

Roma Invest Holding S.r.l.

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016

**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Ai signori Soci della
Roma Invest Holding S.r.l.

Relazione sul bilancio consolidato

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio consolidato della Roma Invest Holding S.r.l. e sue controllate ("Gruppo Roma Invest"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità dell'amministratore unico per il bilancio consolidato

L'amministratore unico è responsabile per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio consolidato sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato non contenga errori significativi. La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio consolidato dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio consolidato dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio consolidato nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo Roma Invest al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete all'amministratore unico della Roma Invest Holding S.r.l., con il bilancio consolidato del Gruppo Roma Invest al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Roma Invest al 31 dicembre 2016.

Roma, 26 ottobre 2017

EY S.p.A.



Massimo delli Paoli
(Socio)

ROMA INVEST HOLDING SRL

Sede in VIA CLITUNNO,51 - 00198 ROMA (RM) Capitale sociale Euro 43.680.000,00 I.V.

Bilancio consolidato al 31/12/2016

Stato patrimoniale attivo	31/12/2016	31/12/2015
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	69.808	28.603
2) Costi di sviluppo	7.850	
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	1.622	5.200
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento	73.961.889	28.937.742
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	53.092	35.776
	<u>74.094.261</u>	<u>29.007.321</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	544.700	564.200
2) Impianti e macchinario	48.881	11.465
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni	304.435	157.664
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	<u>898.016</u>	<u>733.329</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate non consolidate		
b) imprese collegate	574.238	592.638
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	31.075	19.800
	<u>605.313</u>	<u>612.438</u>
2) Crediti		
a) verso imprese controllate non consolidate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	196.598	644.000
- oltre 12 mesi		
	<u>196.598</u>	<u>644.000</u>

c) verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
d-bis) verso altri		
- entro 12 mesi	91.354	108.798
- oltre 12 mesi	132.664	
	<u>224.018</u>	<u>108.798</u>
	420.616	752.798
3) Altri titoli		
4) Strumenti finanziari derivati attivi		
	<u>1.025.929</u>	<u>1.365.236</u>
Totale immobilizzazioni	76.018.206	31.105.886

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	288.207	
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		
4) Prodotti finiti e merci	1.589.575	1.543.581
5) Acconti		
	<u>1.877.782</u>	<u>1.543.581</u>

II. Crediti

1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	162.887.989	203.132.699
- oltre 12 mesi		
	<u>162.887.989</u>	<u>203.132.699</u>
2) Verso imprese controllate non consolidate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	15.062.318	11.492.054
- oltre 12 mesi		
	<u>15.062.318</u>	<u>11.492.054</u>
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi		15.293
- oltre 12 mesi		
		<u>15.293</u>

5-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	2.279.165	5.717.818
- oltre 12 mesi		
		2.279.165
		5.717.818
5-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	2.037.710	3.882.520
- oltre 12 mesi		
		2.037.710
		3.882.520
5-quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	13.428.579	4.557.893
- oltre 12 mesi	27.354	
		13.455.933
		4.557.893
		195.723.115
		228.798.277
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate non consolidate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi		16.727.522
6) Altri titoli		508.303
6) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
		17.235.825
		1.292.613
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali		71.412.744
2) Assegni		28.479
3) Denaro e valori in cassa		46.528
		71.487.751
		32.187.973
Totale attivo circolante		286.324.473
		263.822.444
D) Ratei e risconti		108.210
		176.538
Totale attivo		362.450.889
		295.104.868
Stato patrimoniale passivo		31/12/2016
		31/12/2015
A) Patrimonio netto		
<i>I. Capitale</i>		43.680.000
		43.680.000
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>		
<i>III. Riserva di rivalutazione</i>		
<i>IV. Riserva legale</i>		657
		121
<i>V. Riserve statutarie</i>		
<i>VI. Altre riserve, distintamente indicate</i>		

Riserva straordinaria	12.485	2.303
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi non realizzati		
Riserva da conguaglio utili in corso		
Varie altre riserve		
Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione d'imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)		
Fondi di acc.to delle plus. di cui all'art. 2 legge n. 168/12		
Fondi di acc.to delle plusvalenze ex d.lgs n. 124/1933		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione EURO		
Riserva da condono		
9) Differenza da Trasformazione	(7.833)	(7.833)
Conto personalizzabile	5.485.685	(9.220.085)
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	5	3
Altre...		
Riserva da rapporti di terzi a patrimoni destinati		
Riserva di conversione da consolidamento estero		
Riserva di consolidamento	249.109	224.807
		<hr/>
		5.490.342 (9.225.612)
<i>VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi</i>		
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>	8.271.107	2.561.265
<i>IX. Utile (perdita) d'esercizio</i>	(242.739)	750.076
<i>X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>		
Totale patrimonio netto di gruppo	57.448.476	37.990.657
-) Capitale e riserve di terzi	5.676.526	9.351.785
-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	438.355	583.547
Totale patrimonio di terzi	6.114.881	9.935.332
Totale patrimonio netto consolidato	63.563.357	47.925.989
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite	4.600.944	1.095.914
3) Strumenti finanziari derivati passivi	7.572.934	19.843.575
4) Altri	111.549	110.000
5) Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri		

