

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

Sede Legale VIA COMUNA 5/B 35042 - ESTE (PD)  
Iscritta al Registro Imprese di PADOVA al N. 02599280282  
Repertorio Economico Amministrativo N. 254345  
Capitale Sociale 40.000.000,00 i.v.  
Partita IVA e Codice Fiscale 02599280282  
Settore attività prevalente (ATECO) 382109

**NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2018****Premessa**

Nel corso dell'esercizio 2017 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 inizialmente rispecchiavano quelle dell'ATI tra le tre società: 62,21% S.E.S.A. Spa, 34,79% De Vizia Transfer spa e 3% Abaco spa.

Nel corso dell'anno 2018 la società S.E.S.A. Spa (Capogruppo) ha incrementato la sua partecipazione nella società consortile Gestione Ambiente scarl portandola al 96,50%. Ciò conduce a considerare tale partecipazione come controllata ai sensi dell'art. 2359 del C.C.

**Attività svolte**

Entrambe le società del gruppo operano nel settore dei servizi ambientali.

I compiti in capo alla nuova società consortile 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.

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 S.E.S.A. Spa è partecipata per il 51% dal comune di Este.

La società inoltre esercita il controllo sulla società Gestione Ambiente scarl per effetto di quanto sopra specificato.

**Criteria di formazione**

Il bilancio consolidato costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa è stato redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del D.Lgs. 127/91, come risulta dalla presente Nota Integrativa, predisposta ai sensi dell'art. 38 dello stesso decreto. Sono stati applicati i principi contabili disposti dal Consiglio nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e, ove mancanti questi, i principi contabili raccomandati dallo Iasc e richiamati dalla Consob, nel rispetto del principio di continuità dell'attività delle diverse Società del Gruppo.

Alla luce di quanto riportato in Relazione sulla Gestione, il bilancio è stato redatto nella prospettiva di continuità aziendale che gli amministratori ritengono di poter mantenere nell'esercizio in corso e nei successivi.

Gli importi presenti sono espressi in Euro.

Con la presente Nota Integrativa si mettono in evidenza i dati e le informazioni previste dall'art. 38 dello stesso decreto, già più volte citato.

### **Area e metodi di consolidamento**

Il bilancio consolidato trae origine dai bilanci d'esercizio delle Società S.E.S.A. Spa (Capogruppo) e della Società controllata Gestione Ambiente scarl nella quale la Capogruppo detiene direttamente una quota del capitale pari al 96,50% ed esercita il controllo per i motivi già espressi in premessa. I bilanci delle Società incluse nell'area di consolidamento sono assunti con il metodo integrale.

Le Società collegate, sulle quali la Capogruppo detiene una quota di capitale compresa tra il 20% e il 50% del totale sono valutate col metodo del costo. L'elenco di queste Società viene riportato al punto B.III.

Per il consolidamento è stato utilizzato il bilancio d'esercizio della controllata Gestione Ambiente scarl, già approvato dalla relativa Assemblea dei Soci. Non è stato necessario riclassificarlo o rettificarlo per uniformarlo ai principi contabili e ai criteri di presentazione adottati dal Gruppo.

### **Criteri di consolidamento**

Il valore contabile della partecipazione nella Società consolidata viene eliminato contro la corrispondente frazione di Patrimonio Netto. La differenza negativa risultante dalla eliminazione è stata iscritta nella voce del Patrimonio Netto "Riserva di consolidamento", in osservanza del criterio dell'art. 33, comma 3, del D.Lgs. 127/91.

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

I rapporti patrimoniali ed economici tra le Società incluse nell'area di consolidamento sono totalmente eliminati. Gli utili e le perdite emergenti da operazioni tra le Società consolidate, che non siano realizzati con operazioni con terzi, vengono eliminati.

## **Criteri di valutazione**

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio consolidato chiuso al 31/12/2018 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio d'esercizio della Capogruppo e della partecipata, 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, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti.

### **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, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità 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.

#### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche 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 nel presente bilancio consolidato secondo il metodo finanziario, contabilizzando in Stato Patrimoniale il valore contrattuale del bene al netto dei relativi fondi ammortamento e a conto economico le corrispondenti quote di ammortamento.

