

SOCIETA' ESTENSE SERVIZI AMBIENTALI S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	VIA COMUNA 5/B 35042 ESTE (PD)
Codice Fiscale	02599280282
Numero Rea	PD 254345
P.I.	02599280282
Capitale Sociale Euro	40.000.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	382109
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	6.355	5.773
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	287.772	20.610
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	292.036	211.948
7) altre	3.492.704	2.484.889
Totale immobilizzazioni immateriali	4.078.867	2.723.220
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	38.284.728	29.504.662
2) impianti e macchinario	29.148.837	14.255.457
3) attrezzature industriali e commerciali	2.102.204	1.679.212
4) altri beni	768.055	1.160.136
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.922.025	18.918.028
Totale immobilizzazioni materiali	72.225.849	65.517.495
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	0	-
b) imprese collegate	3.989.280	3.989.280
d-bis) altre imprese	2.026.154	2.026.054
Totale partecipazioni	6.015.434	6.015.334
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.174.500	418.500
Totale crediti verso imprese collegate	1.174.500	418.500
Totale crediti	1.174.500	418.500
Totale immobilizzazioni finanziarie	7.189.934	6.433.834
Totale immobilizzazioni (B)	83.494.650	74.674.549
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	607.842	253.372
3) lavori in corso su ordinazione	-	0
5) acconti	37.174	35.105
Totale rimanenze	645.016	288.477
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	40.613.775	36.386.038
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.566.663	5.100.000
Totale crediti verso clienti	44.180.438	41.486.038
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	0	-
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	343.837	175.001
Totale crediti verso imprese collegate	343.837	175.001

4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.799	11.889
Totale crediti verso controllanti	13.799	11.889
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.499.089	6.271.963
esigibili oltre l'esercizio successivo	128.288	180.450
Totale crediti tributari	9.627.377	6.452.413
5-ter) imposte anticipate	985.881	890.135
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	995.464	4.067.168
esigibili oltre l'esercizio successivo	208.193	36.989
Totale crediti verso altri	1.203.657	4.104.157
Totale crediti	56.354.989	53.119.633
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	8.016.178	1.963.770
3) danaro e valori in cassa	2.265	985
Totale disponibilità liquide	8.018.443	1.964.755
Totale attivo circolante (C)	65.018.448	55.372.865
D) Ratei e risconti	10.548.527	8.335.047
Totale attivo	159.061.625	138.382.461
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	40.000.000	30.000.000
IV - Riserva legale	3.466.131	3.072.622
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.754.659	9.016.322
Varie altre riserve	(1)	(3)
Totale altre riserve	2.754.658	9.016.319
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	8.383.890	7.870.182
Totale patrimonio netto	54.604.679	49.959.123
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	37.800	110.116
2) per imposte, anche differite	323.738	904.865
4) altri	7.503.328	7.457.718
Totale fondi per rischi ed oneri	7.864.866	8.472.699
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	401.015	400.144
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.841.072	17.337.653
esigibili oltre l'esercizio successivo	37.291.890	26.190.655
Totale debiti verso banche	60.132.962	43.528.308
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	0
Totale acconti	-	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	24.872.802	25.888.587
Totale debiti verso fornitori	24.872.802	25.888.587
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	0	-
10) debiti verso imprese collegate		

esigibili entro l'esercizio successivo	3.650.945	2.734.774
Totale debiti verso imprese collegate	3.650.945	2.734.774
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.828.356	3.799.280
Totale debiti verso controllanti	3.828.356	3.799.280
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	331.893	323.210
Totale debiti tributari	331.893	323.210
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	722.057	421.592
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	722.057	421.592
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.359.263	2.549.850
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.250	11.250
Totale altri debiti	2.370.513	2.561.100
Totale debiti	95.909.528	79.256.851
E) Ratei e risconti	281.537	293.644
Totale passivo	159.061.625	138.382.461

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	88.122.907	89.538.401
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	(2.382.698)
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.062.213	798.822
altri	1.290.853	5.491.091
Totale altri ricavi e proventi	3.353.066	6.289.913
Totale valore della produzione	91.475.973	93.445.616
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	13.738.071	12.368.969
7) per servizi	35.469.423	36.545.053
8) per godimento di beni di terzi	10.667.152	7.528.948
9) per il personale		
a) salari e stipendi	8.670.614	9.034.070
b) oneri sociali	2.654.593	2.128.370
c) trattamento di fine rapporto	467.759	497.269
e) altri costi	84.012	72.825
Totale costi per il personale	11.876.978	11.732.534
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.219.864	822.274
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.898.888	5.216.029
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	245.204	4.000.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	7.363.956	10.038.303
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(354.470)	483.325
13) altri accantonamenti	45.610	49.255
14) oneri diversi di gestione	1.345.377	774.660
Totale costi della produzione	80.152.097	79.521.047
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	11.323.876	13.924.569
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese collegate	82.323	-
altri	160.722	126.533
Totale proventi da partecipazioni	243.045	126.533
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese collegate	2.221	-
altri	279.043	138.075
Totale proventi diversi dai precedenti	281.264	138.075
Totale altri proventi finanziari	281.264	138.075
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.354.981	1.315.782
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.354.981	1.315.782
17-bis) utili e perdite su cambi	-	488
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(830.672)	(1.050.686)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	10.493.204	12.873.883
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

imposte correnti	2.785.857	5.099.212
imposte relative a esercizi precedenti	(633.670)	-
imposte differite e anticipate	(42.873)	(95.511)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.109.314	5.003.701
21) Utile (perdita) dell'esercizio	8.383.890	7.870.182

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	8.383.890	7.870.182
Imposte sul reddito	2.109.314	5.003.701
Interessi passivi/(attivi)	1.073.717	1.177.707
(Dividendi)	(243.045)	(126.533)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(253.775)	(324.104)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	11.070.101	13.600.953
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	513.369	546.524
Ammortamenti delle immobilizzazioni	7.118.752	6.038.303
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	7.632.121	6.584.827
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	18.702.222	20.185.780
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(356.539)	2.883.210
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.558.622)	1.350.773
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.015.785)	5.745.813
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(2.213.480)	(3.741.295)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(12.107)	8.394
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	682.388	(8.889.786)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(5.474.145)	(2.642.891)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	13.228.077	17.542.889
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.209.495)	(1.177.707)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.205.060)	(5.065.314)
Dividendi incassati	179.255	-
(Utilizzo dei fondi)	(1.120.331)	(590.710)
Altri incassi/(pagamenti)	962.871	(1.199.029)
Totale altre rettifiche	(3.392.760)	(8.032.760)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	9.835.317	9.510.129
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(13.419.378)	(19.483.775)
Disinvestimenti	210.511	3.399.929
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.604.539)	(993.718)
Disinvestimenti	29.028	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(756.100)	(2.998)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(16.540.478)	(17.080.562)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	5.503.419	3.239.556
Accensione finanziamenti	21.695.155	14.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(10.593.920)	(7.394.627)

Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(3.845.805)	(2.600.130)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	12.758.849	7.244.799
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	6.053.688	(325.634)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.963.770	2.288.970
Danaro e valori in cassa	985	1.419
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.964.755	2.290.389
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	8.016.178	1.963.770
Danaro e valori in cassa	2.265	985
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	8.018.443	1.964.755

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Premessa

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2016.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2016 è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, integrate dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità e, ove mancanti e per questo applicabili, dai principi contabili internazionali emanati dallo IASB. In particolare, sono state rispettate le clausole generali di costruzione del bilancio (art. 2423 del Codice Civile), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis) e i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426).

Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono redatti secondo gli schemi obbligatori previsti dal Codice Civile; sono state rispettate le disposizioni di cui all'art. 2423-ter del Codice Civile in ordine alla struttura dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico: non sono state operate ulteriori suddivisioni o raggruppamenti di alcuna delle voci precedute da numeri arabi; non sono state inserite nuove voci, né sono state modificate quelle previste negli schemi obbligatori, in quanto le stesse sono state ritenute sufficienti ai fini della rappresentazione chiara, veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 è redatto in unità di euro. Le eventuali differenze derivanti dall'arrotondamento dei valori espressi in unità di euro sono allocate nell'apposita riserva di patrimonio netto.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 codice civile.

Attività svolte

La società opera nel settore dei servizi ambientali.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente proseguendo nei modi ordinari e non si segnalano fatti gestionali eccedenti la normale conduzione aziendale la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione della comparazione dei dati con quelli dell'esercizio precedente.

