

**SOCIETA' ESTENSE SERVIZI AMBIENTALI S.P.A.**

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

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

## Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	5.823	6.355
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	362.870	287.772
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	170.153	292.036
7) altre	3.053.607	3.492.704
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>3.592.453</b>	<b>4.078.867</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	39.248.188	38.284.728
2) impianti e macchinario	30.739.075	29.148.837
3) attrezzature industriali e commerciali	2.361.238	2.102.204
4) altri beni	1.912.177	768.055
5) immobilizzazioni in corso e acconti	4.764.822	1.922.025
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>79.025.500</b>	<b>72.225.849</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	6.221	0
b) imprese collegate	3.935.812	3.989.280
d-bis) altre imprese	2.066.637	2.026.154
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>6.008.670</b>	<b>6.015.434</b>
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.174.500	1.174.500
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>1.174.500</b>	<b>1.174.500</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>1.174.500</b>	<b>1.174.500</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>7.183.170</b>	<b>7.189.934</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>89.801.123</b>	<b>83.494.650</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.005.390	607.842
5) acconti	1.024.415	37.174
<b>Totale rimanenze</b>	<b>2.029.805</b>	<b>645.016</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	40.582.989	40.613.775
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	3.566.663
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>40.582.989</b>	<b>44.180.438</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.171.226	0
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>9.171.226</b>	<b>0</b>
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.929.361	343.837
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>2.929.361</b>	<b>343.837</b>
4) verso controllanti		

esigibili entro l'esercizio successivo	5.453	13.799
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>5.453</b>	<b>13.799</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.554.076	9.499.089
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.099	128.288
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>5.557.175</b>	<b>9.627.377</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>2.362.990</b>	<b>985.881</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.073.059	995.464
esigibili oltre l'esercizio successivo	61.983	208.193
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>1.135.042</b>	<b>1.203.657</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>61.744.236</b>	<b>56.354.989</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	11.383.291	8.016.178
3) danaro e valori in cassa	1.328	2.265
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>11.384.619</b>	<b>8.018.443</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>75.158.660</b>	<b>65.018.448</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>10.998.974</b>	<b>10.548.527</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>175.958.757</b>	<b>159.061.625</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	40.000.000	40.000.000
IV - Riserva legale	3.885.326	3.466.131
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria	6.975.947	2.754.659
Varie altre riserve	1	(1)
<b>Totale altre riserve</b>	<b>6.975.948</b>	<b>2.754.658</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>8.528.105</b>	<b>8.383.890</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>59.389.379</b>	<b>54.604.679</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	31.574	37.800
2) per imposte, anche differite	353.560	323.738
4) altri	6.728.659	7.503.328
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>7.113.793</b>	<b>7.864.866</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>396.913</b>	<b>401.015</b>
<b>D) Debiti</b>		
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	33.901.681	22.841.072
esigibili oltre l'esercizio successivo	34.209.372	37.291.890
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>68.111.053</b>	<b>60.132.962</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.191.155	24.872.802
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>23.191.155</b>	<b>24.872.802</b>
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.361.678	0
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>1.361.678</b>	<b>0</b>
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.456.572	3.650.945
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>6.456.572</b>	<b>3.650.945</b>
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.165.237	3.828.356

Totale debiti verso controllanti	4.165.237	3.828.356
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	424.526	331.893
Totale debiti tributari	424.526	331.893
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	806.022	722.057
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	806.022	722.057
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.292.749	2.359.263
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.250	11.250
Totale altri debiti	4.303.999	2.370.513
Totale debiti	108.820.242	95.909.528
E) Ratei e risconti	238.430	281.537
Totale passivo	175.958.757	159.061.625

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	92.777.885	88.122.907
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.091.454	2.062.213
altri	1.656.935	1.290.853
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>3.748.389</b>	<b>3.353.066</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>96.526.274</b>	<b>91.475.973</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	14.396.131	13.738.071
7) per servizi	32.088.264	35.469.423
8) per godimento di beni di terzi	13.712.540	10.667.152
9) per il personale		
a) salari e stipendi	11.055.521	8.670.614
b) oneri sociali	2.666.619	2.654.593
c) trattamento di fine rapporto	546.062	467.759
e) altri costi	142.316	84.012
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>14.410.518</b>	<b>11.876.978</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.206.221	1.219.864
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.007.946	5.898.888
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.763.926	245.204
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>10.978.093</b>	<b>7.363.956</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(397.548)	(354.470)
13) altri accantonamenti	575.331	45.610
14) oneri diversi di gestione	1.153.492	1.345.377
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>86.916.821</b>	<b>80.152.097</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>9.609.453</b>	<b>11.323.876</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese collegate	-	82.323
altri	215.738	160.722
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>215.738</b>	<b>243.045</b>
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese collegate	-	2.221
altri	54.232	279.043
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>54.232</b>	<b>281.264</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>54.232</b>	<b>281.264</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.335.457	1.354.981
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>1.335.457</b>	<b>1.354.981</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	173	-
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(1.065.314)</b>	<b>(830.672)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>8.544.139</b>	<b>10.493.204</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.370.884	2.785.857

---

imposte relative a esercizi precedenti	(7.563)	(633.670)
imposte differite e anticipate	(1.347.287)	(42.873)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	16.034	2.109.314
21) Utile (perdita) dell'esercizio	8.528.105	8.383.890

