

# COBE DIREZIONALE S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	24122 BERGAMO (BG) PIAZZA MATTEOTTI N. 27
Codice Fiscale	01239540162
Numero Rea	BG 185732
P.I.	01239540162
Capitale Sociale Euro	50.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	COMUNE DI BERGAMO
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	82.853	82.853
Ammortamenti	82.695	82.399
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>158</b>	<b>454</b>
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.082	3.082
<b>Totale crediti</b>	<b>3.082</b>	<b>3.082</b>
Altre immobilizzazioni finanziarie	168.714	327.419
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>171.796</b>	<b>330.501</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>171.954</b>	<b>330.955</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze		
<b>Totale rimanenze</b>	<b>12.015</b>	<b>38.544</b>
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	737.524	383.803
<b>Totale crediti</b>	<b>737.524</b>	<b>383.803</b>
IV - Disponibilità liquide		
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>105.585</b>	<b>40.291</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>855.124</b>	<b>462.638</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		
<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>7.521</b>	<b>20.701</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>1.034.599</b>	<b>814.294</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale		
	50.000	750.000
IV - Riserva legale		
	-	530
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	-	108.982
Riserva da riduzione capitale sociale	245.341	-
Varie altre riserve	-	1 <sup>(1)</sup>
<b>Totale altre riserve</b>	<b>245.341</b>	<b>108.983</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		
	-	(471.172)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	(80.375)	(93.000)
Utile (perdita) residua	(80.375)	(93.000)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>214.966</b>	<b>295.341</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>118.639</b>	<b>125.339</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>		
	45.146	41.105
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	630.805	294.594
<b>Totale debiti</b>	<b>630.805</b>	<b>294.594</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		

---

Totale ratei e risconti	25.043	57.915
<b>Totale passivo</b>	<b>1.034.599</b>	<b>814.294</b>

<sup>(1)</sup>Differenza da arrotondamento all'unità di Euro: 1

# Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.455.073	881.995
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(27.029)	2.325
5) altri ricavi e proventi		
altri	11.869	104.987
Totale altri ricavi e proventi	11.869	104.987
Totale valore della produzione	2.439.913	989.307
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	22.940	21.188
7) per servizi	2.224.599	766.629
8) per godimento di beni di terzi	22.095	22.301
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	52.814	43.954
b) oneri sociali	15.411	13.191
c) trattamento di fine rapporto	4.146	3.628
Totale costi per il personale	72.371	60.773
10) ammortamenti e svalutazioni:		
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	296	1.567
Totale ammortamenti e svalutazioni	296	1.567
13) altri accantonamenti	-	96.700
14) oneri diversi di gestione	2.661	2.307
Totale costi della produzione	2.344.962	971.465
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	94.951	17.842
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	94	79
Totale proventi diversi dai precedenti	94	79
Totale altri proventi finanziari	94	79
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.265	-
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.265	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.171)	79
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	158.705	104.438
Totale svalutazioni	158.705	104.438
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	(158.705)	(104.438)
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
altri	608	2.330
Totale proventi	608	2.330
21) oneri		
altri	1.834	4.734
Totale oneri	1.834	4.734
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(1.226)	(2.404)

---

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	(66.151)	(88.921)
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	14.224	4.079
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	14.224	4.079
23) Utile (perdita) dell'esercizio	(80.375)	(93.000)

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

## Nota Integrativa parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari ad € 80.375, dovuta ad un'ulteriore svalutazione della partecipazione in Sibem, come meglio evidenziato in seguito.

### **Attività svolte**

La vostra Società opera nei seguenti settori:

- a) organizzazione e gestione di manifestazioni culturali;
- b) gestione di partecipazioni.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti.