Appartenenza ad un gruppo

La società è partecipata per il 51% dal comune di Este.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio insieme al Rendiconto Finanziario che analizza i flussi di liquidità generati nell'esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del precedente esercizio, in particolare nella valutazione e nella continuità dei medesimi principi.

Sono state peraltro recepite le modifiche apportate alla normativa civile ed ai principi contabili entrate in vigore nell'esercizio corrente. E' stato pertanto necessario riclassificare alcune voci del bilancio 2015 per renderle confrontabili con quelle dell'esercizio 2016.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività e delle 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.

Deroghe

Ai sensi del comma 4 dell'articolo 2423 e del comma 2 dell'articolo 2423 bis si attesta che non si è fatto ricorso a deroghe.

I criteri di valutazione adottati per le singole poste di bilancio sono aderenti alle disposizioni previste dall'art. 2426 del Codice Civile. In particolare:

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi.

I costi di impianto e di ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

I costi sostenuti per l'ottenimento delle certificazioni ISO e SOA vengono ammortizzati in base alla durata delle stesse certificazioni.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

I costi per know how acquisiti vengono ammortizzati in un periodo di 2 esercizi.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto. Per i beni in leasing, al momento del riscatto, il valore residuo delle migliorie viene portato in aumento del prezzo di riscatto.

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. Rispetto all'anno precedente le aliquote non hanno subito modifiche.

Le aliquote applicate sono state le seguenti, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- fabbricati strumentali: aliquota 3%;
- fabbricati civili: non vengono ammortizzati nel rispetto dei Principi Contabili (doc. n. 16)
- fabbricato di compostaggio A (biossificazione): aliquota 2,31%;
- fabbricato copertura piazzali compost: aliquota 3%;
- fabbricato centrale termica TLR: aliquota 3%;
- impianto discarica esaurito: è già stato interamente ammortizzato;
- impianto discarica in ampliamento: per questo impianto le aliquote di ammortamento, in ossequio ai criteri utilizzati per il precedente impianto completamente ammortizzato, sono state calcolate in considerazione della durata prevista dal progetto. Quest'ultima è stata rivista e aggiornata nel corso del 2014 sulla base dell'utilizzo dell'impianto di selezione per la valorizzazione dei rifiuti solidi urbani non recuperabili derivanti da raccolta differenziata che ha comportato una diminuzione del rifiuto destinato alla discarica con un conseguente allungamento della vita residua. Come previsto questo impianto si è esaurito nel corso dell'anno 2016 e di conseguenza anche il suo ammortamento è stato terminato;
- impianto Compostaggio-maturazione: la vita utile è stimata in 10 anni pertanto l'aliquota applicata è stata del 10%;
- impianto Compostaggio: la vita utile è stimata in 10 anni pertanto l'aliquota applicata è stata del 10%;
- impianto Compostaggio trattamento verde e impianti di biodigestione: aliquota 10%;
- impianto Cogenerazione: aliquota 9%;
- impianto Cogenerazione a metano: aliquota 9%;
- impianto Fotovoltaico: aliquota 9%;
- impianto di Depurazione: aliquota 15%;
- impianto di Fognatura: aliquota 5%;
- impianto centrale termica TLR: aliquota 9%;

- impianti diversi: aliquota 10%;
- attrezzature varie: aliquota 15%;
- attrezzature per laboratorio: aliquota 25%;
- macchine d'ufficio elettroniche: aliquota 20%;
- autoveicoli e automezzi: aliquota 20%;
- cassonetti/campane/cestini: aliquota 10%;
- costruzioni leggere: aliquota 10%;
- mobili e arredi: aliquota 12%;
- impianti generici ufficio: aliquota 20%;
- beni gratuitamente devolvibili: sono stati inseriti tra le immobilizzazioni materiali alla voce B.II.4 nel rispetto dei Principi Contabili (doc. n. 16). Essi infatti, alla scadenza della convenzione siglata con i comuni interessati, dovranno essere restituiti in perfetto stato di funzionamento. La voce comprende i costi sostenuti per:
 - l'Ecocentro di Este. Tali costi vengono ammortizzati sulla base della durata della convenzione (10 anni).
 - la realizzazione della stazione di travaso RSU di Vittorio Veneto. Tali costi sono stati ammortizzati sulla base della convenzione la cui durata era fino al 31/12/2016.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Scorporo dei terreni

Il decreto legge 223/2006 ha previsto, ai fini fiscali, l'obbligo di effettuare la separazione contabile dei terreni dai fabbricati sovrastanti, in quanto soltanto l'ammortamento dei fabbricati è deducibile: la norma è motivata con l'avvicinamento delle disposizioni fiscali ai principi contabili.

A partire dall'esercizio 2006, conseguentemente, non si è proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. Nell'apposito paragrafo della presente nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Oneri finanziari capitalizzati

Non vi sono oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

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.

Non si è reso necessario il calcolo con il criterio del costo ammortizzato.

Debiti

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

I debiti con durata superiore ai dodici mesi vengono indicati separatamente. E' stato adottato il calcolo con il criterio del costo ammortizzato per i soli mutui passivi contratti a partire dal 01/01/2016.

Ratei e risconti

Sono 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.

In tale voce inoltre, con separata indicazione, sono stati indicati nell'attivo i costi pluriennali sostenuti in occasione dell'accensione di mutui passivi degli esercizi precedenti al 2016 (disaggio su prestiti). Per i nuovi mutui contratti dal 01/01/2016 questa voce non viene più utilizzata nel rispetto delle nuove disposizioni normative e di prassi.

Rimanenze magazzino

Le materie prime e i materiali di consumo sono iscritti al minore tra il costo di acquisto effettivamente sostenuto ed il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Dal confronto effettuato non si è ravvisata la necessità di apportare alcuna variazione rispetto al costo di acquisto effettivamente sostenuto.

Gli acconti a fornitori sono stati valutati al valore nominale fatturato.

Non vi sono altri tipi di rimanenze finali.

Titoli

La società non possiede titoli.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese collegate e le partecipazioni in altre imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione e, se del caso, svalutate in presenza di perdite considerate durevoli. In quest'ultima fattispecie il valore originario della partecipazione viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Azioni proprie

La società non possiede azioni proprie.

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 dei rischi e degli oneri, il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio. Sono stati pertanto rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Con riferimento ai "Fondi per imposte, anche differite" di cui alla voce B2), si precisa che si tratta di accantonamenti effettuati:

- in parte a copertura del rischio di eventuali accertamenti o contenziosi fiscali;
- in parte per la rilevazione delle imposte differite, in ottemperanza al principio contabile nazionale n. 25, le cui modalità di calcolo risultano esplicitate nell'apposito prospetto predisposto della presente nota integrativa.

Debiti per 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.

L'importo 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.

Secondo quanto indicato dall'Organismo Italiano di Contabilità nella propria appendice del 26 settembre 2007 alla Guida Operativa n. 1 relativa alla transizione agli IAS, i debiti per TFR risultanti nel bilancio chiuso al 31/12/2016 sono al netto della quota versata alla previdenza complementare o al "Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'art. 2120 del c.c.", cosiddetto Fondo di tesoreria INPS, ai sensi del D.Lgs. 252/2005, della Legge 296/2006 art. 1 commi 755 e ss. e 765 e degli art. 1 e 3 del D.M. del 30/01/2007.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e 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 differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite attive e passive per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio. In tale voce pertanto si è tenuto conto della riduzione dell'aliquota IRES al 24% in vigore dall'esercizio 2017.

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 relativi a lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori.