Totale fondi per rischi e oneri		12.285.427	21.049.489
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		480.751	83.823
D) Debiti			
1) Obbligazioni			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
2) Obbligazioni convertibili			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Debiti verso soci per finanziamenti			
- entro 12 mesi	10.040		
- oltre 12 mesi			
		10.040	
4) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi	68.100.630		59.873.428
- oltre 12 mesi	11.583.696		6.329.845
		79.684.326	66.203.273
5) Debiti verso altri finanziatori			
- entro 12 mesi	28.135.482		17.292.860
- oltre 12 mesi			
		28.135.482	17.292.860
6) Acconti			
- entro 12 mesi	12.005.979		1.452.468
- oltre 12 mesi			
		12.005.979	1.452.468
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	140.749.081		125.962.467
- oltre 12 mesi			
		140.749.081	125.962.467
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
9) Debiti verso imprese controllate non consolidate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
10) Debiti verso imprese collegate			
- entro 12 mesi	3.750		2.363.184
- oltre 12 mesi	2.500		
		6.250	2.363.184
11) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle			

controllanti			
- entro 12 mesi			201
- oltre 12 mesi			
			201
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	12.876.715		11.756.537
- oltre 12 mesi			
		12.876.715	11.756.537
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	129.766		47.539
- oltre 12 mesi			
		129.766	47.539
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	8.830.762		514.623
- oltre 12 mesi	1.289.303		426.361
		10.120.065	940.984
Totale debiti		283.717.704	226.019.513

E) Ratei e risconti **2.403.650** **26.054**

Totale passivo **362.450.889** **295.104.868**

Conto economico **31/12/2016** **31/12/2015**

A) Valore della produzione

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		1.248.942.664	1.061.467.313
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		41.111	1.542.533
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		279.404	
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto capitale:			
- vari	814.550		667.339
- contributi in conto esercizio			
		814.550	667.339
Totale valore della produzione		1.250.077.729	1.063.677.185

B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		1.084.658.213	944.252.249
7) Per servizi		144.451.002	100.954.192
8) Per godimento di beni di terzi		3.588.803	1.436.519
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	2.403.801		1.044.416
b) Oneri sociali	618.409		285.371

c) Trattamento di fine rapporto	172.225	38.399
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	168.512	69.724
	<hr/>	<hr/>
	3.362.947	1.437.910
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.277.630	2.273.387
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	111.787	64.499
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	969.360	1.051.934
	<hr/>	<hr/>
	4.358.777	3.389.820
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(7.774)	4.296
12) Accantonamento per rischi		110.000
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	9.473.643	1.177.769
Totale costi della produzione	1.249.885.611	1.052.762.755
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	192.118	10.914.430

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da imprese controllanti
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- altri

16) Altri proventi finanziari:

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da imprese controllanti
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- altri

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni

c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

d) proventi diversi dai precedenti con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da imprese controllanti			
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri	2.246.382		1.950.589
		2.246.382	1.950.589
		<u>2.246.382</u>	<u>1.950.589</u>
<i>17) Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:</i>			
- verso imprese controllate non consolidate			
- verso imprese collegate			
- verso imprese controllanti			
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri	1.788.152		8.500.231
		1.788.152	8.500.231
<i>17-bis) Utili e Perdite su cambi</i>		134.600	(21.980)
Totale proventi e oneri finanziari		592.830	(6.571.622)

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie*18) Rivalutazioni:*

- a) di partecipazioni
 - in imprese collegate
 - in imprese controllate
 - in imprese controllanti
 - in imprese sottoposte al controllo delle controllanti
 - in altre imprese

b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni

c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

d) di strumenti finanziari derivati 9.617.993

e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

f) con metodo del patrimonio netto 84.282

9.702.275 24.797

19) Svalutazioni:

a) di partecipazioni 103.954

b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni

c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni 51.854

d) di strumenti finanziari derivati 7.681.411

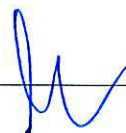
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

f) con il metodo del patrimonio netto 1.574

7.838.793 8.261

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

1.863.482 **16.536**



Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	2.648.430	4.359.344
<i>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite anticipate</i>		
Imposte correnti	1.486.434	1.482.827
Imposte relative a esercizi precedenti	694.480	1.163.924
Imposte differite e anticipate	271.900	378.970
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
	<hr/>	<hr/>
	2.452.814	3.025.721
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	195.616	1.333.623
-) Utile (perdita) dell'esercizio di gruppo	(242.739)	750.076
-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	438.355	583.547

Amministratore Unico
Maurizio Argiro'

ROMA INVEST HOLDING S.R.L.

Sede in VIA CLITUNNO,51 - 00198 ROMA (RM) - Capitale sociale Euro 43.680.000 I.V.