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	8.528.105	8.383.890
Imposte sul reddito	16.034	2.109.314
Interessi passivi/(attivi)	1.281.225	1.073.717
(Dividendi)	(215.738)	(243.045)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(394.339)	(253.775)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	9.215.287	11.070.101
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	1.121.393	513.369
Ammortamenti delle immobilizzazioni	8.214.167	7.118.752
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	9.335.560	7.632.121
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	18.550.847	18.702.222
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.384.789)	(356.539)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	3.597.449	(2.558.622)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.681.647)	(1.015.785)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(450.447)	(2.213.480)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(43.107)	(12.107)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(995.317)	682.388
Totale variazioni del capitale circolante netto	(957.858)	(5.474.145)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	17.592.989	13.228.077
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.281.225)	(1.209.495)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.393.143)	(2.205.060)
Dividendi incassati	54.000	179.255
(Utilizzo dei fondi)	(1.876.568)	(1.120.331)
Altri incassi/(pagamenti)	556.079	962.871
Totale altre rettifiche	(3.940.857)	(3.392.760)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	13.652.132	9.835.317
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(14.984.261)	(13.419.378)
Disinvestimenti	1.176.664	210.511
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(719.807)	(2.604.539)
Disinvestimenti	-	29.028
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(11.059)	(756.100)
Disinvestimenti	17.823	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(14.520.640)	(16.540.478)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	11.060.609	5.503.419
Accensione finanziamenti	12.000.000	21.695.155

(Rimborso finanziamenti)	(15.082.518)	(10.593.920)
<b>Mezzi propri</b>		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(3.743.407)	(3.845.805)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>4.234.684</b>	<b>12.758.849</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>3.366.176</b>	<b>6.053.688</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	8.016.178	1.963.770
Danaro e valori in cassa	2.265	985
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>8.018.443</b>	<b>1.964.755</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	11.383.291	8.016.178
Danaro e valori in cassa	1.328	2.265
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>11.384.619</b>	<b>8.018.443</b>



# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

## Nota integrativa, parte iniziale

### **Premessa**

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2017.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2017 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 31/12/2017 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.

La società inoltre esercita il controllo sulla società Gestione Ambiente scarl per effetto di quanto specificato al punto B. III).

### **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 31/12/2017 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del precedente esercizio, in particolare nella valutazione e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività, 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 non strumentali: non vengono ammortizzati nel rispetto dei Principi Contabili;
- fabbricato di compostaggio A (biossidazione): aliquota 2,31%;
- impianti discarica esauriti: sono già stati interamente ammortizzati;
- impianto discarica in ampliamento: per questo nuovo impianto entrato in funzione nel marzo 2017 le aliquote di ammortamento, in ossequio ai criteri utilizzati per i precedenti impianti completamente ammortizzati, sono state calcolate in considerazione della durata prevista dal progetto. Più precisamente, secondo l'attuale stima, si prevede che questo impianto verrà esaurito entro la fine dell'anno 2025 e pertanto l'ammortamento dei costi sostenuti è stato calcolato sulla base di tale durata;
- impianto Compostaggio: la vita utile è stimata in 10 anni pertanto l'aliquota applicata è stata del 10%;
- impianto 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%;
- impianto di Selezione: aliquota 10%;
- 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 in base al criterio del valore medio ponderato.

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 controllate, 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 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 31/12/2017 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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 2 del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi dei 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	55.712	752.661	4.850	292.036	7.379.734	8.484.993
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	49.357	464.889	4.850	-	3.887.030	4.406.126
<b>Valore di bilancio</b>	6.355	287.772	0	292.036	3.492.704	4.078.867
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	1.800	93.300	-	39.711	584.996	719.807
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	92.660	-	(161.594)	68.934	-
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	2.332	110.862	-	-	1.093.027	1.206.221
<b>Totale variazioni</b>	(532)	75.098	-	(121.883)	(439.097)	(486.414)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	57.512	938.621	4.850	170.153	8.033.664	9.204.800
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	51.689	575.751	4.850	-	4.980.057	5.612.347
<b>Valore di bilancio</b>	5.823	362.870	0	170.153	3.053.607	3.592.453

#### **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	6.355	0	0	1.972	4.383
Altre var.ni atto costitutivo	0	1.800	0	360	1.440
Spese acquisizione ramo di azienda	0	0	0	0	0
<b>Totali</b>	<b>6.355</b>	<b>1.800</b>	<b>0</b>	<b>2.332</b>	<b>5.823</b>

#### **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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 2 del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi dei 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	51.209.915	67.126.664	10.227.891	4.739.468	1.922.025	135.225.963
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	12.925.187	37.977.827	8.125.687	3.971.413	-	63.000.114
<b>Valore di bilancio</b>	38.284.728	29.148.837	2.102.204	768.055	1.922.025	72.225.849
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	2.305.974	5.052.164	1.713.256	1.642.283	4.270.584	14.984.261
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	1.162.787	265.000	-	(1.427.787)	-
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	15.530	1.135.663	25.471	-	1.176.664
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.342.514	4.609.183	583.559	472.690	-	7.007.946
<b>Totale variazioni</b>	963.460	1.590.238	259.034	1.144.122	2.842.797	6.799.651
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	53.515.889	73.239.615	10.991.962	6.281.795	4.764.822	148.794.083
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	14.267.701	42.500.540	8.630.724	4.369.618	-	69.768.583
<b>Valore di bilancio</b>	39.248.188	30.739.075	2.361.238	1.912.177	4.764.822	79.025.500