I ricavi di natura finanziaria e di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nell'apposito paragrafo della presente nota integrativa per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata. Gli impegni sono stati indicati al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

La valutazione dei beni di terzi presso l'impresa è stata effettuata al valore desunto dalla documentazione esistente.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	49.686	409.018	4.850	211.948	5.363.909	6.039.411
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	43.913	388.408	4.850	-	2.879.020	3.316.191
Valore di bilancio	5.773	20.610	0	211.948	2.484.889	2.723.220
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	6.026	343.643	-	80.088	1.598.197	2.027.954
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	576.585	576.585
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	29.028	29.028
Ammortamento dell'esercizio	5.444	76.481	-	-	1.137.939	1.219.864
Totale variazioni	582	267.162	-	80.088	1.007.815	1.355.647
Valore di fine esercizio						
Costo	55.712	752.661	4.850	292.036	7.379.734	8.484.993
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	49.357	464.889	4.850	-	3.887.030	4.406.126
Valore di bilancio	6.355	287.772	0	292.036	3.492.704	4.078.867

Composizione dei costi di impianto e di ampliamento, dei costi di ricerca e di sviluppo e dei costi di pubblicità

Costi di impianto e di ampliamento					
Descrizione	Valore	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	Valore finale
Costituzione	0	0	0	0	0
Trasformazione/Fusione	0	0	0	0	0
Aumento capitale sociale	2.994	6.026	0	2.665	6.355
Altre var.ni atto costitutivo	0	0	0	0	0
Spese acquisizione ramo di azienda	2.779	0	0	2.779	0
Totali	5.773	6.026	0	5.444	6.355

Costi di ricerca e di sviluppo

Non vi sono costi di ricerca e sviluppo.

Costi di pubblicità

Non vi sono costi di pubblicità pluriennali.

Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno

Non vi sono state rivalutazioni, svalutazioni o riduzioni di valore effettuate nel corso dell'anno.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	41.323.060	48.608.114	9.330.910	4.791.084	18.918.028	122.971.196
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	11.818.398	34.352.657	7.651.698	3.630.948	-	57.453.701
Valore di bilancio	29.504.662	14.255.457	1.679.212	1.160.136	18.918.028	65.517.495
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	380.719	10.225.587	1.061.906	295.938	1.466.386	13.430.536
Riclassifiche (del valore di bilancio)	9.536.137	8.349.667	-	-	(18.462.389)	(576.585)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	24.600	4.888	50.465	166.756	-	246.709
Ammortamento dell'esercizio	1.112.190	3.676.986	588.449	521.263	-	5.898.888
Totale variazioni	8.780.066	14.893.380	422.992	(392.081)	(16.996.003)	6.708.354
Valore di fine esercizio						
Costo	51.209.915	67.126.664	10.227.891	4.739.468	1.922.025	135.225.963
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	12.925.187	37.977.827	8.125.687	3.971.413	-	63.000.114
Valore di bilancio	38.284.728	29.148.837	2.102.204	768.055	1.922.025	72.225.849

Contributi in conto impianti

Nel corso dell'esercizio non sono stati assegnati contributi in conto impianti alla società.

La contabilizzazione dei contributi assegnati negli esercizi precedenti è stata effettuata con il metodo dei risconti passivi, suggerito dai Principi Contabili Nazionali e dalla dottrina prevalente. Pertanto i beni oggetto del contributo appaiono tra le attività al valore di acquisto o di costruzione al netto del relativo fondo ammortamento, mentre a Conto Economico sono stati inseriti sia l'ammortamento sia la quota di competenza del contributo relativo ai beni il cui utilizzo è effettivamente iniziato.

Operazioni di locazione finanziaria

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 1 - I principali effetti della riforma del diritto societario sulla redazione del bilancio d'esercizio, nel seguente prospetto sono fornite le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.

Prospetto di Disclosure	Atri beni	Attrezzature Industriali e Commerciali	Impianti e Macchinario	Terreni e Fabbricati
1) Attività (1a-1b-1c)	6.863.480,54	7.082.977,39	29.089.287,76	529.701,52
a) contratti in corso	0	0	0	0
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti	5.369.106,64	5.857.446,49	14.799.034,70	557.551,09
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	3.781.726,00	3.477.766,00	22.220.784,00	0
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	1.946.490,64	1.683.909,17	4.784.182,75	20.997,69
-/+ Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	0	0	0	0
1a) Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti	7.204.341,99	7.651.303,32	32.235.635,96	536.553,40
b) Beni riscattati	0	0	0	0
Beni in leasing finanziario riscattati alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti	22.238,69	29.533,20	91.460,97	2.906,35

+ Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	11.900,23	20.201,74	21.205,00	0
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	8.823,29	9.675,97	20.415,56	94,26
1b) Beni in leasing finanziario riscattati al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti	25.315,63	40.058,97	92.250,41	2.812,09
Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	241.965,19	555.545,19	481.125,50	0
c) Risconti attivi	0	0	0	0
1c) Storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario	315.545,83	528.266,96	3.054.097,79	4.039,78
2) Passività (2a-2b1+2b2)	5.538.538,89	5.242.033,66	22.700.479,86	221.169,70
a) Debiti verso società di leasing	0	0	0	0
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	4.023.020,13	4.049.955,12	9.772.919,93	268.592,89
di cui scadenti nell'esercizio	1.902.381,04	1.687.002,59	3.531.969,59	47.423,18
di cui scadenti da 1 a 5 anni	2.120.639,10	2.362.952,53	6.240.950,34	221.169,70
di cui scadenti oltre 5 anni	0	0	0	0
+ Debiti sorti nell'esercizio	3.776.696,00	3.475.366,00	22.214.484,00	0
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	2.261.204,88	2.283.292,32	9.296.769,35	47.423,18
2a) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio	5.538.511,25	5.242.028,80	22.690.634,58	221.169,70
di cui scadenti nell'esercizio successivo	2.769.595,55	2.313.379,10	6.665.582,79	49.180,92
di cui scadenti da 1 a 5 anni	2.768.915,70	2.928.649,70	16.025.051,79	171.988,79
di cui scadenti oltre 5 anni	0	0	0	0
b) Ratei passivi	0	0	0	0
2b1) storno dei ratei sui canoni di leasing finanziario	0,01	0	0,01	0
2b2) rilevazione dei ratei per interessi maturati sui debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario	27,64	4,86	9.845,28	0
3) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (1-2)	1.324.941,65	1.840.943,73	6.388.807,90	308.531,82
effetto progressivo	1.092.305,96	1.401.235,84	3.855.221,53	282.251,09
effetto relativo all'esercizio	232.635,69	439.707,89	2.533.586,37	26.280,73
4) Effetto netto fiscale	425.313,48	581.305,10	2.082.838,15	97.491,34
effetto progressivo	352.320,97	443.604,03	1.283.995,05	89.201,54
effetto relativo all'esercizio	72.992,51	137.701,07	798.843,11	8.289,79
5) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (3-4)	899.628,17	1.259.638,63	4.305.969,75	211.040,48
effetto progressivo	739.984,98	957.631,81	2.571.226,48	193.049,55
effetto relativo all'esercizio	159.643,18	302.006,82	1.734.743,26	17.990,93
6) Effetto sul Conto Economico	0	0	0	0
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	2.264.322,64	2.236.192,74	7.831.202,79	56.187,25
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	94.019,59	122.251,65	533.849,24	9.003,10
Rilevazione di maggiori quote di ammortamento	1.937.667,36	1.674.233,20	4.763.767,18	20.903,43
sui contratti in essere	1.946.490,64	1.683.909,17	4.784.182,75	20.997,69
sui beni riscattati	8.823,29	9.675,97	20.415,56	94,26
Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	0	0	0	0
Effetto sul risultato prima delle imposte	232.635,69	439.707,89	2.533.586,37	26.280,73
Rilevazione dell'effetto fiscale	-72.992,51	-137.701,07	-798.843,11	-8.289,79
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	159.643,18	302.006,82	1.734.743,26	17.990,93

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	-	3.989.280	2.026.054	6.015.334
Valore di bilancio	-	3.989.280	2.026.054	6.015.334
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	-	100	100
Totale variazioni	-	-	100	100
Valore di fine esercizio				
Costo	-	3.989.280	2.026.154	6.015.434
Valore di bilancio	0	3.989.280	2.026.154	6.015.434

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	418.500	756.000	1.174.500	1.174.500
Totale crediti immobilizzati	418.500	756.000	1.174.500	1.174.500

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

La società non possiede partecipazioni in imprese controllate.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nel seguente prospetto viene evidenziato l'elenco delle partecipazioni possedute direttamente in imprese collegate. I dati si riferiscono ai bilanci chiusi al 31/12/2015.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato Estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Patrimonio netto di pertinenza	Valore a bilancio o corrispondente creditore a bilancio
SNUA SRL	SAN QUIRINO	2.362.500	(3.660.372)	6.524.905	36,00%	2.348.966	3.304.474
RI.TEC. SRL	CONEGLIANO	10.000	67.248	785.663	27,00%	212.129	53.468
BERICA AMBIENTE SCRL	PASIAN DI PRATO	50.000	0	140.001	25,00%	35.000	12.500
AGRILUX SRL	LOZZO ATESTINO	3.500.000	996.326	9.312.655	27,44%	2.555.486	618.838
TOTALE							3.989.280

- **SNUA S.r.l.: quota del capitale sociale pari al 36%**

La società è operante nel settore ambientale nella zona di Pordenone ed in particolare è specializzata nel servizio di raccolta e trasporto rifiuti, nella gestione di un impianto di smaltimento e di un impianto di selezione, potenziato con l'introduzione dei lettori ottici.