Nota integrativa al bilancio consolidato al 31/12/2016**Premessa****Attività svolte e fatti di rilievo riguardanti il Gruppo****Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

- Acquisizioni del periodo

Nel mese di Gennaio 2016 è stata acquistata, al valore di euro 180.000, la partecipazione pari al 100% del capitale sociale della società FO.RA.MIL. S.r.l., pari ad euro 86.700. Tale partecipazione era detenuta in precedenza dalla società correlata RGP Servizi S.r.l. con unico socio. La FO.RA.MIL. S.r.l. opera da trent'anni nel settore delle telecomunicazioni. Il maggior valore risultante dal confronto tra valore di acquisto è in linea con il patrimonio netto alla data del 31/12/2015 ed il capitale sociale.

Nel mese di Gennaio 2016 è stata altresì acquistata dalla società correlata RGP Servizi S.r.l. con unico socio, la partecipazione pari al 80% del capitale sociale di euro 10.000 della società Donexit S.r.l. al prezzo di Euro 8.000.

Nel mese di marzo 2016 con atto del Notaio Laura Leonzi, è stata costituita la società Service Gas e Energy S.r.l., capitale sociale pari ad Euro 10.000 interamente versato. La Roma Invest Holding S.r.l. ha sottoscritto e versato una quota di € 5.100 pari al 51% del capitale sociale.

Nel mese di luglio 2016 con atto del Notaio Laura Leonzi, è stata costituita la società ABL Gas e Energy S.r.l., capitale sociale pari ad Euro 10.000 di cui versato 2.500. La Roma Invest Holding S.r.l. ha sottoscritto una quota di € 5.000 pari al 50% del capitale sociale.

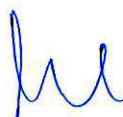
In data 08 novembre 2016 con atto del Notaio Laura Leonzi, repertorio n. 708, raccolta n. 498 la Roma Gas & Power S.p.A. ha acquistato il 100% delle quote della società Sicme Energy e gas S.r.l., con sede a Roma in Via Clitunno n. 51, codice fiscale, partita IVA e iscrizione al registro delle imprese n. 12564661002, capitale sociale Euro 110.000 interamente versato al prezzo di Euro 15.000.000.

In data 02 dicembre 2016 con atto del Notaio Laura Leonzi, repertorio n. 722 Raccolta n. 508, è stata costituita la società ANT Energy S.r.l., capitale sociale pari ad Euro 10.000 interamente versato. La Roma Gas & Power S.p.A. ha sottoscritto e versato una quota di € 5.000 pari al 50% del capitale sociale.

In data 15 dicembre 2016 con atto del Notaio Laura Leonzi, repertorio N. 733, raccolta N. 517 la Roma Gas & Power S.p.A. ha acquistato il 70,59% delle quote della società "Mya Energia S.r.l.", con sede a Matera in Via Einaudi n 87, codice fiscale, partita IVA e iscrizione al registro delle imprese n. 01283340774, capitale sociale Euro 34.000 interamente versato al prezzo di Euro 24.000.

In data 15 dicembre 2016 con atto del Notaio Laura Leonzi, repertorio n. 732, raccolta n. 516 la Roma Gas & Power S.p.A. ha acquistato il 100% delle quote della società Energetic Vendite S.r.l., con sede a San Miniato (PI) in Via Marco Polo n. 5, codice fiscale, partita IVA e iscrizione al registro delle imprese n. 02119090500, capitale sociale Euro 20.000 interamente versato al prezzo di Euro 4.066.000.

In data 22 dicembre 2016 con atto del Notaio Laura Leonzi, repertorio n. 739, raccolta n. 523 la Roma Gas & Power S.p.A ha acquistato il 100% delle quote della società Phlogas & Power S.r.l., con sede in Roma (RM) in Via Clitunno n. 51, codice fiscale, partita IVA e iscrizione al registro delle imprese n. 13252981009, capitale



sociale Euro 10.000 interamente versato al prezzo di Euro 25.000.000.

- Adesione all'IVA di gruppo

A decorrere dall'esercizio 2016 la Roma Invest Holding S.r.l. e le società controllate Roma gas & Power S.p.A., Romagas S.r.l. e Salva Energia S.r.l. hanno aderito all'IVA di gruppo.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel mese di Gennaio 2017 è stata ceduta, al valore di euro 189.000, la partecipazione pari al 100% del capitale sociale della società FO.RA.MIL. S.r.l., pari ad Euro 86.700.

Nel mese di Gennaio 2017 è stata ceduta altresì la partecipazione pari al 1% del capitale sociale di euro 10.000 della società Donexit S.r.l., pari ad Euro 10.000.

Criteri di formazione

Il bilancio consolidato costituito da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e rendiconto finanziario è stato redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del d.lgs. 127/91, come risulta dalla presente nota integrativa, predisposta ai sensi dell'art. 38 dello stesso decreto. Il bilancio consolidato è stato predisposto in base ai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore dai bilanci con esercizio avente inizio a partire dal primo gennaio 2016. In merito si precisa che nel corso del 2016 sono stati modificati e aggiornati molteplici principi contabili nell'ambito del processo di revisione avviato dall'OIC a seguito dell'avvenuto recepimento nella normativa nazionale, tramite il Decreto, della Direttiva 2013/34/UE (c.d. "Direttiva Accounting").

Oltre agli allegati previsti dalla legge, vengono presentati prospetti di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato presenta ai fini comparativi i valori relativi all'esercizio precedente, i cui dati sono coerenti ed omogenei a quelli dell'esercizio corrente.