### 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
<b>1) Attività (1a-1b-1c)</b>	8.542.588,18	8.057.323,27	30.727.757,89	508.559,07
<b>a) contratti in corso</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti</b>	7.204.341,99	7.651.303,32	32.235.635,96	536.553,40
<b>+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio</b>	4.340.477,99	3.317.870,00	8.090.460,00	0,00
<b>- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio</b>	2.562.596,53	2.047.098,71	6.362.831,35	20.997,69
<b>-/+Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1a) Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al</b>				

<b>netto degli ammortamenti</b>	8.982.223,45	8.922.074,61	33.963.264,61	515.555,71
<b>b) Beni riscattati</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Beni in leasing finanziario riscattati alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti</b>	25.315,63	40.058,97	92.250,41	2.812,09
<b>+ Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio</b>	20.461,00	11.807,00	50.516,00	0,00
<b>- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio</b>	10.291,33	11.228,63	24.023,16	94,26
<b>1b) Beni in leasing finanziario riscattati al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti</b>	35.485,30	40.637,35	118.743,25	2.717,83
<b>Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio</b>	535.407,10	384.221,15	1.104.405,60	0,00
<b>c) Risconti attivi</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1c) Storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario</b>	404.149,97	824.114,00	3.116.763,47	4.278,81
<b>2) Passività (2a-2b1+2b2)</b>	6.305.443,91	5.403.557,64	22.506.026,99	171.988,78
<b>a) Debiti verso società di leasing</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente</b>	5.538.511,25	5.242.028,80	22.690.634,58	221.169,70
<b>di cui scadenti nell'esercizio</b>	2.769.595,55	2.313.379,10	6.665.582,79	49.180,92
<b>di cui scadenti da 1 a 5 anni</b>	2.768.915,70	2.928.649,70	16.025.051,79	171.988,79
<b>di cui scadenti oltre 5 anni</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>+ Debiti sorti nell'esercizio</b>	4.332.692,99	3.314.270,00	8.087.500,00	0,00
<b>- Riduzioni per rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio</b>	3.564.096,89	3.152.742,90	8.279.814,37	49.180,92
<b>2a) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio</b>	6.307.107,35	5.403.555,90	22.498.320,21	171.988,78
<b>di cui scadenti nell'esercizio successivo</b>	3.311.787,24	2.728.906,38	7.565.202,92	51.003,81
<b>di cui scadenti da 1 a 5 anni</b>	2.995.320,11	2.674.649,53	14.933.117,29	120.984,98
<b>di cui scadenti oltre 5 anni</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>b) Ratei passivi</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2b1) storno dei ratei sui canoni di leasing finanziario</b>	1.806,00	0,01	0,00	0,00
<b>2b2) rilevazione dei ratei per interessi maturati sui debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario</b>	142,56	1,75	7.706,78	0,00
<b>3) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (1-2)</b>	2.237.144,27	2.653.765,63	8.221.730,91	336.570,28
<b>effetto progressivo</b>	1.324.941,65	1.840.943,73	6.388.807,90	308.531,82
<b>effetto relativo all'esercizio</b>	912.202,62	812.821,89	1.832.923,01	28.038,46
<b>4) Effetto netto fiscale</b>	711.600,52	836.406,97	2.661.057,72	106.264,51
<b>effetto progressivo</b>	425.313,48	581.305,10	2.082.838,15	97.491,34
<b>effetto relativo all'esercizio</b>	286.287,04	255.101,86	578.219,56	8.773,17
<b>5) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (3-4)</b>	1.525.543,75	1.817.358,66	5.560.673,19	230.305,78
<b>effetto progressivo</b>	899.628,17	1.259.638,63	4.305.969,74	211.040,48
<b>effetto relativo all'esercizio</b>	625.915,58	557.720,03	1.254.703,45	19.265,29
<b>6) Effetto sul Conto Economico</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario</b>	3.567.397,61	2.973.670,03	8.652.043,69	56.187,25
<b>Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario</b>	102.889,79	124.978,06	480.312,50	7.245,36
<b>Rilevazione di maggiori quote di ammortamento</b>	2.552.305,21	2.035.870,08	6.338.808,18	20.903,43
<b>sui contratti in essere</b>	2.562.596,53	2.047.098,71	6.362.831,35	20.997,69
<b>sui beni riscattati</b>	10.291,33	11.228,63	24.023,16	94,26
<b>Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Effetto sul risultato prima delle imposte</b>	912.202,62	812.821,89	1.832.923,01	28.038,46

Rilevazione dell'effetto fiscale	-286.287,04	-255.101,86	-578.219,56	-8.773,17
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	625.915,58	557.720,03	1.254.703,45	19.265,29

## Immobilizzazioni finanziarie

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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 2 del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi dei movimenti delle immobilizzazioni finanziarie:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	-	3.989.280	2.026.154	6.015.434
Valore di bilancio	0	3.989.280	2.026.154	6.015.434
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	6.221	-	4.838	11.059
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	(35.645)	35.645	-
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	17.823	-	17.823
Totale variazioni	6.221	(53.468)	40.483	(6.764)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	6.221	3.935.812	2.066.637	6.008.670
Valore di bilancio	6.221	3.935.812	2.066.637	6.008.670