In data 22 maggio 2015 si è tenuta l'assemblea ordinaria e straordinaria della società. L'assemblea di parte ordinaria ha approvato il bilancio al 31/12/2014 e il budget per l'esercizio 2015, mentre l'assemblea di parte straordinaria ha deliberato quanto segue:

- il ripianamento delle perdite risultanti dal bilancio al 31.12.2014, ammontanti ad € 564.171,14 nel modo seguente:
  - \* per € 108.981,84 mediante integrale utilizzo della riserva straordinaria;
  - \* per € 530,42 mediante integrale utilizzo della riserva legale;
  - \* per € 454.658,88 mediante riduzione del capitale sociale da € 750.000,00 ad € 295.341,12;
- la riduzione del capitale sociale da € 295.341,12 ad € 50.000,00, ai sensi del disposto dell'art. 2445 del Cod.Civ., mediante accantonamento a "Riserva da riduzione capitale sociale" dell'importo di € 245.341,12;
- la trasformazione della Società in società a responsabilità limitata, con assunzione della denominazione di "COBE DIREZIONALE S.R.L.";
- di prendere atto delle dimissioni dell'intero Collegio Sindacale, riservandosi di nominare in sede di assemblea ordinaria il nuovo Organo di Controllo, ai sensi dell'art.18 dello Statuto sociale;
- l'adozione del nuovo Statuto della Società.

L'assemblea ordinaria del 1 dicembre 2015 ha nominato, quale nuovo organo di controllo, un Sindaco Unico, nella persona della Dott.ssa Laura Diana.

L'assemblea del 27 ottobre 2015, a sensi dell'art. 4 c. 5 del D.L. 95/2012, modificato dall'art. 16 del D.L. 90/2014 ha provveduto alla riduzione del compenso dell'Amministratore Unico, al fine di contenere il costo entro l'80% del costo sostenuto nel 2013 (€ 23.686,68). Il compenso annuo lordo dal 1° gennaio 2015 è stato pertanto contenuto nell'importo di € 16.348, cui vanno aggiunti gli oneri previdenziali a carico dell'azienda.

Nel corso dell'esercizio la società ha svolto attività di supporto all'Amministrazione Comunale per la riapertura dell'Accademia Carrara avvenuta il 23 aprile 2015; successivamente ha assunto la gestione della pinacoteca e di tutti gli eventi ad essa collegati fino alla data del 31 gennaio 2016. Con decorrenza dal 1° febbraio 2016 la gestione dell'Accademia Carrara è stata affidata alla Fondazione Accademia Carrara di Bergamo che ha provveduto all'assunzione del personale della società.

La gestione dell'Accademia Carrara ha prodotto risultati soddisfacenti, sia in termini di numero di visitatori (oltre 60.000 da fine aprile al 31 dicembre 2015), sia in termini di risultati economici.

Nel corso dell'esercizio la società ha prestato ulteriori servizi nei confronti del Comune di Bergamo, sulla base degli incarichi affidati.

Per quanto concerne la gestione delle partecipazioni, la società, preso atto del bilancio al 31 dicembre 2014 della partecipata SIBEM S.p.A. in liquidazione, ha provveduto ad effettuare un'ulteriore svalutazione, al fine di allineare il valore alla quota proporzionale di patrimonio netto della partecipata.

L'assemblea del 27 ottobre 2015 nel corso della quale è stata fornita una informativa sulle società partecipate si è riservata ogni deliberazione in merito.

Infine, la Provincia di Bergamo, con comunicazione ricevuta in data 26 maggio 2015 ha comunicato di aver concluso in data 15 dicembre 2014 senza la presentazione di offerte la procedura ad evidenza pubblica per la cessione delle quote societarie detenute in Cobe ed ha comunicato la cessazione "ex lege", con decorrenza 1° gennaio 2015, della partecipazione della Provincia di Bergamo nella società Cobe, con richiesta di determinazione del valore di liquidazione della quota in denaro, entro il 31 dicembre 2015, in base ai criteri stabiliti dall'art. 2437-ter, secondo comma, del codice civile.

L'assemblea del 27 ottobre 2015 ha deliberato:

- di accogliere la domanda di recesso del socio Provincia di Bergamo;
- di autorizzare l'Amministratore Unico a liquidare la quota sulla base della consistenza patrimoniale della società stimata al 31 dicembre 2015;
- di autorizzare l'utilizzo della Riserva da riduzione capitale sociale per la liquidazione della predetta quota.

### **Criteri di formazione**

Il bilancio sottopostoVi è redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma. Al fine di fornire tuttavia un'informativa più ampia ed esauriente sull'andamento della gestione sociale, nell'ambito in cui opera, si è ritenuto opportuno corredarlo della Relazione sulla Gestione.