#### *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.

I debiti per TFR nel bilancio consolidato chiuso al 31/12/2018 risultano così composti:

- per la società Capogruppo 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;
- per la società Controllata gli accantonamenti sono stati effettuati in conformità a quanto previsto dalla normativa civilistica. L'importo iscritto in bilancio è al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR maturata, ai sensi dell'art. 2120 del Codice civile, successivamente al primo gennaio 2001, così come previsto dall'articolo 11, comma 4, del D.Lgs. n. 47 /2000.

### **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.

## **STATO PATRIMONIALE ATTIVO**

### **A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI**

Non vi sono crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

**B.I) - 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	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>							
<b>Costo</b>	59.680	945.621	4.850		170.153	8.033.664	9.213.968
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	52.123	577.151	4.850			4.980.057	5.614.181
<b>Valore di bilancio</b>	7.557	368.470	0		170.153	3.053.607	3.599.787
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
<b>Incrementi per acquisizioni</b>		146.895		5.706.428	70.419	976.079	6.899.821
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>					(25.241)	25.241	
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	2.766	140.851		754.622		323.843	1.222.082
<b>Altre variazioni</b>						(763.961)	(763.961)
<b>Totale variazioni</b>	(2.766)	6.044		4.951.806	45.178	(86.484)	4.913.778
<b>Valore di fine esercizio</b>							
<b>Costo</b>	59.680	1.092.516	4.850	5.706.428	215.331	5.307.241	12.386.046
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	54.889	718.002	4.850	754.622		2.340.118	3.872.481
<b>Valore di bilancio</b>	4.791	374.514	0	4.951.806	215.331	2.967.123	8.513.565

**Avviamento**

Con atto notarile del 23.03.2018 la società DE Vizia Transfer S.p.A. ha ceduto il 34,29% delle quote detenute in Gestione Ambiente Scarl a favore di S.E.S.A. S.p.A.

Il capitale sociale di Gestione Ambiente Scarl risulta ora così ripartito:

- quota di partecipazione del 96,5% pari ad euro 9.650,00 in capo a S.E.S.A. S.P.A.
- quota di partecipazione del 0,5% pari a ad euro 50,00 in capo a De Vizia Transfer spa.
- quota di partecipazione del 3 % pari a euro 300,00 in capo a ABACO SPA.

Come meglio illustrato nella Relazione sulla Gestione del presente Bilancio Consolidato, la Società consortile Gestione Ambiente Scarl con atto notarile del 09 agosto 2018 ha acquistato dalla Società De Vizia Transfer S.p.A. un credito che quest'ultima vantava nei confronti del Consorzio Padova Sud dell'importo di nominali euro 5.705.428,35 corrispondendo una somma pari al 92,57% del valore nominale del credito stesso.

La suddetta operazione, nell'ambito del bilancio consolidato del gruppo, rappresenta l'avviamento che la società del gruppo Gestione Ambiente Scarl ha dovuto sopportare al fine di garantire alla Società controllante il gruppo medesimo di arrivare a detenere una partecipazione sia nell'ambito dell'ATI che nel capitale sociale della controllata consortile pari al 96,5% del totale.

Il valore di tale avviamento sarà imputato al conto economico consolidato mediante la rilevazione delle singole quote di ammortamento calcolate in rapporto alla vita utile della concessione originaria che ha determinato sia la nascita dell'ATI che della società consortile.

## B.II) - 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>	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
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	3.547.691	8.752.245	659.853	2.630.932	12.306.641	27.897.362
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	2.987.165	1.355.874			(4.343.039)	
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>		296.295	127.204	232.909	425.383	1.081.791
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.497.953	5.439.782	623.316	718.539		8.279.590
<b>Totale variazioni</b>	5.036.903	4.372.042	(90.667)	1.679.484	7.538.219	18.535.981
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	60.050.745	82.811.276	11.121.084	8.391.973	12.303.041	174.678.119
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	15.765.654	47.700.159	8.850.513	4.800.312		77.116.638
<b>Beni acquisiti con contratto di leasing (valore netto)</b>	491.934	30.332.670	8.132.194	12.406.626		51.363.424
<b>Valore di bilancio</b>	44.777.025	65.443.787	10.402.765	15.998.287	12.303.041	148.924.905

### Spostamenti da una ad altra voce

Non è stato effettuato alcun giroconto per riclassificazione.