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 2 e 6 del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti presenti nelle immobilizzazioni finanziarie:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	1.174.500	0	1.174.500	1.174.500
Totale crediti immobilizzati	1.174.500	0	1.174.500	1.174.500

## Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Nel seguente prospetto viene evidenziato l'elenco delle partecipazioni possedute direttamente in imprese controllate:

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
GESTIONE AMBIENTE SCARL	ESTE (PD)	10.000			62,21%		6.221
TOTALE							6.221

Nel corso dell'esercizio le società S.E.S.A. Spa, De Vizia Transfer spa e Abaco spa hanno costituito una società consortile a responsabilità limitata denominata Gestione Ambiente scarl. Le quote di partecipazione rispecchiano quelle dell'Ati: 62,21% S.E.S.A. Spa, 34,79% De Vizia Transfer spa e 3% Abaco spa. I compiti in capo alla nuova società sono di fatto quelli che erano di Padova Tre srl, ovvero la predisposizione dei Piani economico finanziari per stabilire il costo del servizio per ciascun Comune -



e quindi le bollette a carico dei cittadini - l'emissione delle fatture e la gestione del numero verde per informazioni e servizi a chiamata e degli sportelli. La sede è a Este, all'interno dell'ex Accademia dell'Artigianato artistico in via Francesconi, dove sono collocati gli uffici e lo sportello per gli utenti.

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 31/12/2016.

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	196.770	6.721.676	36,00%	2.419.803	3.304.474
BERICA AMBIENTE SCRL	PASIAN DI PRATO	50.000	0	140.000	25,00%	35.000	12.500
AGRILUX SRL	LOZZO ATESTINO	3.500.000	1.091.062	10.103.717	27,44%	2.772.460	618.838
<b>TOTALE</b>							3.935.812

- **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.

- **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 (5,5%), 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'attività principale di Agrilux srl è rivolta alla produzione di energia elettrica derivante dallo sfruttamento del biogas prodotto dal processo di fermentazione anaerobica dei reflui conferiti dalla propria clientela, tra cui i propri soci.

\* \* \* \* \*

### Altre imprese

Denominazione	Città o Stato Estero	Valore a bilancio
CONSORZIO ITALIANO COMPOSTATORI	ROMA	5.332
BANCA PATAVINA CREDITO COOPERATIVO	SANT'ELENA (PD)	5.096
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
RI.TEC. SRL	CONEGLIANO (TV)	35.645
<b>TOTALE</b>		<b>2.066.637</b>

- **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 mandate 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.

- **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 Utilya, sottoscrivendo una nuova quota di capitale della stessa pari al 10%.

- **RI.TEC. S.r.l.: quota del capitale sociale pari al 18%**

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 (60%) è detenuto da SAV.NO srl.

Nel corso dell'esercizio 2017 è stata ceduta una parte della quota di partecipazione che si è pertanto ridotta dal 27% al 18%; ciò ha comportato lo spostamento nella categoria delle "Partecipazioni in altre imprese".

\* \* \* \* \*

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

Le partecipazioni in imprese controllate e 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

### **Ripartizione secondo aree geografiche dei crediti immobilizzati iscritti alle voci B.III.2 dello stato patrimoniale:**

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, le informazioni inerenti ai dettagli sui crediti immobilizzati suddivisi per area geografica:

Area geografica	Crediti immobilizzati verso collegate	Totale crediti immobilizzati
Italia	1.174.500	1.174.500
<b>Totale</b>	<b>1.174.500</b>	<b>1.174.500</b>

### **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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi delle variazioni delle rimanenze:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	607.842	397.548	1.005.390
<b>Acconti</b>	37.174	987.241	1.024.415
<b>Totale rimanenze</b>	645.016	1.384.789	2.029.805

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.

I crediti commerciali sono stati iscritti in Bilancio al loro presumibile valore di realizzo tenuto conto anche delle procedure cui sono sottoposti alcuni clienti.

Nel corso del 2017 la società Padova Territorio Rifiuti Ecologia srl è stata dichiarata fallita. Alla data del 31/12/2017 la S.E.S.A. s.p.a. vantava nei confronti della società Padova Territorio Rifiuti Ecologia srl un credito complessivo di € 5.372.421. Già negli scorsi esercizi la società aveva ritenuto opportuno effettuare un accantonamento a fondo svalutazione crediti per l'intero ammontare del credito, per ragioni di prudenza, vista la criticità dimostrata dal cliente.

Altra posizione creditoria di particolare importanza si rileva nei confronti del cliente Consorzio Padova Sud che, alla data del 31/12/2017, risulta pari a euro 9.391.409, già detratte delle posizioni passive a nostro carico, maturati principalmente per i servizi svolti da S.E.S.A. s.p.a. nel 2016.

Nel corso del 2017 è stato promosso un decreto ingiuntivo nei confronti di Consorzio Padova Sud per i crediti scaduti e riferiti alla fatturazione risultante al 31/12/2016, a cui la parte debitrice ha proposto ritualmente opposizione all'indicato decreto ingiuntivo, sostenendo la non esigibilità del credito attesa la sottoscrizione, da parte di S.E.S.A. S.p.A. di un accordo di stand still, che avrebbe congelato i debiti in capo a Consorzio Padova Sud nei confronti della stessa S.E.S.A. S.p.A (accordo sottoscritto tra le parti al fine di permettere al Consorzio di formulare un piano di ristrutturazione del proprio debito).