Nel corso del 2015 la società ha richiesto ai propri soci un finanziamento fruttifero pro quota dell'importo complessivo di € 3.200.000,00 per sopperire ad esigenze straordinarie derivanti da cause legali e sentenze sfavorevoli che hanno portato la società in una situazione di sofferenza finanziaria (cause con la società Friul Julia Appalti srl per conferimenti avvenuti in discarica sino al 25/07/2004 e con Ambiente Servizi spa per contestazione in merito all'affidamento di servizi di raccolta e trasporto rifiuti). Considerato che tali situazioni temporanee di difficoltà da parte di SNUA srl derivano da scelte

manageriali della precedente direzione, e preso atto delle strategie di rilancio della società stessa che la nuova governance ha predisposto, la S.E.S.A. S.P.A. ha concesso un finanziamento soci, fruttifero al tasso legale vigente, da rimborsare entro 24 mesi, per l'importo corrispondente alla propria quota di capitale sociale (36%), pari a € 1.152.000,00. In considerazione di quanto sopra non si è quindi proceduto ad alcuna svalutazione del valore iscritto in quanto la differenza rispetto alla frazione di Patrimonio Netto non è da ritenersi durevole viste le strategie di sviluppo.

- **RI.TEC. S.r.l.: quota del capitale sociale pari al 27%**

La società, impegnata nel settore del riciclo della frazione secca dei rifiuti da raccolta differenziata, è specializzata nella gestione dell'impianto tecnologico di selezione automatizzato con lettori ottici sito nel Comune di Godega di Sant'Urbano (TV).

Tale impianto è individuato quale piattaforma e/o stoccaggio dai Consorzi di filiera Conai, e l'ambito operativo per il trattamento dei rifiuti riciclabili (carta, plastica, vetro) riguarda la Provincia di Treviso, trattando prevalentemente i materiali recuperabili provenienti dalla raccolta differenziata dei Comuni serviti da SAV.NO srl.

La maggioranza del capitale sociale (53%) è detenuto da SAV.NO srl.

- **Berica Ambiente scarl: quota del capitale sociale pari al 25%**

A seguito aggiudicazione definitiva, della procedura di gara indetta dalla Stazione Appaltante Utilya S.r.l. di Lonigo per la "selezione del socio privato cui attribuire compiti operativi connessi alla gestione del servizio di igiene urbana nel territorio dei comuni soci di Utilya, all'ATI composta da Idealservice soc. coop (capogruppo 70%), S.E.S.A. S.P.A. (25%) e Futura srl (55), l'ATI come sopra rappresentata ha costituito in data 21/10/2014 una società consortile a responsabilità limitata con la denominazione "Berica Ambiente scarl" con sede in Pasian di Prato (PN) con capitale sociale di € 50.000, la quale ha ad oggetto sociale lo svolgimento di servizi di igiene ambientale e attività inerenti la gestione del ciclo dei rifiuti urbani, con riferimento particolare alla realizzazione degli adempimenti posti in capo all'aggiudicatario della procedura di evidenza pubblica.

Detta società ha provveduto:

- all'acquisizione, a decorrere dal 01.01.2015 e per un periodo di 7 anni, della qualità di socio privato di Utilya S.r.l. mediante l'acquisto di una quota pari al 10% del capitale sociale di quest'ultima;
- alla sottoscrizione ed esecuzione del Contratto di Appalto per lo svolgimento degli specifici Compiti Operativi connessi alla raccolta e al trasporto di rifiuti urbani e al servizio di igiene urbana sul territorio dei Comuni Soci di Utilya S.r.l.

La società S.E.S.A. S.P.A. svolge il servizio di gestione degli ecocentri nei Comuni di Arcugnano, Lonigo e Alonte, servizio di spazzamento e trasporto rifiuti dagli ecocentri.

- **Agrilux Srl: quota del capitale sociale pari al 27,44%**

L'assetto societario della partecipata Agrilux SRL, di cui la S.E.S.A. Spa possiede il 27,441% del capitale sociale, ha subito nel corso degli ultimi anni notevoli cambiamenti: sono entrati infatti nuovi soci con finalità operative come Ing.Am. SRL per le attività di trasporto e Bioman SPA per l'attività di conferimento del refluo da raccolta differenziata.

S.E.S.A. SPA non risulta più l'unico socio/cliente in grado di conferire il refluo derivante dal pretrattamento della frazione organica dei rifiuti solidi urbani, infatti il socio Bioman SPA sarebbe in grado di conferire una significativa quantità di materiale per alimentare l'impianto di digestione di Agrilux SRL, garantendole la continuità dell'attività anche nel caso in cui S.E.S.A. SPA dovesse sospendere l'approvvigionamento.

Per tale motivo il CDA di S.E.S.A. SPA, fatti gli opportuni approfondimenti e valutazioni e sentito il parere del Collegio Sindacale, all'unanimità ha preso atto con delibera del 03/11/2016 che la società non ha più una posizione dominante su Agrilux SRL e quindi non assume più le caratteristiche di società controllante ai sensi della normativa vigente. Di conseguenza non viene più predisposto il bilancio consolidato.

In seguito alla delibera di cui sopra si è proceduto pertanto a riclassificare la partecipazione detenuta in Agrilux SRL indicandola come "partecipazione in imprese collegate"; altrettanto è stato fatto per quanto riguarda le relative voci di credito e debito nei suoi confronti. Tali modifiche sono state effettuate anche nei dati relativi all'esercizio precedente per consentirne la confrontabilità.

Altre imprese

Denominazione	Città o Stato Estero	Valore a bilancio
CONSORZIO ITALIANO COMPOSTATORI	ROMA	5.332
B.C.C. SANT'ELENA	SANT'ELENA (PD)	258
BIOMAN SPA	MIRANO (VE)	395.341
BANCA DEI COLLI EUGANEI	LOZZO ATESTINO (PD)	7.898
ING.AM SRL	MIRANO (VE)	151.320
SAV.NO SRL	CONEGLIANO (TV)	1.462.405
ASSOBIOPLASTICHE	ROMA	1.000
FUTURA SUN SRL	ARCUGNANO (VI)	2.500
CONSORZIO ITALIANO BIOGAS	LODI (LO)	100
TOTALE		2.026.154

- **BIOMAN S.p.a. - quota del capitale sociale pari al 4,29%**

La società Bioman S.p.a. ha replicato parte dell'impiantistica di trattamento dei rifiuti e produzione di energia elettrica della S.E.S.A. spa nel polo industriale di Via Vivarina Maniago (PN).

A partire dal 2008 gestisce un impianto trattamento del rifiuto organico derivante da raccolta differenziata della capacità di ton/annue 240.000 e dalla fine del 2011 è entrato in funzione il nuovo gruppo di impianti di digestione anaerobica per la produzione di biogas che va ad alimentare il rispettivo impianto di produzione di energia elettrica per un produzione complessiva di 4 Mw/h.

- **ING.AM. S.r.l.: quota del capitale sociale pari al 10,5444%**

Società impegnata nel settore ambientale dei trasporti dei rifiuti urbani non pericolosi da raccolte differenziate. La società ha sviluppato la logistica nei trasporti con importanti sinergie nella gestione dei flussi di rifiuti avviati al recupero sia per conto della partecipata S.E.S.A. S.p.A., sia per conto delle Pubbliche amministrazioni e privati terzi. In questi ultimi anni la società sta risentendo dell'influenza negativa della crisi economica che ha interessato il settore dei trasporti.

- **SAV.NO S.r.l.: quota del capitale sociale pari al 18%**

La gestione del ciclo integrato dei rifiuti dei Comuni facenti parte del Consorzio CIT TV1 è affidata al medesimo consorzio, il quale a sua volta ha affidato direttamente il servizio per l'intero ambito territoriale di riferimento alla società SAV.NO SRL, società a capitale misto pubblico partecipata per il 60% da CIT TV1 e per il 40% dall'ATI così composta: S.E.S.A. S.p.a. (impresa mandataria con il 45%), Ing.Am. Srl (impresa mandante con il 40%) e Bioman Spa (impresa mandante con il 15%).