Area e metodi di consolidamento

Il bilancio consolidato trae origine dai bilanci d'esercizio della Roma Invest Holding S.r.l. (Capogruppo) e delle Società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente o indirettamente la quota di controllo del capitale oppure esercita il controllo. I bilanci delle Società incluse nell'area di consolidamento sono assunti con il metodo integrale. L'elenco di tali Società viene fornito nel proseguo della presente nota integrativa.

Le Società partecipate, sulle quali la Capogruppo esercita direttamente o indirettamente un'influenza significativa e detiene una quota di capitale compresa tra il 20% e il 50% sono valutate secondo il metodo del patrimonio netto. L'elenco di tali Società viene fornito nel proseguo della presente nota integrativa.

Le altre Società controllate escluse dal consolidamento ai sensi del d.lgs. 127/91 vengono valutate secondo il metodo del costo/del patrimonio netto. L'elenco di tali Società, nonché l'indicazione dei motivi per l'esclusione, vengono fornito nel proseguo della presente nota integrativa.

Le Società in cui la partecipazione detenuta è inferiore alla soglia del 20% e che costituiscono immobilizzazioni vengono valutate col metodo del costo.

Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio delle singole Società, già approvati dalle rispettive Assemblee dei soci, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili e ai criteri di presentazione adottati dal Gruppo.

Per le Società che hanno data di chiusura dell'esercizio diversa dalla data di riferimento del bilancio consolidato non sono stati predisposti degli appositi bilanci annuali intermedi, essendo i bilanci approvati comunque rappresentativi della situazione al 31 dicembre 2016.

Di seguito è riportato l'elenco, contenente le informazioni richieste dall'art. 39 del D.Lgs. 127/91, delle imprese incluse e delle imprese escluse dal consolidamento.

Partecipanti	Partecipate	%	Tipo
--------------	-------------	---	------

		Partec.	Consolidamento
ROMA INVEST HOLDING SRL	ROMA GAS & POWER SPA	76,000	Integrale
ROMA GAS & POWER SPA	SALVA ENERGIA SRL CON UNICO SOCIO	100,000	Integrale
ROMA GAS & POWER SPA	ROMAGAS SRL CON UNICO SOCIO	100,000	Integrale
ROMA GAS & POWER SPA	HOLDING ENERGIE ITALIANE SRL	1,160	Integrale
ROMA GAS & POWER SPA	EUROPAGAS S.R.L.	50,000	Patrimonio Netto
ROMA GAS & POWER SPA	EIR S.R.L.-ENERGIE ITALIANE RIUNITE SRL	50,000	Patrimonio Netto
ROMAGAS SRL CON UNICO SOCIO	HOLDING ENERGIE ITALIANE SRL	98,840	Integrale
ROMA INVEST HOLDING SRL	SERVIZI INTEGRATI PER AZIENDE ENERGETICHE-SINTE SRL	60,000	Integrale
ROMA GAS & POWER SPA	ENERSHARE SRL	51,000	Patrimonio Netto
ROMA INVEST HOLDING SRL	SERVICE GAS & POWER SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	51,000	Integrale
ROMA INVEST HOLDING SRL	FO.RA.MIL SRL	100,000	Integrale
ROMA GAS & POWER SPA	ENERGETIC VENDITE SRL	100,000	Integrale
ROMA GAS & POWER SPA	PHLOGAS & POWER SR.L.CON SOCIO UNICO	100,000	Integrale
ROMA GAS & POWER SPA	SICME ENERGY E GAS SRL CON SOCIO UNICO	100,000	Integrale
ROMA GAS & POWER SPA	MYA ENERGIA SRL	70,400	Integrale
ROMA INVEST HOLDING SRL	ABL GAS & ENERGY SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	50,000	Patrimonio Netto

Le società partecipate da Europagas S.r.l. sono escluse, avvalendosi della deroga prevista dall'art. 28, comma 2 lettera a) del D. Lgs 127/91 dal consolidamento essendo la loro inclusione irrilevante per la finalità di cui all'art. 29 del citato decreto.

Criteri di consolidamento

Il valore contabile delle partecipazioni in Società consolidate viene eliminato contro la corrispondente frazione di patrimonio netto. Le differenze risultanti dalla eliminazione sono attribuite alle singole voci di bilancio che le giustificano; l'eventuale residuo, se positivo, è stato iscritto nella voce dell'attivo denominata "avviamento", salvo che debba essere in tutto o in parte imputato a conto economico nella voce B14. L'importo iscritto nell'attivo è ammortizzato nel periodo previsto dal primo comma, n. 6, dell'articolo 2426. Se negativa, la differenza è imputata alla voce del patrimonio netto "Riserva di consolidamento" o in apposito "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri", in osservanza del criterio dell'art. 33, comma 3, del d.lgs. 127/91.

Il fondo è utilizzato negli esercizi successivi in modo da riflettere le ipotesi assunte in sede di sua stima all'atto dell'acquisto.

Le quote di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi sono iscritte nell'apposita voce dello stato patrimoniale. Nel conto economico viene evidenziata separatamente la quota di risultato di competenza di terzi.