Ne consegue che la società ha ritenuto opportuno procedere con un ulteriore importante accantonamento al fondo svalutazione crediti al fine di allineare il credito vantato al presumibile valore di realizzo.

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 esposte 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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numeri 4 e 6 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni e la suddivisione per 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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	44.180.438	(3.597.449)	40.582.989	40.582.989	0
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	9.171.226	9.171.226	9.171.226	-
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	343.837	2.585.524	2.929.361	2.929.361	-
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	13.799	(8.346)	5.453	5.453	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	9.627.377	(4.070.202)	5.557.175	5.554.076	3.099
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	985.881	1.377.109	2.362.990		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	1.203.657	(68.615)	1.135.042	1.073.059	61.983

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	56.354.989	5.389.247	61.744.236	59.316.164	65.082

L'adeguamento del valore nominale dei crediti commerciali al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, forfetariamente determinato, che ha subito nel corso dell'esercizio le seguenti movimentazioni:

Descrizione	Fondo svalutazione ex art. 2426 Codice civile	Fondo svalutazione ex art. 106 D. P.R. 917/1986
<b>Saldo fondo al 31/12/2016</b>	6.744.338	1.727.115
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	-60.304	-1.727.115
<b>Eccezione deducibile fiscalmente</b>		2.822.738
<b>Differenza</b>	6.684.034	0
<b>Accantonamento esercizio</b>	2.763.926	297.000
<b>Riclassificazione della voce "Fondi rischi" a "Fondo svalutaz. crediti"</b>	1.350.000	
<b>Saldo fondo al 31/12/2017</b>	10.797.960	297.000
<b>Valore dei crediti risultanti in bilancio</b>	52.689.029	59.400.090

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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	40.582.989	40.582.989
<b>Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante</b>	9.171.226	9.171.226
<b>Crediti verso collegate iscritte nell'attivo circolante</b>	2.929.361	2.929.361
<b>Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	5.453	5.453
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	5.557.175	5.557.175
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	2.362.990	2.362.990
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	1.135.042	1.135.042
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	61.744.236	61.744.236

#### 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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni delle disponibilità liquide:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	8.016.178	3.367.113	11.383.291
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	2.265	(937)	1.328
<b>Totale disponibilità liquide</b>	8.018.443	3.366.176	11.384.619

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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni dei ratei e risconti attivi:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	10.548.527	450.447	10.998.974
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	10.548.527	450.447	10.998.974

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
<b>DETTAGLIO RATEI ATTIVI:</b>	0	
<b>DETTAGLIO RISCONTI ATTIVI:</b>		
- risconti attivi su canoni di leasing	3.852.419	
- risconti su assicurazioni e polizze fideiussorie	563.035	233.615
- risconti indennizzo ad azienda agricola	24.426	4.703
- risconti oneri rinegoziazioni contratti	1.755.107	403.535
- risconti canone concessione della rete di teleriscaldamento	4.616.284	2.972.729
- altri risconti attivi (bolli automezzi, spese telefono, costi vari)	58.742	19
- risconti disaggio prestiti (spese accensione mutui passivi)	128.961	
<b>TOTALI</b>	<b>10.998.974</b>	<b>3.614.601</b>

## 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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numeri 4 e 7 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni nelle voci di patrimonio netto ed il dettaglio delle varie altre riserve:

	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		
Capitale	40.000.000	-	-	-		40.000.000
Riserva legale	3.466.131	-	-	419.195		3.885.326
Altre riserve						
Riserva straordinaria	2.754.659	-	-	4.221.288		6.975.947
Varie altre riserve	(1)	-	-	2		1
<b>Totale altre riserve</b>	<b>2.754.658</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.221.290</b>		<b>6.975.948</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	8.383.890	(3.743.407)	(4.640.483)	-	8.528.105	8.528.105
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>54.604.679</b>	<b>(3.743.407)</b>	<b>(4.640.483)</b>	<b>4.640.485</b>	<b>8.528.105</b>	<b>59.389.379</b>

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva differenza arrotondamento unita' di Euro	1
<b>Totale</b>	<b>1</b>

#### 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	-		-
Riserva legale	3.885.326	B	-		-
Altre riserve					
Riserva straordinaria	6.975.947	A, B, C	6.975.947		10.000.000
Varie altre riserve	1		-		-
Totale altre riserve	6.975.948		6.975.947		10.000.000
Totale	50.861.274		6.975.947		10.000.000
Quota non distribuibile			5.823		
Residua quota distribuibile			6.970.124		

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

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva differenza arrotondamento	1
Totale	1

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	37.800	323.738	7.503.328	7.864.866
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	24.736	76.309	575.331	676.376
Utilizzo nell'esercizio	30.962	46.487	-	77.449
Altre variazioni	0	0	(1.350.000)	(1.350.000)
Totale variazioni	(6.226)	29.822	(774.669)	(751.073)
Valore di fine esercizio	31.574	353.560	6.728.659	7.113.793



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

#### **FONDO PER TRATTAMENTO DI QUIESCENZA (FINE MANDATO AMM.RI)**

L'importo di euro 31.574 esprime il debito complessivo per il trattamento di fine mandato (T.F.M.) degli amministratori 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 76.309 costituiti da:

- l'accantonamento di euro 75.423 calcolato sull'ammontare delle plusvalenze realizzate nel corso del 2017 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 886 calcolato sull'ammontare dei proventi da partecipazione che verranno incassati negli esercizi successivi.