### **Criteri di valutazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.C. e OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

### **Deroghe**

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.C.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

## Nota Integrativa Attivo

### Immobilizzazioni materiali

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

##### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

#### **II. Immobilizzazioni materiali**

Iscritte per un valore netto di € 158 sono costituite da:

- mobili e arredi per € 45.380, ammortizzati per € 45.309;
- macchine ufficio elettroniche per € 18.768, ammortizzate per € 18.681;
- attrezzature varie per € 18.153, interamente ammortizzate;
- impianto di allarme per € 511, interamente ammortizzato.

### Immobilizzazioni finanziarie

#### **III. Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
171.796	330.501	(158.705)

La diminuzione di € 158.705 è dovuta all'ulteriore quota di svalutazione della partecipazione in SIBEM S.p.A. in liquidazione, sulla base delle risultanze del bilancio della partecipata al 31 dicembre 2014.

#### Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	981.938	981.938
Svalutazioni	654.519	654.519
Valore di bilancio	327.419	327.419
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Svalutazioni	158.705	158.705
Totale variazioni	(158.705)	(158.705)
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	981.938	981.938



	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Svalutazioni</b>	813.224	813.224
<b>Valore di bilancio</b>	168.714	168.714

## Partecipazioni

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.C.).

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. art. 2427-*bis*, primo comma, n. 2 del codice civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro *fair value*.

## Altre imprese

Società	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss	Quota posseduta in Euro	Valore bilancio	Riserve di utili /capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta	Fair Value
SIBEM SpA BERGAMO INFRASTRUTTURE SpA	Bergamo		129.323	23.747	4,81	6.214	6.214		
<b>Totale</b>		35.300.000	30.783.381	(469.397)	0,46	162.500	162.500		<b>168.714</b>

Il decremento delle partecipazioni si riferisce alla svalutazione della partecipazione nella società Sibem S.p.A. in liquidazione, il cui valore è stato prudenzialmente svalutato ed allineato alla quota corrispondente di valore del patrimonio netto contabile al 31.12.2014. Ne è derivato il decremento di € 158.705 a seguito dell'accantonamento al Fondo svalutazione partecipazioni già esistente. La partecipata Sibem S.p.A. ha raggiunto il 24 marzo scorso un accordo transattivo con il Gruppo Sancinelli e le famiglie Messa-Milesi, ponendo fine al rilevante contenzioso legale. La società ha presentato appello al Consiglio di Stato avverso la sentenza del Tar Lombardia relativa al risarcimento danno chiesto a RFI.

## Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

### Crediti

Descrizione	31/12/2014	Incremento	Decremento	31/12/2015	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione	Fair value
Altri	3.082			3.082		
	<b>3.082</b>			<b>3.082</b>		

### Crediti per tipologia

Descrizione	V / Controllate	Fair value	V / collegate	Fair value	V / controllanti	Fair value	V / altri	Fair value
Altri crediti							3.082	
<b>Totale</b>							<b>3.082</b>	

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.C.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	3.082	3.082
<b>Totale</b>	<b>3.082</b>	<b>3.082</b>

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	168.714
Crediti verso altri	3.082

## **Dettaglio del valore delle partecipazioni in altre imprese**

Descrizione	Valore contabile
SIBEM SpA	6.214
BERGAMO INFRASTRUTTURE SpA	162.500
<b>Totale</b>	<b>168.714</b>

## **Dettaglio del valore dei crediti verso altri**

Descrizione	Valore contabile
Depositi cauzionali	3.082
<b>Totale</b>	<b>3.082</b>

## **Attivo circolante**

### Rimanenze

#### **Rimanenze magazzino**

I prodotti finiti e merci sono iscritti al minore tra il costo di acquisto ed il valore di presunto realizzo, applicando il costo specifico.

#### **I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
12.015	38.544	(26.529)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Lavori in corso su ordinazione	-	500	500
Prodotti finiti e merci	38.544	(27.029)	11.515
<b>Totale rimanenze</b>	<b>38.544</b>	<b>(26.529)</b>	<b>12.015</b>

Per quanto riguarda i lavori in corso su ordinazione, occorre rilevare che trattasi dei costi sostenuti nell'esercizio 2015 a fronte di un'iniziativa che si completerà nel 2016.