Il Consorzio CIT ha affidato al socio privato di SAV.NO SRL il servizio riferibile alle attività di igiene ambientale per la durata di anni 15 a decorrere dalla data di sottoscrizione del contratto con effetto dal 01/01/2015.

Nel corso del 2015 parte dei territori Comunali che prima erano di competenza della S.E.S.A. SPA sono stati affidati alle società ING.AM srl e Bioman spa, con passaggio diretto del personale addetto e vendita e/o noleggio di automezzi adibiti al servizio di raccolta e trasporto rifiuti.

- **FUTURA SUN Srl soc. consortile: quota del capitale sociale pari al 5%**

A seguito aggiudicazione definitiva della procedura di gara indetta dalla Stazione Appaltante Utilya S.r.l. di Lonigo per la "selezione del socio privato, per un periodo di 8 anni, con attribuzione di specifici compiti operativi connessi al servizio di igiene ambientale per i Comuni soci di Utilya", l'ATI composta da FUTURA Srl (capogruppo 90%), Idealservice soc. coop (5%) e S.E.S.A. S.P.A. (5%), in data 09/05

/2014 ha costituito una società consortile a responsabilità limitata con la denominazione "Futura Sun Srl" con sede in Arcugnano (VI) con capitale sociale di € 50.000.

La società di scopo così costituita, come previsto dal Disciplinare di Gara, è subentrata di diritto all'aggiudicatario, ha stipulato il Contratto d'Appalto ed è diventato Socio Privato di Utiyla, sottoscrivendo una nuova quota di capitale della stessa pari al 10%.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione comprensivo degli oneri accessori di acquisto.

Anche le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Area geografica	Crediti immobilizzati verso collegate	Totale crediti immobilizzati
Italia	1.174.500	1.174.500
Totale	1.174.500	1.174.500

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La Società, nel corso dell'esercizio, non ha posto in essere alcuna operazione con obbligo di retrocessione a termine.

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	253.372	354.470	607.842
Lavori in corso su ordinazione	0	-	-
Acconti	35.105	2.069	37.174
Totale rimanenze	288.477	356.539	645.016

Per le rimanenze i criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il valore nominale, rettificato dell'apposito fondo svalutazione determinato sulla stima del rischio di inesigibilità degli stessi e quindi esposti al presumibile valore di realizzo.

Nel corso del 2015 Padova Territorio Rifiuti Ecologia srl ha ceduto l'intero debito di € 7.000.000 al "Consorzio Padova Sud", titolare del 100% del capitale sociale della società Padova Territorio Rifiuti Ecologia srl. Il Consorzio Padova Sud ha regolarmente corrisposto il piano di rientro del credito scaduto e riferibile agli anni 2013-2014. In forza di questo piano di rientro è riportata in bilancio la quota del credito esigibile nel prossimo esercizio per € 1.200.000 e la quota del credito che sarà esigibile oltre l'esercizio successivo per € 3.566.663.

Alla data del 31/12/2016, la S.E.S.A. s.p.a. vantava nei confronti del Consorzio Padova Sud un credito complessivo di € 15.266.526 di cui € 4.766.663 derivanti dal credito ceduto di Padova Territorio Rifiuti Ecologia srl di cui detto in precedenza. La società già nello scorso esercizio ha ritenuto opportuno effettuare un accantonamento a fondo svalutazione crediti per € 4.000.000, portando il totale a € 6.443.693, per ragioni di prudenza, vista la criticità dimostrata dal cliente Padova Territorio Rifiuti

Ecologia srl e dal Consorzio Padova Sud. Nel corso dell'anno 2016 sono stati accantonati a tale fondo svalutazione ulteriori € 245.204 per un totale complessivo di € 6.688.897.

Nessun credito iscritto in questa voce è stato rilevato secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile, poiché l'applicazione del criterio origina scostamenti ritenuti non rilevanti.

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	41.486.038	2.694.400	44.180.438	40.613.775	3.566.663	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	-	-	0	0	-	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	175.001	168.836	343.837	343.837	-	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	11.889	1.910	13.799	13.799	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	6.452.413	3.174.964	9.627.377	9.499.089	128.288	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	890.135	95.746	985.881			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	4.104.157	(2.900.500)	1.203.657	995.464	208.193	208.193
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	53.119.633	3.235.356	56.354.989	51.465.964	3.903.144	208.193

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Ripartizione secondo aree geografiche dei crediti iscritti alla voce C.II dello stato patrimoniale:

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	44.180.438	44.180.438
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	343.837	343.837
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	13.799	13.799
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	9.627.377	9.627.377
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	985.881	985.881
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.203.657	1.203.657
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	56.354.989	56.354.989

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La società non possiede attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.963.770	6.052.408	8.016.178
Denaro e altri valori in cassa	985	1.280	2.265
Totale disponibilità liquide	1.964.755	6.053.688	8.018.443

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

Per una analisi più approfondita sulla composizione e sulle variazioni intervenute nella posizione finanziaria, si rinvia al prospetto di Rendiconto Finanziario.

Ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	8.335.047	2.213.480	10.548.527
Totale ratei e risconti attivi	8.335.047	2.213.480	10.548.527

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, sono comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Importo totale a bilancio	di cui scadente oltre i 5 anni
DETTAGLIO RATEI ATTIVI:	0	
DETTAGLIO RISCONTI ATTIVI:		
- risconti attivi su canoni di leasing	3.060.874	
- risconti attivi su assicurazioni	65.695	
- risconti polizze fideiussorie, spese assicurative	524.558	274.868
- risconti indennizzo ad azienda agricola	29.487	6.719
- risconti oneri rinegoziazioni contratti	2.025.421	673.850
- risconti canone concessione della rete di teleriscaldamento	4.623.079	3.082.053
- altri risconti attivi (bolli automezzi, spese telefono, costi vari)	29.759	
- risconti disaggio prestiti (spese accensione mutui passivi)	189.654	
TOTALI	10.548.527	4.037.490

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello Stato Patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

Formazione e utilizzazione delle voci del patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	30.000.000	-	-	10.000.000	-		40.000.000
Riserva legale	3.072.622	-	-	393.509	-		3.466.131
Altre riserve							
Riserva straordinaria	9.016.322	-	-	3.738.337	10.000.000		2.754.659
Varie altre riserve	(3)	-	-	2	-		(1)
Totale altre riserve	9.016.319	-	-	3.738.339	10.000.000		2.754.658
Utile (perdita) dell'esercizio	7.870.182	(3.738.336)	(4.131.846)	-	-	8.383.890	8.383.890
Totale patrimonio netto	49.959.123	(3.738.336)	(4.131.846)	14.131.848	10.000.000	8.383.890	54.604.679

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva differenza arrotondamento unita' di Euro	(1)
Totale	(1)

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

In conformità con quanto disposto dal punto 7-bis) dell'art. 2427 del codice civile, si forniscono di seguito le informazioni in merito all'origine, l'utilizzazione in esercizi precedenti, la disponibilità e la distribuibilità delle poste iscritte nel patrimonio netto. In particolare si osserva che i prospetti che seguono si riferiscono a vincoli imposti dalla legislazione civilistica (art. 2430, art. 2431, art. 2426, art. 2426 n. 5, art. 2426 n. 8-bis, art. 2357-ter co. 3, art. 2359-bis co. 4) o da espressa previsione statutaria: esso pertanto non tiene conto dei vincoli previsti dalla legislazione tributaria in merito alla tassazione di alcune poste di netto effettuata in sede di distribuzione delle stesse. Inoltre, per una completa comprensione dei prospetti destinati alla rappresentazione delle indicazioni contenute al punto 7 bis) dell'articolo 2427 del codice civile, si evidenziano le seguenti caratteristiche:

- a) Per semplicità espositiva la "Possibilità di utilizzazione" viene indicata nell'apposita colonna servendosi di questa legenda:
- A = per aumento di capitale
 - B = per copertura di perdite
 - C = per distribuzione ai soci
- b) le utilizzazioni per coperture di perdite e per altre ragioni si intendono riferite ai tre esercizi precedenti.