### Contributi in conto impianti

Nel corso dell'esercizio non sono stati assegnati contributi in conto impianti alle società del gruppo.

La contabilizzazione dei contributi assegnati negli esercizi precedenti alla Capogruppo 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.

### B.III) - Immobilizzazioni finanziarie

Nel seguente prospetto vengono evidenziate le movimentazioni delle partecipazioni possedute direttamente dalla Capogruppo in imprese collegate e in altre imprese.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>		3.935.812	2.066.637	6.002.449
<b>Valore di bilancio</b>		3.935.812	2.066.637	6.002.449
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>				
<b>Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)</b>			35.645	35.645
<b>Altre variazioni</b>		1		1
<b>Totale variazioni</b>		1	(35.645)	(35.644)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>		3.935.813	2.030.992	5.966.805
<b>Valore di bilancio</b>		3.935.813	2.030.992	5.966.805

### Imprese collegate

Nel seguente prospetto viene evidenziato l'elenco delle partecipazioni possedute direttamente dalla Capogruppo in imprese collegate. I dati riportati nel prospetto si riferiscono ai bilanci chiusi al 31/12/2017.

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
SNUA SRL	SAN QUIRINO	2.362.500	347.488	7.069.164	36,00%	3.304.475
AGRILUX SRL	LOZZO ATESTINO	3.500.000	1.370.780	11.474.496	27,44%	618.838
BERICA AMBIENTE SCRL	PASIAN DI PRATO	50.000	0	140.000	25,00%	12.500

Totale

3.935.813

- **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 Pasiàn 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

Nel seguente prospetto viene evidenziato l'elenco delle partecipazioni possedute direttamente dalla Capogruppo in 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
<b>TOTALE</b>		<b>2.030.992</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.

Il valore del patrimonio netto della società al 31/12/2017 è pari a euro 47.370.646.

- **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.

Il valore del patrimonio netto della società al 31/12/2017 è pari a euro 8.327.798.

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

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

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

Il valore del patrimonio netto della società al 31/12/2017 è pari a euro 8.907.582.

- **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%.

Il valore del patrimonio netto della società al 31/12/2017 è pari a euro 50.338.

- **RI.TEC. S.r.l.: quota del capitale sociale liquidata a seguito scioglimento della società**

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".

Nel corso dell'esercizio 2018 la società è stata sciolta e, di conseguenza, è stata eliminata la corrispondente voce di partecipazione.

La minusvalenza conseguita, pari a euro 33.845, è stata inserita alla voce D.19.

\* \* \* \* \*

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

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

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

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

Descrizione	Saldo iniziale	Variazioni	Saldo finale
-------------	----------------	------------	--------------

**CREDITI – Voce B.III.2)**

V/ imprese controllate	0	0	0
V/ imprese collegate	1.174.500	0	1.174.500
V/ Imprese controllanti	0	0	0
V/ altri	0	0	0

<b>Totale</b>	<b>1.174.500</b>	<b>0</b>	<b>1.174.500</b>
---------------	------------------	----------	------------------

**C) ATTIVO CIRCOLANTE**

**Variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo:**

**C.I) - Rimanenze**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	1.005.390	-16.074	989.316
<b>Acconti</b>	1.024.415	-878.587	145.828
<b>Totale rimanenze</b>	2.029.805	-894.661	1.135.144

Per le rimanenze i criteri di valutazione adottati sono motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

**C.II) – Crediti**

I saldi dei crediti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori infragruppo, sono così suddivisi secondo le scadenze:

	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>	55.185.653	-13.242.768	41.942.885	41.942.885	
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	2.929.361	-2.478.800	450.561	450.561	
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	5.453	5.947	11.400	11.400	
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	5.557.175	-2.606.039	2.951.136	2.948.037	3.099

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	3.600.388	1.696.977	5.297.365		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	1.135.042	429.904	1.564.946	1.436.168	128.778
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	68.413.072	-16.194.779	52.218.293	46.789.051	131.877

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.