## Attivo circolante: crediti

### Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

## II. Crediti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
737.524	383.803	353.721

### Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Descrizione				Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni		
Verso clienti	486.055			486.055	
Per crediti tributari	163.676			163.676	
Verso altri	87.794			87.794	
Arrotondamento	(1)			(1)	
	<b>737.524</b>			<b>737.524</b>	

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	318.271	167.784	486.055	486.055
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	21.582	142.094	163.676	163.676
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	43.950	43.844	87.794	87.794
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>383.803</b>	<b>353.721</b>	<b>737.524</b>	<b>737.524</b>

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.C.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	486.055	486.055
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	163.676	163.676
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	87.794	87.794
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>737.525</b>	<b>737.524</b>

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione, non movimentato nel corso dell'esercizio:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2014		14.324	14.324
<b>Saldo al 31/12/2015</b>		<b>14.324</b>	<b>14.324</b>

## Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
105.585	40.291	65.294

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Depositi bancari e postali	100.329	40.090
Denaro e altri valori in cassa	5.257	201
Arrotondamento	(1)	
	<b>105.585</b>	<b>40.291</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

## Ratei e risconti attivi

### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
7.521	20.701	(13.180)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

### Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

## Informazioni sulle altre voci dell'attivo

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati	3.082	-	3.082	-	3.082
Rimanenze	38.544	(26.529)	12.015		

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	383.803	353.721	737.524	737.524	-
<b>Disponibilità liquide</b>	40.291	65.294	105.585		
<b>Ratei e risconti attivi</b>	20.701	(13.180)	7.521		

## Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.C.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
214.966	295.341	(80.375)

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	750.000	-	(454.659)	(245.341)		50.000
Riserva legale	530	-	(530)	-		-
Altre riserve						
Riserva straordinaria o facoltativa	108.982	-	(108.982)	-		-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	245.341	-	-		245.341
Varie altre riserve	1	-	-	-		-
<b>Totale altre riserve</b>	108.983	245.341	(108.982)	-		245.341
Utili (perdite) portati a nuovo	(471.172)	-	471.172	-		-
Utile (perdita) dell'esercizio	(93.000)	-	93.000	-	(80.375)	(80.375)
<b>Totale patrimonio netto</b>	295.341	245.341	-	(245.341)	(80.375)	214.966

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
			per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	50.000	B	454.659	245.341
Riserva legale	-		530	-
Altre riserve				
Riserva da riduzione capitale sociale	245.341	A, B, C	-	-
<b>Totale altre riserve</b>	245.341	A, B, C	108.982	-
<b>Totale</b>	295.341		564.171	245.341

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

La riserva per riduzione capitale sociale è stata costituita a seguito della delibera dell'assemblea straordinaria del 22/05/2015.

### Fondi per rischi e oneri

#### Informazioni sui fondi per rischi e oneri

**B) Fondi per rischi e oneri**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.C.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
118.639	125.339	(6.700)

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	125.339	125.339
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	6.700	6.700
Totale variazioni	(6.700)	(6.700)
Valore di fine esercizio	118.639	118.639

Il decremento è relativo all'utilizzo del fondo spese ripristino Accademia Carrara per il restauro di un'opera. Il saldo alla fine dell'esercizio è relativo al Fondo promozione Accademia Carrara.

**Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

**C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.C.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
45.146	41.105	4.041

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	41.105
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	4.041
Totale variazioni	4.041
Valore di fine esercizio	45.146

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2015 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

## Debiti

### Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

#### D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.C.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
630.805	294.594	336.211

### Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.C.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine	Di cui per ipoteche	Di cui per impegni	Di cui per privilegi
Debiti verso fornitori	473.503			473.503				
Debiti tributari	19.809			19.809				
Debiti verso istituti di previdenza	15.129			15.129				
Altri debiti	29.082			29.082				
Arrotondamento	(1)			(1)				
	<b>630.805</b>			<b>630.805</b>				

I debiti verso fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce debiti tributari accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES pari ad € 4.173, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per € 562 e delle ritenute d'acconto subite, pari ad € 20. Inoltre, sono iscritti debiti per imposta IRAP pari ad € 5.989, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per € 3.480.-

Sono iscritti inoltre debiti per ritenute fiscali su redditi di lavoro dipendente, su compensi amministratore e su redditi di lavoro autonomo per un totale di € 9.647.-

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.C.).