I rapporti patrimoniali ed economici tra le Società incluse nell'area di consolidamento sono totalmente eliminati.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del consolidato chiuso al 31/12/2016 sono quelli utilizzati nel bilancio d'esercizio dell'impresa controllante che redige il bilancio consolidato.

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

Come precedentemente anticipato, in seguito alle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE, sono stati modificati i principi contabili nazionali e sono state previste regole di transizione ai nuovi criteri di valutazione che consentono di operare alcune scelte in merito alla loro applicabilità nel primo esercizio di adozione ed in quelli successivi.

Al fine di una migliore comprensione, alla nota integrativa, è allegata una situazione economico-patrimoniale sintetica pro-forma che evidenzia gli effetti del cambiamento del principio contabile essendo tali effetti rilevanti.

Effetti sui saldi di apertura derivanti dall'applicazione del D.Lgs. 139/2015 sul patrimonio

Scritture di rettifica e/o riclassifica sul bilancio al 31/12/2016 ai fini comparativi Descrizione voce	Importo risultante dal bilancio al 31/12/2015	Riclassifiche / rettifiche D.Lgs. 139/2015	Importo risultante dal bilancio ai fini comparativi 31/12/2015
STATO PATRIMONIALE ATTIVO			
A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti			
B) Immobilizzazioni	31.105.886		31.105.886
C) Attivo circolante	259.692.785	4.129.659	263.822.444
D) Ratei e risconti	176.538		176.538
Totale Attivo	290.975.209	4.129.659	295.104.868
STATO PATRIMONIALE PASSIVO			
A) Patrimonio Netto:	56.687.595	(8.761.606)	47.925.989
B) Fondi per rischi e oneri	8.158.225	12.891.264	21.049.489
C) Trattamento di fine rapporto di lav. Sub.	83.823		83.823
D) Debiti	226.019.512	1	226.019.513
E) Ratei e risconti	26.054		26.054
Totale Passivo	290.975.209	4.129.659	295.104.868
CONTO ECONOMICO			
A) Valore della produzione	1.061.623.236	2.053.949	1.063.677.185
B) Costi della produzione	1.050.277.074	2.485.681	1.052.762.755
C) Proventi e oneri finanziari	(6.571.622)		(6.571.622)
D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie	16.536		16.536
E) Proventi e oneri straordinari	(1.595.656)	1.395.656	
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.861.797	1.163.924	3.025.721
Utile (perdita) dell'esercizio	1.333.623		1.333.623

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

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Le quote di ammortamento sono state calcolate in misura costante in funzione del periodo di prevista utilità futura.

Le spese di impianto ed ampliamento ed i costi per migliorie di beni di terzi, se di accertata utilità pluriennale, sono capitalizzati e sistematicamente ammortizzati secondo il previsto periodo di utilizzo del bene correlato ovvero in 5 anni. I costi di ricerca e di pubblicità ove esistenti sono imputati a conto economico nell'esercizio di sostenimento.

I costi di sviluppo sono soggetti a capitalizzazione solo se sia dimostrabile la fattibilità tecnica del completamento dell'attività, l'intenzione dell'ultimazione della stessa, la sua concreta possibilità di utilizzo, il processo di determinazione dei futuri attesi benefici economici e la possibilità di determinare il costo attribuibile. In mancanza di uno dei requisiti, i costi in questione sono imputati a conto economico nell'esercizio di sostenimento.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo corrispondente alla sua vita utile; inoltre la voce accoglie:

- l'avviamento originato dalla differenza di consolidamento del 2014, determinata dall'eliminazione delle partecipazioni detenute direttamente o indirettamente in Roma Gas & Power S.p.A., Romagas S.r.l., Salva Energia S.r.l., Holding Energie Italiane S.r.l. che è ammortizzato in 5 esercizi;
- l'avviamento originato dalla differenza di consolidamento dell'esercizio 2016, determinato dall'eliminazione delle partecipazioni detenute direttamente o indirettamente in Roma Gas & Power S.p.A., Energetic Vendite S.r.l., Mya Energie S.r.l., Phogas & Power S.r.l. e Sicme S.r.l. che sarà ammortizzato in 5 esercizi;

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.

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:

- terreni e fabbricati: 3%
- impianti e macchinari: 15%
- arredi: 15%
- mobile e machine ordinarie d'ufficio: 12%
- macchine elettroniche d'ufficio: 20%
- autovetture, motoveicoli e simili: 25%

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.

Partecipazioni

Le partecipazioni in Società controllate (non consolidate) e in Società collegate che si intende detenere durevolmente, sono valutate con il metodo del patrimonio netto. Ai sensi dell'art. 36 del d.lsg. 127/91, la differenza positiva tra il valore calcolato con il metodo del patrimonio netto e il valore iscritto nel bilancio precedente, derivante da utili, è iscritta in apposita voce del conto economico.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo d'acquisto o sottoscrizione eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore netto di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Crediti

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Le operazioni di cessione di crediti effettuate dalla Società vengono rilevate in considerazione delle condizioni previste dagli accordi sottoscritti, con particolare riferimento alla presenza o meno di potenziali azioni di regresso in caso di inadempienza dei debitori ceduti.