**DECREMENTI** per un totale di euro 46.487 costituiti da:

- il recupero delle imposte differite calcolato sull'ammontare delle plusvalenze rateizzate negli anni precedenti;
- il recupero delle imposte differite calcolato sull'ammontare dei proventi da partecipazione incassati nell'anno.

#### **ALTRI FONDI**

La voce B) "Fondi per rischi e oneri" 4) "Altri" di totali euro 6.728.659 è interamente costituita dal

#### **FONDO ONERI POST ESERCIZIO.**

Tale ammontare si riferisce all'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. L'accantonamento effettuato nell'esercizio ammonta a euro 575.331.

La voce "**Altre variazioni**" per un totale di euro 1.350.000 si riferisce alla riclassificazione dei seguenti Fondi:

- euro 600.000 stanziato negli anni precedenti a copertura dei rischi derivanti dal particolare tipo di attività svolta dalla società;
- euro 750.000 stanziato negli anni precedenti a copertura del rischio di eventuali accertamenti o contenziosi fiscali.

Il Consiglio di Amministrazione, valutando poco probabile l'utilizzo di tali Fondi, ha ritenuto opportuno riclassificarli portandoli nella voce "Fondo svalutazione crediti" che a bilancio appare in diminuzione dell'ammontare dei crediti stessi.

## **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
<b>Valore di inizio esercizio</b>	401.015
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	10.152
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	14.254
<b>Altre variazioni</b>	0
<b>Totale variazioni</b>	(4.102)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di fine esercizio	396.913

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'incremento di euro 10.152 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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numeri 4 e 6 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni e la suddivisione per 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	60.132.962	7.978.091	68.111.053	33.901.681	34.209.372	5.294.118
Debiti verso fornitori	24.872.802	(1.681.647)	23.191.155	23.191.155	-	-
Debiti verso imprese controllate	0	1.361.678	1.361.678	1.361.678	-	-
Debiti verso imprese collegate	3.650.945	2.805.627	6.456.572	6.456.572	-	-
Debiti verso controllanti	3.828.356	336.881	4.165.237	4.165.237	-	-
Debiti tributari	331.893	92.633	424.526	424.526	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	722.057	83.965	806.022	806.022	-	-
Altri debiti	2.370.513	1.933.486	4.303.999	4.292.749	11.250	11.250
<b>Totale debiti</b>	<b>95.909.528</b>	<b>12.910.714</b>	<b>108.820.242</b>	<b>74.599.620</b>	<b>34.220.622</b>	<b>5.305.368</b>

I debiti verso controllanti si riferiscono ai debiti complessivi verso il socio Comune di Este.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, le informazioni inerenti le garanzie reali sui 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	15.808.774	15.808.774	52.302.279	68.111.053
Debiti verso fornitori	-	-	23.191.155	23.191.155
Debiti verso imprese controllate	-	-	1.361.678	1.361.678
Debiti verso imprese collegate	-	-	6.456.572	6.456.572
Debiti verso controllanti	-	-	4.165.237	4.165.237
Debiti tributari	-	-	424.526	424.526
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	806.022	806.022

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Altri debiti	-	-	4.303.999	4.303.999
<b>Totale debiti</b>	15.808.774	15.808.774	93.011.468	108.820.242

### 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 47.310.000 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;
- 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**

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni dei ratei e risconti passivi:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	99.556	(32.997)	66.559
Risconti passivi	181.981	(10.110)	171.871
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	281.537	(43.107)	238.430

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
-------------	---------------------------	--------------------------------

<b>DETTAGLIO RATEI PASSIVI:</b>		
- ratei passivi su interessi passivi e oneri bancari	66.559	
<b>DETTAGLIO RISCONTI PASSIVI:</b>		
- risconti passivi pluriennali su contributi in conto impianti	171.871	121.320
<b>TOTALI</b>	<b>238.430</b>	<b>121.320</b>

## 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	92.777.885	88.122.907	4.654.978
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	0	0
4) incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0
5a) contributi in conto esercizio	2.091.454	2.062.213	29.241
5b) altri ricavi e proventi	1.656.935	1.290.853	366.082
<b>Totali</b>	<b>96.526.274</b>	<b>91.475.973</b>	<b>5.050.301</b>

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	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Servizio di trattamento rifiuti - compostaggio	47.498.253	50.794.474	-3.296.221

Servizio di trattamento rifiuti - selezione	10.630.069	9.479.683	1.150.386
Servizio di smaltimento finale - discarica	394.942	865.174	-470.232
Servizio raccolta e trasporto rifiuti	12.773.696	10.799.660	1.974.036
Cessione di energia elettrica	12.299.505	11.746.493	553.012
Cessione di energia termica	754.250	661.495	92.755
Servizio Tari	5.281.373	2.460.757	2.820.616
Altri servizi vari	3.145.797	1.315.171	1.830.626
<b>Totali</b>	<b>92.777.885</b>	<b>88.122.907</b>	<b>4.654.978</b>

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

Il valore dei beni dell'azienda presso terzi per contratti di noleggio ammonta a euro 1.509.161.