Area geografica	Italia	Totale
Acconti	93.283	93.283
Debiti verso fornitori	473.503	473.503
Debiti tributari	19.809	19.809
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	15.129	15.129
Altri debiti	29.082	29.082
<b>Debiti</b>	<b>630.806</b>	<b>630.805</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Acconti	93.283	93.283
Debiti verso fornitori	473.503	473.503
Debiti tributari	19.809	19.809
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	15.129	15.129
Altri debiti	29.082	29.082
<b>Totale debiti</b>	<b>630.805</b>	<b>630.805</b>

## Ratei e risconti passivi

### E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
25.043	57.915	(32.872)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza economica e temporale.

#### Ratei e risconti

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

## Informazioni sulle altre voci del passivo

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti	294.594	336.211	630.805	630.805
Ratei e risconti passivi	57.915	(32.872)	25.043	

## **Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine**

### **Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.C.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

## Nota Integrativa Conto economico

### A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	2.439.913	989.307	1.450.606
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	2.455.073	881.995	1.573.078
Variazioni rimanenze prodotti	(27.029)	2.325	(29.354)
Altri ricavi e proventi	11.869	104.987	(93.118)
	<b>2.439.913</b>	<b>989.307</b>	<b>1.450.606</b>

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione.

## Valore della produzione

### Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	2.455.073
<b>Totale</b>	<b>2.455.073</b>

Si dettagliano di seguito i ricavi delle vendite e delle prestazioni che ammontano ad € 2.455.073:

- prestazioni di servizi deposito e custodia opera Accademia Carrara: € 150.000;
- ricavi da commercializzazione merchandising mostre: € 14.370;
- prestazioni di servizi relativi ad attività propedeutiche alla riapertura dell'Accademia Carrara: € 586.557;
- ricavi operazione restauri opere Accademia Carrara: € 238.720;
- ricavi progettazione e coordinamento operativo attività didattica ed education "Nuova Accademia Carrara": € 20.492;
- ricavi promozione Accademia Carrara nell'ambito del "distretto dell'attrattività": € 96.721;
- ricavi per sponsorizzazioni e contributi riapertura Accademia Carrara: € 163.922;
- ricavi nuovi prodotti e servizi per connettività, comunicaz., promozione Accademia Carrara: € 388.852;
- ricavi gestione temporanea pinacoteca Accademia Carrara: € 764.102;
- ricavi per servizi mostra Palma: € 1.500;
- segreteria organizzativa (ex spazi circoscrizionali): € 29.836.-

## Costi della produzione

### B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	2.344.962	971.465	491.055
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	22.940	21.188	1.752

Servizi	2.224.599	766.629	1.457.970
Godimento di beni di terzi	22.095	22.301	(206)
Salari e stipendi	52.814	43.954	8.860
Oneri sociali	15.411	13.191	2.220
Trattamento di fine rapporto	4.146	3.628	518
Ammortamento immobilizzazioni materiali	296	1.567	(1.271)
Altri accantonamenti		96.700	(96.700)
Oneri diversi di gestione	2.661	2.307	354
	<b>2.344.962</b>	<b>971.465</b>	<b>1.373.497</b>

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi. L'incremento rispetto all'esercizio precedente è dovuto a temporanea modifica dell'orario di lavoro part-time, resosi necessario per le attività connesse alla riapertura dell'Accademia Carrara.

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

### Oneri diversi di gestione

Sono costituiti in prevalenza da imposte e tasse dell'esercizio.