Due sono le posizioni creditorie della Capogruppo che hanno portato ad una particolare attenzione negli ultimi esercizi sociali ed in particolare la posizione riguardante la società Padova Territorio Rifiuti Ecologia srl e la posizione del Consorzio Padova Sud.

Relativamente alla società Padova Territorio Rifiuti Ecologia srl verso la quale al 31/12/2017 S.E.S.A. S.P.A. vantava un credito complessivo di € 5.372.421, il Tribunale di Rovigo ha dichiarato il fallimento in data 03/10/2017. Per tale crediti già nei precedenti 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.

Il Consorzio Padova Sud, a seguito dello stato di grave crisi finanziaria in cui si è venuto a trovare a causa della fallimentare gestione della società controllata Padova Tre srl, ha presentato un piano di ristrutturazione del debito a norma dell'art. 182 bis della legge fallimentare. Tale piano di ristrutturazione, presentato al Tribunale competente per l'omologa nel corso del mese di marzo 2019, presuppone che vi sia un precedente atto di transazione tra il Consorzio Padova Sud e la S.E.S.A. S.p.a, per la totale remissione del debito, atto che è già stato sottoscritto con scrittura privata tra le parti ancora in data 10/08/2018, successivamente sottoscritto nel corso del mese di marzo 2019 con firma autenticata da notaio.

L'ammontare del credito che la società si è impegnata a rimettere con l'atto di transazione è così composto:

- euro 9.445.022,11 per effettive posizioni creditori sorte nell'anno 2016 e parte nell'anno 2017
- a detrarre il debito della Capogruppo di euro 259.697,15 per attività svolta dal Consorzio Padova Sud nel 2017 ma di competenza di S.E.S.A. S.P.A.

La Capogruppo S.E.S.A. S.P.A. si è inoltre assunta l'impegno di restituire (a compensazione del credito di cui sopra) quanto percepito dal Consorzio Padova Sud a seguito cessione del debito di Padova Tre srl verso S.E.S.A. S.P.A. per l'importo di euro 2.433.337,13. L'accordo di transazione prevede inoltre che ad avvenuta omologa dell'accordo di ristrutturazione ex art. 182 bis Legge Fallimentare, le parti porranno fine alla causa pendente avanti il Tribunale di Rovigo RG n. 3302/2017 ai sensi dell'art. 309 c.p.c. con rinuncia da parte di S.E.S.A. S.p.a. ad avvalersi del decreto ingiuntivo n. 894/2017 e con restituzione del decreto ingiuntivo notificato, costituente titolo esecutivo.

La rimessione del debito, come sopra rappresentato, è condizionata risolutivamente all'omologa dell'accordo ex art. 182 bis Legge Fallimentare da parte del Tribunale di Rovigo. 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.

La società Gestione Ambiente scarl ha anch'essa una posizione creditoria nei confronti del cliente Consorzio Padova Sud per l'importo di euro 4.746.012, avendo quest'ultimo emesso nel corso dei primi mesi del 2017 la bollettazione TARI nei confronti degli utenti di alcune amministrazioni comunali, servizio che, con la costituzione di Gestione Ambiente scarl, doveva essere svolto dalla stessa per tutta l'annualità 2017. Il piano di ristrutturazione del debito a norma dell'art. 182 bis della legge fallimentare presentato dal Consorzio Padova Sud, con l'omologa da parte del Tribunale di Rovigo, nei confronti della società Gestione Ambiente scarl comporterà:

- la compensazione del proprio credito pari ad euro 1.933.976,48 nei confronti del Consorzio Padova Sud con il controcredito del predetto Consorzio per pari importo;
- l'integrale falcidia del proprio credito residuo nei confronti del Consorzio Padova Sud.