Si espongono nel dettaglio le voci che compongono il patrimonio netto:

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per altre ragioni	
Capitale	40.000.000	B	-		-
Riserve di rivalutazione	-		-		1.124.217
Riserva legale	3.466.131	B	-		-
Altre riserve					
Riserva straordinaria	2.754.659	A, B, C	2.754.659		18.875.783
Varie altre riserve	(1)		-		-
Totale altre riserve	2.754.658		2.754.659		18.875.783
Totale	46.220.789		2.754.659		20.000.000
Quota non distribuibile			6.355		
Residua quota distribuibile			2.748.304		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel Conto Economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni dei fondi per rischi ed oneri:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	110.116	904.865	7.457.718	8.472.699
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	37.800	129.195	45.610	212.605
Utilizzo nell'esercizio	110.116	76.322	-	186.438
Altre variazioni	0	(634.000)	0	(634.000)
Totale variazioni	(72.316)	(581.127)	45.610	(607.833)
Valore di fine esercizio	37.800	323.738	7.503.328	7.864.866

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

TRATTAMENTO FINE MANDATO AMM.RI

L'importo di Euro 37.800 è dovuto all'accantonamento complessivo per il trattamento di fine mandato (T. F.M.) degli amministratori esistente a fine esercizio.

FONDO PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE

La voce "Fondo per Imposte, anche differite" ha subito le seguenti movimentazioni:

INCREMENTI per un totale di Euro 129.195 costituiti da:

- l'accantonamento di Euro 61.885 calcolato sull'ammontare delle plusvalenze realizzate nel corso del 2016 la cui tassazione è stata rateizzata in cinque esercizi, ai sensi dell'art. 86 comma 4 del D. P.R. 917/1986 (T.U.I.R.);

- l'accantonamento di Euro 65.026 calcolato sull'ammontare degli interessi attivi di mora non incassati nell'anno, la cui tassazione segue il criterio di cassa ai sensi dell'art. 109 comma 7 del D. P.R. 917/1986 (T.U.I.R.);
- l'accantonamento di Euro 2.284 calcolato sull'ammontare dei proventi da partecipazione che verranno incassati negli esercizi successivi.

DECREMENTI per un totale di Euro 710.322 costituiti da:

- il recupero delle imposte differite calcolato sull'ammontare delle plusvalenze rateizzate negli anni precedenti.
- gli interessi attivi di mora incassati nell'anno, la cui tassazione segue il criterio di cassa ai sensi dell'art. 109 comma 7 del D.P.R. 917/1986 (T.U.I.R.);
- il recupero delle imposte differite calcolato sull'ammontare dei proventi da partecipazione incassati nell'anno;
- lo storno del Fondo per Imposte di euro 634.000 costituito nell'anno 2006 a fronte dei rischi derivanti dalla possibile ripresa della moratoria fiscale. Tale rischio è da considerarsi cessato.

La voce B) "Fondi per rischi e oneri" 3) "Altri" di totali euro 7.503.328 è composta dai seguenti due FONDI:

1) FONDO ONERI POST ESERCIZIO

per l'ammontare di Euro 6.153.328 è costituito dall'accantonamento complessivo, al netto degli utilizzi effettuati, per gli oneri "post esercizio", cioè da costi che la società dovrà presumibilmente sostenere dopo la chiusura dei conferimenti per il mantenimento dell'impianto discarica. L'ammontare di tale accantonamento e la sua congruità dal punto di vista tecnico ed economico è stata oggetto di perizia asseverata da parte di un tecnico specializzato che ha provveduto alla sua determinazione.

2) FONDO PER RISCHI

per l'ammontare di Euro 1.350.000 è composto dai seguenti accantonamenti:

- per Euro 600.000 a copertura dei rischi derivanti dal particolare tipo di attività svolto dalla società;
- per Euro 750.000 a copertura del rischio di eventuali accertamenti o contenziosi fiscali.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	400.144
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	8.047
Utilizzo nell'esercizio	7.176
Altre variazioni	0
Totale variazioni	871
Valore di fine esercizio	401.015

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'incremento di Euro 8.047 per accantonamento dell'esercizio si riferisce esclusivamente alla rivalutazione del debito preesistente in quanto dal 2007 la quota di TFR di competenza viene versata periodicamente agli appositi enti previdenziali.

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il valore nominale.

Il criterio del costo ammortizzato, così come definito dall'art.2426 c.2 codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile, è stato adottato per i soli mutui passivi contratti a partire dal 01/01/2016. Non è stato invece applicato agli altri debiti in quanto la Società non ha ritenuto gli scostamenti di rilevante importanza.

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	43.528.308	16.604.654	60.132.962	22.841.072	37.291.890	7.058.824
Acconti	0	-	-	-	-	-
Debiti verso fornitori	25.888.587	(1.015.785)	24.872.802	24.872.802	-	-
Debiti verso imprese controllate	-	-	0	0	-	-
Debiti verso imprese collegate	2.734.774	916.171	3.650.945	3.650.945	-	-
Debiti verso controllanti	3.799.280	29.076	3.828.356	3.828.356	-	-
Debiti tributari	323.210	8.683	331.893	331.893	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	421.592	300.465	722.057	722.057	-	-
Altri debiti	2.561.100	(190.587)	2.370.513	2.359.263	11.250	11.250
Totale debiti	79.256.851	16.652.677	95.909.528	58.606.388	37.303.140	7.070.074

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	17.845.887	17.845.887	42.287.075	60.132.962
Debiti verso fornitori	-	-	24.872.802	24.872.802
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	0
Debiti verso imprese collegate	-	-	3.650.945	3.650.945
Debiti verso controllanti	-	-	3.828.356	3.828.356
Debiti tributari	-	-	331.893	331.893
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	722.057	722.057
Altri debiti	-	-	2.370.513	2.370.513
Totale debiti	17.845.887	17.845.887	78.063.641	95.909.528

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non vi sono debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione del termine.

Finanziamenti effettuati da soci della società

La Società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, le informazioni inerenti l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Fideiussioni rilasciate a terzi:

Per Euro 50.000 da fideiussioni prestate a terzi e più in particolare:

- Fideiussione di Euro 50.000 a favore di C.a.t.a.v.v. Scarl;

Garanzie reali rilasciate ad altre imprese:

Per Euro 49.310.00 da garanzie reali prestate a terzi e più in particolare:

- garanzia ipotecaria di I grado di Euro 4.320.000 verso la Cassa di Risparmio del Veneto;
- garanzia ipotecaria di I grado di Euro 2.000.000 verso Unicredit Banca Mediocredito SpA;
- 2 garanzie ipotecarie di I grado verso Mediocredito Centrale SpA e Banca di Roma SpA rispettivamente di Euro 7.600.000 e Euro 1.400.000;
- garanzia ipotecaria di I grado di Euro 7.000.000 verso Mediocredito Trentino Alto Adige Spa;
- garanzia ipotecaria di I grado di Euro 220.000 verso la Banca Antonveneta Spa;
- garanzia ipotecaria di I grado di Euro 520.000 verso la Banca Antonveneta Spa;
- garanzia ipotecaria di I grado di Euro 26.250.000 verso Mediocredito Italiano.

Ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	93.498	6.058	99.556
Risconti passivi	200.146	(18.165)	181.981
Totale ratei e risconti passivi	293.644	(12.107)	281.537

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

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Importo totale a bilancio	di cui scadente oltre i 5 anni
DETTAGLIO RATEI PASSIVI:		
- ratei passivi su interessi passivi e oneri bancari	99.556	
DETTAGLIO RISCONTI PASSIVI:		
- risconti passivi pluriennali su contributi in conto impianti	181.981	131.431
TOTALI	281.537	131.431

Nota integrativa, conto economico

Il Conto Economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla Società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo delle materie di magazzino utilizzate e delle risorse interne destinate alla realizzazione degli investimenti della Società.

I contributi in conto esercizio sono rilevati per competenza nell'esercizio in cui sussiste la ragionevole certezza che tutte le condizioni necessarie al loro ottenimento risultino soddisfatte e che essi saranno ricevuti, indipendentemente dalla data dell'incasso. Sono contabilizzati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica.