## 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	14.396.131	13.738.071	658.060
7) per servizi	32.088.264	35.469.423	(3.381.159)
8) per godimento di beni di terzi	13.712.540	10.667.152	3.045.388
9.a) salari e stipendi	11.055.521	8.670.614	2.384.907
9.b) oneri sociali	2.666.619	2.654.593	12.026
9.c) trattamento di fine rapporto	546.062	467.759	78.303
9.d) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
9.e) altri costi	142.316	84.012	58.304
10.a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.206.221	1.219.864	(13.643)
10.b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.007.946	5.898.888	1.109.058
10.c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
10.d) svalutazioni dei crediti compresi nell'att. circ. e delle disp. liquide	2.763.926	245.204	2.518.722
11) var.ne delle rim.ze di materie prime, suss.rie, di consumo e merci	(397.548)	(354.470)	(43.078)
12) accantonamenti per rischi	0	0	0
13) altri accantonamenti	575.331	45.610	529.721
14) oneri diversi di gestione	1.153.492	1.345.377	(191.885)
<b>Totali</b>	<b>86.916.821</b>	<b>80.152.097</b>	<b>6.764.724</b>

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

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

**Costi per il personale**

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

**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	0	82.323	(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	215.738	160.722	55.016
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	0	2.221	(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	54.232	279.043	(224.811)
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	1.335.457	1.354.981	(19.524)
17bis) utili e perdite su cambi	173	0	173
<b>Totali</b>	<b>(1.065.314)</b>	<b>(830.672)</b>	<b>(234.642)</b>

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
<b>Proventi da partecipazioni</b>			
Dividendi da partecipazione in ING.AM Srl			73.811
Dividendi da partecipazione in SAV.NO Srl			54.000
Plusvalenza da cessione partecipazioni (Ri.Tec. Srl)		87.927	
<b>Totali</b>		87.927	127.811

### 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				125	125
Interessi di mora da clienti				40.359	40.359
Interessi su finanziamenti					
Altri proventi				13.748	13.748
				54.232	54.232

#### **Interessi e altri oneri finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi bancari				197.646	197.646
Sconti o oneri finanziari					
Interessi su finanziamenti				1.052.826	1.052.826
Interessi e commissioni passive Factor				17.419	17.419
Interessi passivi Legge Sabatini al netto di contributi					
Ammortamento disaggio su prestiti				66.295	66.295
Altri oneri bancari					
Interessi v/fornitori				802	802
Interessi v/Enti Prev.-Altri				469	469
				1.335.457	1.335.457

### **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
<b>totali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

  

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
<b>totali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>			
IRES	732.697	2.208.695	-1.475.998
IRAP	638.187	577.162	61.025
<b>Imposte sostitutive</b>			
<b>Totale Imposte correnti</b>	<b>1.370.884</b>	<b>2.785.857</b>	<b>-1.414.973</b>
<b>Imposte relative a esercizi precedenti:</b>			
IRES		330	-330
STORNO FONDO PER IMPOSTE		-634.000	634.000
<b>RIMBORSO IMPOSTE</b>	<b>-7.563</b>		<b>-7.563</b>

<b>Totale Imposte esercizi precedenti</b>	-7.563	-633.670	626.107
<b>Imposte differite passive:</b>			
<b>IRES</b>	29.822	52.873	-23.051
<b>IRAP</b>			
<b>Totale Imposte differite</b>	29.822	52.873	-23.051
<b>Imposte anticipate:</b>			
<b>IRES</b>	-1.366.408	-85.045	-1.281.363
<b>IRAP</b>	-10.701	-10.701	0
<b>Totale Imposte anticipate</b>	-1.377.109	-95.746	-1.281.363
<b>Totale Imposte di competenza</b>	16.034	2.109.314	-2.093.280

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
<b>Risultato prima delle imposte</b>	8.544.139	
<b>Onere fiscale teorico (24,00%)</b>		2.349.638
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>		
<b>Plusvalenze da rateizzare 4/5</b>	-314.263	
<b>Proventi da partecipazioni non incassati</b>	-3.691	
<b>Totale</b>	-317.954	
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>		
<b>Ammortamenti non deducibili (Impianto fotovoltaico)</b>	274.375	
<b>Canoni leasing non deducibili</b>	86.664	
<b>Compensi amministratori dell'esercizio non pagati nell'anno</b>	14.417	
<b>Svalutazione dei crediti a bilancio</b>	2.466.926	
<b>Totale</b>	2.842.382	
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:</b>		
<b>Plusvalenze rateizzate 1/5 di competenza</b>	188.297	
<b>Compensi amministratori di precedenti esercizi pagati nell'anno</b>	-33.195	
<b>Proventi da partecipazioni incassati nell'anno</b>	5.400	
<b>Totale</b>	160.502	
<b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:</b>		
<b>Costi fiscalmente non deducibili</b>	1.314.010	
<b>Imposte fiscalmente non deducibili (quota Imu non deducibile)</b>	311.450	
<b>Erogazioni liberali deducibili</b>	-71.800	
<b>Deduzioni forfetarie per trasferte dipendenti (art. 95 TUIR)</b>	-691.939	
<b>Proventi da partecipazioni</b>	-124.120	

Plusvalenza da cessione partecipazioni (quota non imponibile)	-83.531	
Quota Irap deducibile dall'imponibile Ires	-148.325	
Deduzione per TFR destinato a fondi pensioni	-21.397	
Contributi c/esercizio non imponibili	-117.312	
Maxi ammortamento su beni e leasing nuovi	-5.182.475	
Aiuto alla crescita economica A.C.E.	-537.986	
Perdita fiscale su fallimento Padova Tre (al netto dell'accantonamento 0,5% già dedotto)	-2.822.738	
<b>Totale</b>	<b>-8.176.163</b>	
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>3.052.906</b>	
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>		<b>732.697</b>