Per quanto sopra, anche la società Gestione Ambiente scarl ha effettuato un 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.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti commerciali al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti 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
Saldo fondo al 31/12/2017	16.059.915	403.131
Utilizzo nell'esercizio	0	0
Differenza	16.059.915	403.131
Accantonamento esercizio	6.261.775	359.696
Saldo fondo al 31/12/2018	22.321.690	762.827

## 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	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso collegate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	41.942.885	0	450.561	11.400	2.951.136	5.297.365	1.564.946	52.218.293
<b>Totale</b>	41.942.885	0	450.561	11.400	2.951.136	5.297.365	1.564.946	52.218.293

**Crediti in valuta**

Alla chiusura dell'esercizio non sono presenti crediti in valuta.

**C.III) – Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

La società non possiede attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

**C.IV) – Disponibilità liquide**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	13.254.206	-8.436.809	4.817.397
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	1.419	-292	1.127
<b>Totale disponibilità liquide</b>	13.255.625	-8.437.101	4.818.524

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

**Riepilogo - C) Attivo circolante**

Descrizione	Saldo iniziale	Variazioni	Saldo finale
I - Rimanenze	2.029.805	-894.661	1.135.144
II - Crediti	68.413.072	-16.194.779	52.218.293
III - Attività finanz. che non cost.no immob.ni	0	0	0
IV- Disponibilità liquide	13.255.625	-8.437.101	4.818.524
<b>Totali</b>	<b>83.698.502</b>	<b>-25.526.541</b>	<b>58.171.961</b>

**D) RATEI E RISCONTI**

Descrizione	Capogruppo	Controllata
Ratei attivi	0	0
Risconti attivi	7.022.836	2.519
Disaggio su prestiti	72.533	
<b>TOTALI</b>	<b>7.095.369</b>	<b>2.519</b>

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.

## STATO PATRIMONIALE PASSIVO

### B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

Nel seguente prospetto viene evidenziato l'elenco delle movimentazioni che hanno interessato i Fondi per rischi e oneri della Capogruppo.

	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	31.574	353.560	6.728.659	7.113.793
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Accantonamento nell'esercizio		64.100	576.871	640.971
Utilizzo nell'esercizio	31.574	58.344		89.918
Altre variazioni	0	0	0	0
<b>Totale variazioni</b>	(31.574)	5.756	576.871	551.053
Valore di fine esercizio	0	359.316	7.305.530	7.664.846

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, pari al debito complessivo per il trattamento di fine mandato (T.F.M.) degli amministratori alla fine dell'esercizio 2017, è stato interamente pagato nel corso del 2018.

Tale accantonamento non viene più effettuato in quanto non più deliberato.

#### **FONDO PER IMPOSTE ANCHE DIFFERITE**

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

**INCREMENTI** per un totale di euro 64.100 costituiti da:

- l'accantonamento di euro 64.100 calcolato sull'ammontare delle plusvalenze realizzate nel corso del 2018 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.);

**DECREMENTI** per un totale di euro 58.344 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 7.305.530 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 576.871.

### **C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	396.913
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	7.966
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	11.079
<b>Altre variazioni</b>	0
<b>Totale variazioni</b>	(3.113)
<b>Valore di fine esercizio</b>	393.800

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito al 31/12/2018 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

### **D) DEBITI**

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

	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
<b>Debiti verso banche</b>	68.111.053	-11.496.780	56.614.273	30.712.903	25.901.370	3.529.412
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	34.380.972	-4.459.286	29.921.686	13.396.210	16.525.476	
<b>Debiti verso fornitori</b>	30.095.438	7.097.400	37.192.838	32.571.512	4.621.326	
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	0	0	0	0		
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	6.456.572	-1.395.442	5.061.130	5.061.130		
<b>Debiti verso controllanti</b>	4.165.237	150.584	4.315.821	4.315.821		
<b>Debiti tributari</b>	6.241.007	-973.344	5.267.663	5.267.663		
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	806.022	215.660	1.021.682	1.021.682		
<b>Altri debiti</b>	5.320.300	69.362	5.389.662	5.378.412	11.250	11.250
<b>Totale debiti</b>	155.576.601	-10.791.846	144.784.755	97.725.333	47.059.422	3.540.662