## Proventi e oneri finanziari

### C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(1.171)	79	(1.250)

### Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	94	79	15
(Interessi e altri oneri finanziari)	(1.265)		(1.265)
	<b>(1.171)</b>	<b>79</b>	<b>(1.250)</b>

### Composizione dei proventi da partecipazione

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Interessi su depositi bancari	77
Abbuoni, sconti, e altri interessi	17
Interessi passivi sui debiti verso banche di credito ordinario	1.265

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

## Imposte correnti differite e anticipate

### Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

### Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	14.224	4.079	10.145
Imposte	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>			
IRES	4.755	574	4.181
IRAP	9.469	3.505	5.964
	<b>14.224</b>	<b>4.079</b>	<b>10.145</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	(66.151)	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>		
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>		
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>		
Utilizzo fondo spese ripristino beni	(6.700)	
	(6.700)	
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</b>		
Spese di rappresentanza	(897)	
IRAP personale	(675)	
IRAP 10% deducibile	(348)	
Spese telefoniche	1.046	
Canone collegamento WEB	152	
Svalutazione partecipazione Sibem SpA	158.705	
Spese di rappresentanza	1.196	
Costi indeducibili	97	
Multe e ammende	30	
Perdite fiscali pregresse	(69.163)	
	90.143	
Imponibile fiscale	17.292	
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>		<b>4.755</b>

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	167.322	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Compensi lavoro autonomo occasionale	57.971	

Compensi collaborazioni a progetto, CO CO CO	78.037	
Compensi amministratori	18.906	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
Utilizzo fondi rischi e oneri deducibili	(6.700)	
	315.536	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	12.306
<b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>		
<i>nessuna</i>		
Costi rilevanti ai fini IRAP		
Contributi assicurativi INAIL	(168)	
Deduzione forfettaria	(20.849)	
Contributi previdenziali e assistenziali	(15.078)	
Deduzione del costo residuo	(36.645)	
Imponibile Irap	242.796	
<b>IRAP corrente per l'esercizio</b>		<b>9.469</b>

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 14 C.C. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

### **Fiscalità differita/anticipata**

Non è stata iscritta fiscalità differita e/o anticipata.

## Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

### Rendiconto Finanziario Indiretto

	31-12-2015	31-12-2014
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(80.375)	(93.000)
Imposte sul reddito	14.224	4.079
Interessi passivi/(attivi)	1.171	(79)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(64.980)	(89.000)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	4.041	100.328
Ammortamenti delle immobilizzazioni	296	1.567
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>4.337</b>	<b>101.895</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	(60.643)	12.895
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	26.529	(2.324)
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	(167.784)	(217.717)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	213.008	143.521
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	13.180	6.301
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(32.872)	18.043
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(69.359)	(50.026)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(17.298)</b>	<b>(102.202)</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(77.941)	(115.097)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.171)	79
(Imposte sul reddito pagate)	(7.599)	5.337
(Utilizzo dei fondi)	(6.700)	(103.036)
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(15.470)</b>	<b>(97.620)</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>(93.411)</b>	<b>(186.927)</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni finanziarie		
Flussi da disinvestimenti	158.705	104.438
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>158.705</b>	<b>104.438</b>
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	65.294	(82.489)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	40.291	122.780
Disponibilità liquide a fine esercizio	105.585	40.291

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

#### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.C.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

#### **Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati**

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.C.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

### **Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

#### **Eventuale appartenenza a un Gruppo**

Il capitale sociale è detenuto per il 96% circa dal Comune di Bergamo e per il 4% circa dalla Provincia di Bergamo. Ai sensi dell'art. 2497-bis del Codice Civile si dà atto che il Comune di Bergamo esercita attività di direzione e coordinamento, come da comunicazione effettuata al Registro delle Imprese.

Nel seguente prospetto si fornisce il quadro riassuntivo della gestione finanziaria dell'anno 2014 del Comune di Bergamo:

Fondo di cassa al 1° gennaio	€	83.884.335
Riscossioni	€	162.954.087
Pagamenti	€	(166.386.224)
Fondo di cassa al 31 dicembre 2014	€	80.452.198
Residui attivi	€	27.597.958
Residui passivi	€	(83.542.931)
Differenza	€	55.944.973
Avanzo di amministrazione 2014	€	24.507.225



## **Nota Integrativa parte finale**

### **Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.C.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Signori Soci,

Vi invito ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2015, sopra illustratoVi che chiude con una perdita di € 80.375 e a deliberare in merito al rinvio a nuovo della medesima.

Bergamo, 29 marzo 2016

L'Amministratore Unico

(Gianpietro Bonaldi)