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	9.609.453	
<b>Variazioni in aumento</b>		
Costi per il personale dipendente (al netto delle deduzioni)	2.863.438	
Accantonamenti non deducibili	2.763.926	
Altri costi non deducibili	1.102.789	
Componenti positivi di reddito straordinari rilevanti ai fini della determinazione del valore della produzione di periodi di imposta precedenti	299.247	
<b>Variazioni in diminuzione</b>		
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)	-432.142	
Contributi c/esercizio non imponibili	-117.312	
<b>Totale</b>	<b>16.089.399</b>	
<b>Onere fiscale teorico (3,90%)</b>		<b>627.487</b>
<b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>		
Ammortamenti non deducibili (impianto fotovoltaico)	274.375	
<b>Differenza temporanea tassabile in esercizi successivi:</b>		
<b>Imponibile Irap</b>	<b>16.363.774</b>	
<b>IRAP corrente per l'esercizio</b>		<b>638.187</b>

### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	Esercizio 2017			Esercizio 2016			
	<b>Ammontare</b>			<b>Ammontare</b>			<b>Differenza a</b>

	delle differenze temporanee	Aliquota	Effetto fiscale (A)	delle differenze temporanee	Aliquota	Effetto fiscale (B)	conto economico (A - B)
<b>Imposte anticipate:</b>							
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	-14.417	24,00%	-3.460	-33.195	24,00%	-7.967	4.507
Ammortamenti non deducibili	-274.375	27,90%	-76.551	-274.375	27,90%	-76.551	0
Canoni leasing non deducibili	-86.664	24,00%	-20.799	-86.664	24,00%	-20.799	0
Svalutazione dei crediti a bilancio (su accantonamenti 2017)	-2.466.926	24,00%	-592.062				-592.062
Svalutazione dei crediti a bilancio (su accantonamenti anni precedenti)	-2.884.181	24,00%	-692.204				-692.204
...							
<b>Recupero imposte anticipate rilevate nei precedenti esercizi:</b>							
Compensi amministratori di precedenti esercizi pagati nell'anno	33.195	24,00%	7.967	34.802	27,50%	9.571	-1.604
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>-5.693.368</b>		<b>-1.377.109</b>	<b>-359.432</b>		<b>-95.746</b>	<b>-1.281.363</b>
...							
<b>Imposte differite:</b>							
Plusvalenze da rateizzare	314.263	24,00%	75.423	257.855	24,00%	61.885	13.538
Interessi attivi di mora non incassati nell'anno				270.942	24,00%	65.026	-65.026
Proventi da partecipazioni non incassati	3.691	24,00%	886	9.516	24,00%	2.284	-1.398
...							
<b>Recupero imposte differite rilevate nei precedenti esercizi:</b>							
Ammortamenti civili non deducibili				-1.219	24,00%	-293	-293
Plusvalenze rateizzate nei precedenti esercizi: quota di competenza	-188.297	24,00%	-45.191	-152.181	27,50%	-41.850	-3.341
Interessi attivi di mora incassati nell'anno				-135.164	24,00%	-32.439	32.439
Proventi da partecipazioni incassati nell'anno	-5.400	24,00%	-1.296	-6.327	27,50%	-1.740	444
<b>Totale imposte differite</b>	<b>124.257</b>		<b>29.822</b>	<b>243.422</b>		<b>52.873</b>	<b>-23.051</b>
...							
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>	<b>-5.569.111</b>		<b>-1.347.287</b>	<b>-116.010</b>		<b>-42.873</b>	<b>-1.304.414</b>
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							
...							
<b>Netto</b>							

**Svalutazione dei crediti a bilancio (su accantonamenti anni precedenti)**

Nel corrente esercizio sono state rilevate imposte anticipate per euro 692.204 anche sulle svalutazioni crediti accantonate nei precedenti esercizi, in quanto si ritiene siano maturati i requisiti di "ragionevole certezza" imposti dai Principi contabili.

## **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 3.366.176 euro deriva dal flusso finanziario dell'attività operativa per 13.652.132 euro, da cui vanno sottratti i flussi finanziari per l'attività di investimento pari a 14.520.640 euro e vanno sommati i flussi finanziari per l'attività di finanziamento per 4.234.684 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	65	57	8
Operai	240	205	35
Altri	0	0	0
<b>Totali</b>	<b>305</b>	<b>262</b>	<b>43</b>

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	158.835
Collegio Sindacale	72.426

### 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

Non vi sono fatti di rilievo, avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, degni di nota da segnalare.

## 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.

La società inoltre esercita il controllo sulla società Gestione Ambiente scarl per effetto di quanto specificato al punto B. III).

## 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 8.528.105 come segue:

Descrizione	Importo
- Riserva legale	426.405
- Riserva straordinaria	4.370.867
- 5% a favore del socio pubblico (rif.art.25 punto 2 Statuto Sociale)	405.085
- A dividendi	3.325.748
<b>Totale</b>	<b>8.528.105</b>

### 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 2017 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

**Renesto Leonardo**

---

Este, il 10 aprile 2018

## **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.