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti assistiti da garanzie reali			Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
<b>Debiti verso banche</b>	13.001.616	3.379.589	16.381.205	40.233.068	56.614.273
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>				29.921.686	29.921.686
<b>Debiti verso fornitori</b>				37.192.838	37.192.838
<b>Debiti verso imprese controllate</b>				0	0
<b>Debiti verso imprese collegate</b>				5.061.130	5.061.130
<b>Debiti verso controllanti</b>				4.315.821	4.315.821
<b>Debiti tributari</b>				5.267.663	5.267.663
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>				1.021.682	1.021.682
<b>Altri debiti</b>				5.389.662	5.389.662
<b>Totale debiti</b>	13.001.616	3.379.589	16.381.205	128.403.550	144.784.755

### Altri strumenti finanziari emessi dalle società del gruppo

Le società del gruppo non hanno emesso né prestiti obbligazionari convertibili in azioni, né azioni di godimento, né titoli simili.

### Debiti in valuta

Alla chiusura dell'esercizio non sono presenti debiti in valuta.

## E) RATEI E RISCONTI

### E) Ratei e risconti passivi

Descrizione	Capogruppo	Controllata
Ratei passivi	43.152	0
Risconti passivi	161.761	0
<b>TOTALI</b>	<b>204.913</b>	<b>0</b>

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

## CONTO ECONOMICO

### A) VALORE DELLA PRODUZIONE

Variazioni intervenute nel valore della produzione:

A) Valore della produzione			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	109.480.446	103.932.406	5.548.040
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	1.913.360	2.091.454	-178.094
5b) altri ricavi e proventi	3.070.844	1.657.254	1.413.590
Totali	114.464.650	107.681.114	6.783.536

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

**B) COSTI DELLA PRODUZIONE**

Variazioni intervenute nei costi della produzione:

<b>B) Costi della produzione</b>			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	16.332.659	14.447.041	1.885.618
7) per servizi	35.851.647	37.508.936	-1.657.289
8) per godimento di beni di terzi	877.834	873.658	4.176
9.a) salari e stipendi	15.086.717	11.055.521	4.031.196
9.b) oneri sociali	3.278.308	2.666.619	611.689
9.c) trattamento di fine rapporto	694.648	546.062	148.586
9.d) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
9.e) altri costi	220.670	142.316	78.354
10.a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.222.083	1.208.055	14.028
10.b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	19.631.535	17.955.833	1.675.702
10.c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
10.d) svalutazioni dei crediti compresi nell'att. circ. e delle disp. liquide	6.261.775	8.025.880	-1.764.105
11) var.ne delle rim.ze di materie prime, suss.rie, di consumo e merci	16.073	-397.548	413.621
12) accantonamenti per rischi	0	0	0
13) altri accantonamenti	576.872	575.331	1.541
14) oneri diversi di gestione	1.376.386	1.154.658	221.728
Totali	101.427.207	95.762.362	5.664.845

**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.

**C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

<b>C) Proventi ed oneri finanziari</b>			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
15.a) proventi da partecipazioni – imprese controllate	0	0	0
15.b) proventi da partecipazioni – imprese collegate	0	0	0
15.c) proventi da partecipazioni – in altre imprese	304.687	215.738	88.949
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 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	0	0
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	13.406	54.232	-40.826
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) interessi ed altri oneri fin.ri – v/altri	1.688.523	2.027.096	-338.573
17bis) utili e perdite su cambi	-106	173	-279
Totali	-1.370.536	-1.756.953	386.417

## D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE

### Movimentazione delle rettifiche di valore delle attività e passività finanziarie:

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

D.19) Svalutazioni			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
a) di partecipazioni	33.845	0	33.845
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono part.ni	0	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0	0
totali	33.845	0	33.845