Variazioni intervenute nel valore della produzione:

A) Valore della produzione			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	88.122.907	89.538.401	(1.415.494)
2) var.ni delle rim.ze di prodotti in corso di lav.ne, semilavorati e finiti	0	0	0
3) var.ni dei lavori in corso su ordinazione	0	(2.382.698)	2.382.698
4) incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0
5a) contributi in conto esercizio	2.062.213	798.822	1.263.391
5b) altri ricavi e proventi	1.290.853	5.491.091	(4.200.238)
Totali	91.475.973	93.445.616	(1.969.643)

Di seguito viene illustrata e commentata la movimentazione di alcune componenti del valore della produzione:

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Ricavi per categoria di attività

Categoria	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Servizio di trattamento rifiuti - compostaggio	50.794.474	45.931.406	4.863.068

Servizio di trattamento rifiuti - selezione	9.479.683	8.992.919	486.764
Servizio di smaltimento finale - discarica	865.174	536.963	328.211
Servizio raccolta e trasporto rifiuti	10.799.660	14.366.055	-3.566.395
Cessione di energia elettrica	11.746.493	12.277.820	-531.327
Cessione di energia termica	661.495	585.073	76.422
Servizio Tari	2.460.757		2.460.757
Altri servizi vari	1.315.171	6.848.165	-5.532.994
Totali	88.122.907	89.538.401	-1.415.494

La voce Altri servizi vari accoglie i ricavi derivanti da noleggi a terzi di attrezzature.

Il valore dei beni dell'azienda presso terzi per contratti di noleggio ammonta a euro 1.954.100.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Per l'analisi ed i commenti sulla composizione e sullo scostamento della voce si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

Variazioni intervenute nei costi della produzione:

B) Costi della produzione			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	13.738.071	12.368.969	1.369.102
7) per servizi	35.469.423	36.545.053	(1.075.630)
8) per godimento di beni di terzi	10.667.152	7.528.948	3.138.204
9.a) salari e stipendi	8.670.614	9.034.070	(363.456)
9.b) oneri sociali	2.654.593	2.128.370	526.223
9.c) trattamento di fine rapporto	467.759	497.269	(29.510)
9.d) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
9.e) altri costi	84.012	72.825	11.187
10.a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.219.864	822.274	397.590
10.b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.898.888	5.216.029	682.859
10.c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
10.d) svalutazioni dei crediti compresi nell'att. circ. e delle disp. liquide	245.204	4.000.000	(3.754.796)
11) var.ne delle rim.ze di materie prime, suss.rie, di consumo e merci	(354.470)	483.325	(837.795)
12) accantonamenti per rischi	0	0	0
13) altri accantonamenti	45.610	49.255	(3.645)
14) oneri diversi di gestione	1.345.377	774.660	570.717
Totali	80.152.097	79.521.047	631.050

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.

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.

Per un maggiore dettaglio si rinvia a quanto esposto nei Criteri di valutazione della presente nota integrativa.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Si rinvia a quanto esposto alla voce C dell'attivo circolante.

Accantonamento per rischi

Si rinvia a quanto esposto alla voce B del passivo.

Altri accantonamenti

Si rinvia a quanto esposto alla voce B del passivo.

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi ed oneri finanziari			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
15.a) proventi da partecipazioni - imprese controllate	0	0	0
15.b) proventi da partecipazioni - imprese collegate	82.323	0	82.323
15.c) proventi da partecipazioni - imprese controllanti	0	0	0
15.d) proventi da partecipazioni - imprese sottop. controllo controllanti	0	0	0
15.e) proventi da partecipazioni - altri	160.722	126.533	34.189
16.a1) altri proventi finanziari - da crediti su imp. controllate	0	0	0
16.a2) altri proventi finanziari - da crediti su imp. collegate	0	0	0
16.a3) altri proventi finanziari - da crediti su imprese controllanti	0	0	0
16.a4) altri proventi finanziari - da crediti su impr. sottop. controllo delle controllanti	0	0	0
16.a5) altri proventi finanziari - da crediti su altre imprese	0	0	0
16.b) da titoli iscritti nelle imm.ni che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
16.c) da titoli iscritti nell'att. circ. che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
16.d1) proventi diversi dai prec.ti da imprese controllate	0	0	0
16.d2) proventi diversi dai prec.ti da imprese collegate	2.221	0	2.221
16.d3) proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti	0	0	0
16.d4) prov.ti div. dai preced. da impr. sottop. controllo controllanti	0	0	0
16.d5) proventi diversi	279.043	138.075	140.968
17.a) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese controllate	0	0	0
17.b) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese collegate	0	0	0
17.c) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese controllanti	0	0	0
17.d) inter. altri oneri fin.ri - v/impr. sottop. controllo controllanti	0	0	0
17.e) interessi ed altri oneri fin.ri - v/altri	1.354.981	1.315.782	39.199
17bis) utili e perdite su cambi	0	488	(488)
Totali	(830.672)	(1.050.686)	220.014

Di seguito viene illustrata e commentata la composizione della voce C.16) altri proventi finanziari:

Composizione dei proventi da partecipazione

Nei seguenti prospetti si evidenzia la composizione dei proventi da partecipazioni, indicati nell'articolo 2425 numero 15:

Proventi da partecipazioni

Descrizione	Controllate	Collegate	Altre
Proventi da partecipazioni			
Dividendi da partecipazione in Agrilux Srl		82.323	
Dividendi da partecipazione in ING.AM Srl			52.722
Dividendi da partecipazione in SAV.NO Srl			108.000
Totali		82.323	160.722

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si evidenzia la suddivisione degli interessi ed altri oneri finanziari di cui all'articolo 2425, n.16 e 17, del codice civile:

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi su titoli					
Interessi bancari e postali				517	517
Interessi di mora da clienti				270.942	270.942
Interessi su finanziamenti					
Altri proventi			2.221	7.584	9.805
			2.221	279.043	281.264

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi bancari				165.887	165.887
Sconti o oneri finanziari					
Interessi su finanziamenti				1.115.403	1.115.403
Interessi e commissioni passive Factor				600	600
Interessi passivi Legge Sabatini al netto di contributi					
Ammortamento disaggio su prestiti				69.786	69.786
Altri oneri bancari					
Interessi v/fornitori				2.079	2.079
Interessi v/Enti Prev.-Altri				1.226	1.226
				1.354.981	1.354.981

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Movimentazione delle rettifiche di valore delle attività e passività finanziarie:

D.18) Rivalutazioni			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
a) di partecipazioni	0	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono part.ni	0	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0	0
totali	0	0	0

D.19) Svalutazioni			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
a) di partecipazioni	0	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono part.ni	0	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0	0
totali	0	0	0

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nell'esercizio non sono stati rilevati elementi di costo o ricavo di entità o incidenza eccezionale che meritino menzione.

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

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando l'aliquota IRES del 24% e IRAP del 3,9%.

Di seguito si riportano, ove presenti, le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 14 del codice civile.

DESCRIZIONE	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Imposte correnti:			
IRES	2.208.695	4.303.513	-2.094.818
IRAP	577.162	795.699	-218.537
Imposte sostitutive			0
Totale Imposte correnti	2.785.857	5.099.212	-2.313.355
Imposte relative a esercizi precedenti:			
IRES	330		330
STORNO FONDO PER IMPOSTE	-634.000		-634.000
Totale Imposte esercizi precedenti	-633.670	0	-633.670

Imposte differite passive:			
IRES	52.873	-33.898	86.771
IRAP			0
Totale Imposte differite	52.873	-33.898	86.771
Imposte anticipate:			
IRES	-85.045	-44.874	-40.171
IRAP	-10.701	-16.739	6.038
Totale Imposte anticipate	-95.746	-61.613	-34.133
Totale Imposte di competenza	2.109.314	5.003.701	-2.894.387

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico 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	10.493.204	
Onere fiscale teorico (27,50%)		2.885.631
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Plusvalenze da rateizzare 4/5	-257.855	
Interessi attivi di mora non incassati nell'anno	-270.942	
Proventi da partecipazioni non incassati	-9.516	
Totale	-538.313	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Ammortamenti non deducibili (Impianto fotovoltaico)	274.375	
Canoni leasing non deducibili	86.664	
Compensi amministratori dell'esercizio non pagati nell'anno	33.195	
Totale	394.234	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
Plusvalenze rateizzate 1/5 di competenza	152.181	
Compensi amministratori di precedenti esercizi pagati nell'anno	-34.802	
Ammortamenti civili non deducibili	1.219	
Interessi attivi di mora incassati nell'anno	135.164	
Proventi da partecipazioni incassati nell'anno	6.327	
Totale	260.089	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi:		
Costi fiscalmente non deducibili	1.124.833	
Imposte fiscalmente non deducibili (quota Imu non deducibile)	210.258	
Cessione dei contratti di leasing: sopravvenienza attiva	2.599	
Erogazioni liberali deducibili	-79.828	