Qualora, sulla base di tali valutazioni, l'operazione si configuri come una cessione di credito di tipo "pro-soluto", si procede alla cancellazione della relativa attività dal bilancio.

Qualora, invece, sulla base di tali valutazioni, l'operazione si configuri come una cessione di credito di tipo "pro-solvendo", l'attività resta iscritta all'interno della voce crediti, rilevando le somme ricevute da parte del factor come una passività finanziaria.

Crediti Tributari

In tale voce sono indicati tutti i crediti che la società vanta nei confronti dell'erario. Essi sono iscritti al valore di presumibile realizzo.

Crediti per Imposte Anticipate e Fondo per Imposte anche Differite

In ossequio a quanto disposto dall'articolo 2424 del codice civile, così come modificato dal D.Lgs. 6/2003, viene data separata indicazione in bilancio nella voce C 4 – ter) dello Stato Patrimoniale attivo dei crediti per imposte anticipate e nella voce B 2) dello Stato Patrimoniale passivo del Fondo per Imposte anche differite.

Le imposte sul reddito anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori degli elementi positivi e negativi del conto economico determinati secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali. L'iscrizione dei crediti per imposte anticipate è subordinata alla ragionevole certezza della loro recuperabilità.

I crediti per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono compensati se riferiti ad imposte legalmente compensabili

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato.

Disponibilità liquide

Sono valutate al valore nominale e corrispondono all'effettiva consistenza della liquidità esistente in cassa e presso le banche.

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.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19 par. 89, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato.

Non è stato applicato il costo ammortizzato neanche per i debiti per i quali l'applicazione dello stesso è stata ritenuta irrilevante (art. 2423 co. 4).

Tali debiti sono stati individuati sia nei debiti a breve termine che nei debiti per i quali i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza è di scarso rilievo rispetto al valore nominale.

Si rileva che la Roma Gas & Power S.p.A. ha effettuato una valutazione dei debiti finanziari al costo ammortizzato come specificato dall'OIC 19 par. 40 ed art. 2426 co. 1 n.8.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono attività e passività finanziarie rilevate al fair value.

I derivati sono classificati come strumenti di copertura solo quando, all'inizio della copertura, esiste una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dell'elemento coperto e quelle dello strumento di copertura e tale relazione di copertura è formalmente documentata e l'efficacia della copertura, verificata periodicamente, è elevata. Quando i derivati coprono il rischio di variazione dei flussi di cassa futuri degli strumenti oggetto di copertura (cash flow hedge), la porzione efficace degli utili o delle perdite sullo strumento finanziario derivato è sospesa nel patrimonio netto. Gli utili e le perdite associate a una copertura per la quota di inefficacia sono iscritti a conto economico. Nel momento in cui la relativa operazione si realizza, gli utili e le perdite cumulati, fino a quel momento iscritti nel patrimonio netto, sono rilevati a conto economico (a rettifica o integrazione delle voci di conto economico impattate dai flussi finanziari coperti).

Pertanto le variazioni del relativo fair value di strumenti finanziari derivati di copertura sono imputate:

- nel conto economico nelle voci D18 o D19 nel caso di copertura di fair value di un'attività o passività iscritta in bilancio così come le variazioni di fair value degli elementi coperti (nel caso in cui la variazione di fair value dell'elemento coperto sia maggiore in valore assoluto della variazione di fair value dello strumento di copertura, la differenza è rilevata nella voce di conto economico interessata dall'elemento coperto);
- in un'apposita di riserva di patrimonio netto (nella voce AVII "Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi") nel caso di copertura di flussi finanziari secondo modalità tali da controbilanciare gli effetti dei flussi oggetto di copertura (la componente inefficace è classificata nelle voci D18 e D19).

Per gli strumenti finanziari derivati classificati come di negoziazione, in quanto non soddisfano i requisiti per essere trattati in hedge accounting, le variazioni del fair value sono rilevate nello stato patrimoniale e sono imputate a conto economico nelle voci D18 o D19.

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 accadimento.

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.

Le passività la cui manifestazione è solo possibile sono descritte nella Nota Integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto delle passività la cui manifestazione risulti di natura remota.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito del Gruppo 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 dell'esercizio, 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.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza.

Le imposte correnti sono determinate in base al reddito imponibile calcolato in conformità alle disposizioni

vigenti alla data di predisposizione del bilancio di esercizio.

Le imposte accantonate rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte od annullate nell'esercizio.

Le imposte differite derivanti da componenti di reddito a tassazione differita, ove esistenti, vengono rilevate nel "fondo per imposte anche differite"; i futuri benefici di imposta derivanti da componenti di reddito a tassazione anticipata (differenze temporanee deducibili) vengono iscritte nella voce "crediti per imposte anticipate".

Le imposte anticipate sono calcolate applicando le vigenti aliquote ai fini Ires e Irap oppure, ove applicabili, quelle applicabili nei futuri esercizi.

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base della realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere in applicazione della vigente normativa tributaria.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

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.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera sono allineati ai cambi correnti alla chiusura dell'esercizio.