**Imposte sul reddito dell'esercizio**

DESCRIZIONE	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>			
IRES	1.032.837	2.038.659	-1.005.822
IRAP	823.115	855.358	-32.243
Imposte sostitutive			
<b>Totale Imposte correnti:</b>	<b>1.855.952</b>	<b>2.894.017</b>	<b>-1.038.065</b>
<b>Imposte relative ad esercizi precedenti:</b>	<b>120.635</b>	<b>-7.563</b>	<b>128.198</b>
<b>Imposte differite e anticipate:</b>	<b>-1.371.075</b>	<b>-2.218.406</b>	<b>847.331</b>
<b>Totale Imposte di competenza</b>	<b>605.512</b>	<b>668.048</b>	<b>-62.536</b>

**Rettifiche di valore operate esclusivamente in applicazione di norme tributarie**

Non vi sono state rettifiche di valore operate esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

**Accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie**

Non vi sono accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

**Aiuto alla crescita economica A.C.E.**

Nel bilancio della Capogruppo è stata inserita l'agevolazione fiscale prevista dall'art. 1 del DL n. 201/2011, il Decreto c.d. "Salva Italia," che ha introdotto, a decorrere dal periodo d'imposta in corso al 31.12.2011, una deduzione dal reddito d'impresa pari al "rendimento nozionale" degli incrementi di capitale proprio.

**Fiscalità differita / anticipata**

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte della Capogruppo.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

**Rendiconto finanziario**

È stato predisposto per il primo anno il rendiconto finanziario consolidato che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio del gruppo con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui il gruppo ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

Essendo il primo anno di calcolo del rendiconto finanziario consolidato la colonna relativa all'anno precedente 2017 è compilata solo parzialmente.

In merito al metodo utilizzato si specifica che è stato 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.

#### Fair value degli strumenti finanziari

Le società del gruppo non hanno in essere strumenti finanziari di copertura e/o di negoziazione.

#### Informativa ai sensi della legge 4 agosto 2017, n. 124 (Legge annuale per il mercato e la concorrenza)

Nel corso dell'esercizio la Capogruppo S.E.S.A. SPA ha ricevuto sovvenzioni, contributi e comunque vantaggi economici di cui alla Legge 124/2017, art.1, comma 25. La seguente Tabella riporta i dati inerenti a soggetti eroganti, l'ammontare o il valore dei beni ricevuti e una breve descrizione delle motivazioni annesse al beneficio.

Soggetto Erogante	Contributo ricevuto	Causale
Provincia di Treviso	4.000,00	assunzione disabili
Gestore dei Servizi Energetici spa	606.855,66	incentivo energia elettrica fotovoltaico
Gestore dei Servizi Energetici spa	1.308.522,97	incentivo energia elettrica da fonti rinnovabili
Erario	143.247,69	carbon tax
Erario	229.058,26	credito d'imposta teleriscaldamento
<b>TOTALE AIUTI RICEVUTI</b>	<b>2.291.684,58</b>	

Ai sensi dell'articolo 3-quater, comma 2, del DL 135/2018, per un maggior dettaglio degli aiuti di Stato di cui l'impresa ha beneficiato, si fa rinvio al relativo Registro nazionale.

#### Dati sull'occupazione

Nel prospetto che segue viene indicato il numero medio di dipendenti ripartiti per categoria. La media è stata calcolata considerando le giornate complessivamente lavorate da ciascun dipendente nel corso dell'anno.

Composizione organico dipendenti del gruppo			
Organico	Anno corrente	Anno precedente	Variazioni
Dirigenti	0	0	0
Impiegati	87	65	22
Operai	305	240	65
Altri	0	0	0
Totali	392	305	87

**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 controllate e 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 le società del gruppo non hanno in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

**Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci**

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

Descrizione	Importo
Consiglio di amministrazione	173.640
Collegio Sindacale	72.998

**Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale e per altri servizi di consulenza**

Relativamente a quanto previsto al punto 16-bis) dell'art. 2427 C.C. si rileva che la funzione di revisione legale dei conti della Capogruppo è stata affidata per il triennio 2018-20 alla società di revisione BDO ITALIA SPA con sede legale in Milano Viale Abruzzi n. 94.

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

Descrizione	Importo
Revisione legale dei conti – società di revisione	38.000
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0

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

Il Presidente del C. di A.  
Renesto Leonardo

Este il 24/05/2019