Deduzioni forfetarie per trasferte dipendenti (art. 95 TUIR)	-274.688	
Proventi da partecipazioni	-239.856	
Quota Irap deducibile dall'imponibile Ires	-124.523	
Deduzione per TFR destinato a fondi pensioni	-18.308	
Contributi c/esercizio non imponibili	-143.558	
Maxi ammortamento su beni e leasing nuovi	-1.657.800	
Aiuto alla crescita economica A.C.E.	-1.376.724	
Totale	-2.577.595	
Imponibile fiscale	8.031.619	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		2.208.695

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	11.323.876	
Variazioni in aumento		
Costi per il personale dipendente	1.739.056	
Accantonamenti non deducibili	245.204	
Altri costi non deducibili	1.109.180	
Componenti positivi di reddito straordinari rilevanti ai fini della determinazione del valore della produzione di periodi di imposta precedenti	391.257	
Cessione dei contratti di leasing: sopravvenienza attiva	2.599	
Variazioni in diminuzione		
Componenti negativi di reddito straordinari rilevanti ai fini della determinazione del valore della produzione di periodi di imposta precedenti		
Deduzioni forfetarie per trasferte dipendenti (art.11 D.Lgs 446/97)	-142.956	
Contributi c/esercizio non imponibili	-143.558	
Totale	14.524.658	
Onere fiscale teorico (3,90%)		566.462
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Ammortamenti non deducibili (impianto fotovoltaico)	274.375	
Differenza temporanea tassabile in esercizi successivi:	0	
Imponibile Irap	14.799.033	
IRAP corrente per l'esercizio		577.162

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	Esercizio 2016			Esercizio 2015			
	Ammontare			Ammontare			Differenza a

	delle differenze temporanee	Aliquota	Effetto fiscale (A)	delle differenze temporanee	Aliquota	Effetto fiscale (B)	conto economico (A - B)
Imposte anticipate:							
Svalutazioni per perdite durevoli di immobilizzazioni materiali							
Svalutazioni per perdite durevoli di immobilizzazioni immateriali							
Accantonamenti a Fondi per rischi ed oneri							
Compensi amministratori non pagati nell'anno	-33.195	24,00%	-7.967	-34.802	27,50%	-9.571	1.604
Ammortamenti non deducibili	-274.375	27,90%	-76.551	-429.183	27,90%	-119.743	43.192
Canoni leasing non deducibili	-86.664	24,00%	-20.799	-86.664	24,00%	-20.799	0
...							
Recupero imposte anticipate rilevate nei precedenti esercizi:							
Compensi amministratori di precedenti esercizi pagati nell'anno	34.802	27,50%	9.571	20.076	27,50%	5.521	4.050
Recupero differenza di aliquota Ires (aliquota 24% dal 2017)			0		3,50%	82.979	-82.979
Totale imposte anticipate	-359.432		-95.746	-530.573		-61.613	-34.133
...							
Imposte differite:							
Plusvalenze da rateizzare (anno 2016)			0	71.457	27,50%	19.651	-19.651
Plusvalenze da rateizzare (anno 2017 e successivi)	257.855	24,00%	61.885	214.370	24,00%	51.449	10.436
Interessi attivi di mora non incassati nell'anno	270.942	24,00%	65.026	135.164	24,00%	32.439	32.587
Proventi da partecipazioni non incassati	9.516	24,00%	2.284	6.327	27,50%	1.740	544
...							
Recupero imposte differite rilevate nei precedenti esercizi:							
Ammortamenti civili non deducibili	-1.219	24,00%	-293	-48.088	27,50%	-13.224	12.931
Plusvalenze rateizzate nei precedenti esercizi: quota di competenza	-152.181	27,50%	-41.850	-99.623	27,50%	-27.396	-14.454
Interessi attivi di mora incassati nell'anno	-135.164	24,00%	-32.439	-282.358	27,50%	-77.648	45.209
Recupero differenza di aliquota Ires (aliquota 24% dal 2017)			0		3,50%	-20.909	20.909
Proventi da partecipazioni incassati nell'anno	-6.327	27,50%	-1.740			0	-1.740
Totale imposte differite	243.422		52.873	-2.751		-33.898	86.771
...							
Imposte differite (anticipate) nette	-116.010		-42.873	-533.324		-95.511	52.638
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio							
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio precedente							
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite:							
Perdite fiscali riportabili a nuovo							
...							
Netto							

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La Società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Dall'analisi del Rendiconto finanziario si evidenzia che l'incremento della liquidità rispetto al 2016 pari a 6.053.688 euro deriva dal flusso finanziario dell'attività operativa per 9.835.317 euro, da cui vanno sottratti i flussi finanziari per l'attività di investimento pari a 16.540.478 euro e vanno sommati l'ottenimento di finanziamenti a medio/lungo termine per 12.758.849 euro.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Nel prospetto che segue viene indicato il numero medio di dipendenti ripartiti per categoria.

Composizione organico dipendenti			
Organico	Anno corrente	Anno precedente	Variazioni
Dirigenti	0	0	0
Impiegati	57	47	10
Operai	205	216	- 11
Altri	0	0	0
Totali	262	263	- 1

La media è stata calcolata considerando le giornate complessivamente lavorate da ciascun dipendente nel corso dell'anno.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Compensi amministratori e sindaci

Relativamente a quanto previsto al punto 16 dell'art. 2427 C.C. si riportano i compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci:

Descrizione	Importo
Consiglio di amministrazione	197.160
Collegio Sindacale	72.109

Compensi al revisore legale o società di revisione

Relativamente a quanto previsto al punto 16-bis) dell'art. 2427 C.C. si rileva che la funzione di revisione legale dei conti è stata affidata per il triennio 2015-17 alla società di revisione BDO ITALIA SPA con sede legale a Milano in viale Abruzzi n. 94.

Si riportano i corrispettivi spettanti alla società di revisione e l'importo totale di competenza per gli altri servizi di verifica svolti diversi dalla revisione contabile:

Descrizione	Importo
Revisione legale dei conti - società di revisione	28.500
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto.

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale	Capitale sociale
Ordinarie	800.000	50	40.000.000

Totale	800.000	50	40.000.000
--------	---------	----	------------

Titoli emessi dalla società

Azioni di godimento, le obbligazioni convertibili in azioni ed i titoli o valori simili emessi dalla società:

La società non ha emesso nè prestiti obbligazionari convertibili in azioni, nè azioni di godimento, nè titoli simili.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso alcun tipo di strumenti finanziari.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Si rileva che in data 18/04/2017 la società Padova Territorio Rifiuti Ecologia srl, quale cliente della S.E. S.A. S.P.A., è stata posta in liquidazione volontaria. Tale operazione non comporterà impatti significativi per l'attività della società.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

La società non ha in essere strumenti finanziari di copertura e/o di negoziazione.

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

Appartenenza ad un gruppo

La società è partecipata per il 51% dal comune di Este ma non è soggetta alla sua attività di direzione e coordinamento.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Azionisti, nel ringraziarVi per la fiducia accordataci Vi invitiamo ad approvare il bilancio d'esercizio e Vi proponiamo di destinare l'utile di esercizio di euro 8.383.890 come segue:

Descrizione	Importo
- Riserva legale	419.195
- Riserva straordinaria	4.221.288
- 5% a favore del socio pubblico (rif.art.25 punto 2 Statuto Sociale)	398.235
- A dividendi	3.345.172
Totale	8.383.890

Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari

La società non ha in essere strumenti finanziari di copertura e/o di negoziazione.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Relativamente a quanto previsto al punto 22-bis dell'art. 2427 C.C., si rileva che non vi sono da segnalare operazioni realizzate con parti correlate non concluse a condizioni di mercato.

La sintesi dei ricavi e dei costi, nonché la posizione creditoria e debitoria con le società collegate e altre società è evidenziata nella specifica nota della relazione sulla gestione.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Relativamente a quanto previsto al punto 22-ter dell'art. 2427 C.C., si rileva che la società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31 dicembre 2016 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Il presidente del consiglio di Amministrazione

Este, il 31 marzo 2017

Furlan Natalino

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto MARCHETTO DOTT. STEFANO, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340 /2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.