Dati sull'occupazione

Si segnala separatamente per categorie il numero medio dei dipendenti delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale.

Organico	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Dirigenti	4	4	0
Quadri	6	6	0
Impiegati	12	8	4
Totale	22	18	4

Immobilizzazioni immateriali

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	31/12/2016
Impianto e ampliamento	28.603	67.708	0	-26.503	69.808

Sviluppo		9.711		-1.861	7.850
Diritti brevetti industriali	5.200	1.320		-4.898	1.622
Avviamento	28.937.742	48.251.647	0	-3.227.500	73.961.889
Altre	35.776	34.184		-16.868	53.092
Totale	29.007.321	48.364.570	0	-3.277.630	74.094.261

Le immobilizzazioni immateriali pari ad Euro 74.094.261 (Euro 29.007.321 nel precedente esercizio) si riferiscono in ai diritti di utilizzo della condotta di trasporto di gas metano, software amministrativi e gestionali, all'avviamento e alla quota ancora non ammortizzata di migliorie su beni di terzi.

La voce comprende inoltre la differenza da consolidamento positiva derivante dal maggior valore pagato alla data di acquisto delle partecipazioni nelle imprese consolidate integralmente rispetto al relativo patrimonio netto contabile non attribuito ai singoli elementi dell'attivo e del passivo al netto delle quote di ammortamento. Tale voce è composta: per Euro 3.326.160 alla differenza di consolidamento rilevato nel bilancio consolidato 2014 relativo al maggior valore pagato alla data di acquisto delle partecipazioni Roma Gas & Power S.p.A., Romagas S.r.l., Salva Energia S.r.l. e holding Energie Italiane S.r.l. al netto delle quote di ammortamento; e per Euro 39.825.774 alla differenza di consolidamento relativo al maggior valore pagato per alla data di acquisto delle partecipazioni Sicme S.r.l., Phogas & Power S.r.l., Energetic Vendite S.r.l. e Mya Energie S.r.l., al netto della quota di ammortamento calcolata in base ai giorni di possesso delle partecipazioni.

La differenza da consolidamento è ammortizzata in 5 esercizi.

Immobilizzazioni materiali

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Ammortamenti	31/12/2016
Terreni e fabbricati	564.200	0	(19.500)	544.700
Impianti e macchinari	11.465	52.281	(14.866)	48.881
Altri Beni	157.664	224.193	(77.422)	304.435
Totale	733.329	276.474	(111.787)	898.016

Le immobilizzazioni materiali pari ad Euro 898.016 (Euro 733.329 nel precedente esercizio) si riferiscono essenzialmente ad un immobile non strumentale della controllata Roma Gas & Power S.p.A., impianti e macchinari, arredi, autovetture e macchine d'ufficio.

La variazione complessiva dell'anno deriva dalle acquisizioni dell'anno al netto delle quote di ammortamento di competenza.

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo
Costo storico	650.000
Ammortamenti esercizi precedenti	(85.800)
Saldo al 31/12/2015	564.200
Ammortamenti dell'esercizio	(19.500)
Saldo al 31/12/2016	544.700

La voce pari ad Euro 544.700 (Euro 564.200 nel precedente esercizio) si riferisce totalmente ad un immobile non strumentale di proprietà della società Roma Gas & Power S.p.A..

La variazione rispetto al precedente esercizio è determinata esclusivamente dalla rilevazione della quota d'ammortamento dell'anno.

Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	47.520
Ammortamenti esercizi precedenti	(36.055)
Saldo al 31/12/2015	11.465
Incrementi per nuovo perimetro di consolidamento	52.281
Acquisizione dell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(14.866)
Saldo al 31/12/2016	48.881

La voce pari ad Euro 48.881 (Euro 11.465 al 31/12/2015) accoglie essenzialmente i costi relativi ad impianti di climatizzazione e di comunicazione. La variazione complessiva della voce deriva dalle acquisizioni dell'anno al netto delle quote di ammortamento di competenza.

Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	347.791
Ammortamenti esercizi precedenti	(190.127)
Saldo al 31/12/2015	157.664
Incrementi per nuovo perimetro di consolidamento	192.418
Acquisizione dell'esercizio	31.775
Ammortamenti dell'esercizio	(77.422)
Saldo al 31/12/2016	304.435

La voce pari ad Euro 304.435 (Euro 157.664 al 31/12/2015) accoglie essenzialmente i costi relativi ed arredi, autovetture e macchine d'ufficio. La variazione complessiva della voce deriva dalle acquisizioni dell'anno al netto delle quote di ammortamento di competenza.

Immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni

La composizione della voce al 31/12/2016 è la seguente:

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
Partecipazioni			
Imprese collegate	574.238	592.638	(18.400)
Altre Imprese	31.075	19.800	11.275
Totale	605.313	612.438	(7.125)

Il valore delle partecipazioni in imprese collegate pari ad Euro 574.263 (Euro 592.638 nel precedente esercizio) è dettagliato nella tabella seguente:

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale	Valore della Partecipazione al 31/12/2016
EIR S.R.L.-ENERGIE ITALIANE RIUNITE S.R.L.	Milano	1.000.000	
EUROPAGAS S.R.L.	Roma	10.000	562.521

SERVIZI INTEGRATI PER AZIENDE ENERGETICHE S.R.L.	Torino	10.000	
ENERSHARE S.R.L.	Roma	10.000	6.742
ABL GAS & ENERGY S.R.L.	Roma	10.000	4.976
Totale			574.238

Si fornisce, nella tabella che segue, un dettaglio delle variazioni intervenute nel periodo:

Denominazione	Valore della Partecipazione al 31/12/2015	Incrementi	Rettifiche	Adeguamenti o PN 2016	Valore della Partecipazione al 31/12/2016
sociale					
EIR S.R.L.-ENERGIE ITALIANE RIUNITE S.R.L.	103.955		(103.955)		
EUROPAGAS S.R.L.	479.613			82.908	562.521
SERVIZI INTEGRATI PER AZIENDE ENERGETICHE S.R.L.	3.702		(3.702)		
ENERSHARE S.R.L.	5.368			1.374	6.742
ABL GAS & ENERGY S.R.L.		5.000		(25)	4.975
Totale	592.638	5.000	(107.657)	84.257	574.238

La variazione del periodo è essenzialmente riconducibile a:

- adeguamento del valore del patrimonio netto per complessivi Euro 84.257;
- totale svalutazione da parte della Roma Gas & Power S.p.A. della partecipazione detenuta nella società EIR S.r.l. con conseguente rettifica del suo valore nel presente bilancio rispetto alle svalutazioni già effettuate nei precedenti bilanci consolidati;
- alla riclassifica della partecipazione detenuta nella società Servizi Integrati per Aziende Energetiche S.r.l. da società collegata a società controllata; è stato modificato anche il metodo di consolidamento della società, si è passati dal consolidamento con metodo del patrimonio netto a consolidamento integrale della società;
- infine, come già commentato nel paragrafo dedicato ai fatti di rilievo dell'esercizio, nel mese di luglio 2016 è stata costituita la società ABL Gas e Energy Società a Responsabilità Limitata. La Roma Invest Holding S.r.l. ha sottoscritto una quota di Euro 5.000 pari al 50% del capitale sociale della neo costituita.

Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale ai sensi dell'art. 26 del d.lgs. 127/91 al 31/12/2016

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale	Soci	Quota prop. %	Quota cons. %
ROMA GAS & POWER S.P.A.	Roma	20.000.000	ROMA INVEST HOLDING S.R.L.	76%	76%
SALVA ENERGIA S.R.L. CON UNICO SOCIO	Roma	10.000	ROMA GAS & POWER S.P.A.	100%	76%
ROMAGAS S.R.L. CON UNICO SOCIO	Roma	28.736.000	ROMA GAS & POWER S.P.A.	100%	76%
HOLDING ENERGIE ITALIANE S.R.L.	Roma	4.330.000	ROMA GAS & POWER S.P.A.	1,16%	76%
HOLDING ENERGIE ITALIANE S.R.L.	Roma	4.330.000	ROMAGAS S.R.L. CON UNICO SOCIO	98,84%	76%

SERVIZI INTEGRATI PER AZIENDE ENERGETICHE-SINTE SRL	Torino	10.000	ROMA INVEST HOLDING S.R.L.	60%	60%
SERVICE GAS & POWER SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	Roma	10.000	ROMA INVEST HOLDING S.R.L.	51%	51%
FO.RA.MIL SRL	Roma	86.700	ROMA INVEST HOLDING S.R.L.	100%	100%
ENERGETIC VENDITE SRL	Roma	20.000	ROMA GAS & POWER S.P.A.	100%	76%
PHLOGAS & POWER CON SOCIO UNICO	Roma	10.000	ROMA GAS & POWER S.P.A.	100%	76%
SICME ENERGY E GAS SRL CON SOCIO UNICO	Roma	110.000	ROMA GAS & POWER S.P.A.	100%	76%
MYA ENERGIA SRL	Roma	34.000	ROMA GAS & POWER S.P.A.	70,40%	53,50%

Elenco delle partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto ai sensi dell'art. 36, commi 1 e 3, del d.lgs. 127/91 al 31/12/2016

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale	Soci	Quota prop. %
EIR S.R.L.-ENERGIE ITALIANE RIUNITE S.R.L.	Roma	1.000.000	ROMA GAS & POWER S.P.A.	50%
EUROPAGAS S.R.L.	Roma	10.000	ROMA GAS & POWER S.P.A.	50%
ENERSHARE S.R.L.	Roma	10.000	ROMA GAS & POWER S.P.A.	51%
ABL GAS & ENERGY SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	Roma	10.000	ROMA INVEST HOLDING S.R.L.	50%

Elenco delle altre partecipazioni

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale	Soci	Quota prop. %
ADVOCO ITALIA S.R.L.	Roma	99.000	ROMA GAS & POWER SPA	20%
DONEXIT S.R.L.	Roma	10.000	ROMA INVEST HOLDING S.R.L.	1%
WETUR S.R.L.	Salerno	10.000	SICME ENERGY E GAS SRL CON SOCIO UNICO	33%

Immobilizzazioni finanziarie: crediti