

**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 31/12/2017****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 rispecchiano quelle dell'ATI: 62,21% S.E.S.A. Spa, 34,79% De Vizia Transfer spa e 3% Abaco spa.

La società S.E.S.A. Spa (Capogruppo) detiene direttamente una quota del capitale pari al 62,21% della società consortile Gestione Ambiente scarl e 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.

**Criteri di formazione**

Il bilancio consolidato costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico 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.

Essendo questo il primo esercizio di attività della società partecipata, e pertanto anche il primo bilancio consolidato, non è stato predisposto il Rendiconto Finanziario che analizza i flussi di liquidità generati nell'esercizio. Per lo stesso motivo non è stata compilata la colonna relativa agli importi dell'anno precedente.

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 62,21% 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 31/12/2017 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 scarica 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 31/12/2017 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 non vi sono accantonamenti effettuati in quanto priva di personale dipendente.

### **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

Descrizione costi	Saldo iniziale	Variazioni	Saldo finale
Impianto e ampliamento			7.557
Ricerca, sviluppo e pubblicità			0
Diritti brevetti industriali			368.470
Concessioni, licenze, marchi			0
Avviamento			0
Immobilizzazioni in corso e acconti			170.153
Altre			3.053.607
<b>Totale</b>			<b>3.599.787</b>

### B.II) - Immobilizzazioni materiali

Descrizione costi	Saldo iniziale	Variazioni	Saldo finale
Terreni e fabbricati			39.761.026
Impianto e macchinario			64.583.597
Attrezzature industriali e commerciali			11.242.675
Altri beni			10.858.915
Immobilizzazioni in corso e acconti			4.764.822
<b>Totale</b>			<b>131.211.035</b>

#### **Spostamenti da una ad altra voce**

Non è stato effettuato alcun giroconto per riclassificazione.

#### **Contributi in conto impianti**

Nel corso dell'esercizio 2017 non sono stati assegnati contributi in conto impianti alle società del gruppo.

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.

**B.III) - Immobilizzazioni finanziarie**

Descrizione	Saldo iniziale	Variazioni	Saldo finale
<b>PARTECIPAZIONI – Voce B.III.1)</b>			
Imprese controllate			0
Imprese collegate			3.935.812
Imprese controllanti			0
Altre imprese			2.066.637
<b>Totale</b>			<b>6.002.449</b>

**Imprese collegate**

Nel seguente prospetto viene evidenziato l'elenco delle partecipazioni possedute direttamente in imprese collegate. I dati riportati nel prospetto si riferiscono ai bilanci chiusi al 31/12/2016.

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

**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>

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
<b>CREDITI – Voce B.III.2)</b>			
V/ imprese controllate			0
V/ imprese collegate			1.174.500
V/ Imprese controllanti			0
V/ altri			0
<b>Totale</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
<b>Acconti</b>			1.024.415
<b>Totale rimanenze</b>			<b>2.029.805</b>

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	55.185.653	
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>			0		
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>			2.929.361	2.929.361	
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>			5.453	5.453	
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>			5.557.175	5.554.076	3.099
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>			3.600.388		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>			1.135.042	1.073.059	61.983
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>			68.413.072	64.747.602	65.082

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.

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 scrl, doveva essere svolto dalla stessa per tutto l'annualità 2017. Avendo conoscenza che il Consorzio Padova Sud sta formulando un piano di ristrutturazione del proprio debito, anche la società Gestione Ambiente scrl 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, forfetariamente determinato, che ha subito nel corso dell'esercizio le seguenti movimentazioni (i dati relativi al saldo 2016 e utilizzo 2017 sono riferiti alla sola Capogruppo):

Descrizione	Fondo svalutazione ex art. 2426 Codice civile	Fondo svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986
Saldo fondo al 31/12/2016	6.744.338	1.727.115
Utilizzo nell'esercizio	-60.304	-1.727.115
Eccedenza deducibile fiscalmente		2.822.738
Differenza	6.684.034	0
Accantonamento esercizio	8.025.881	403.131
Riclassificazione della voce "Fondi rischi" a "Fondo svalutaz. crediti"	1.350.000	
Saldo fondo al 31/12/2017	16.059.915	403.131

### 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
Depositi bancari e postali			13.254.206
Denaro e altri valori in cassa			1.419
<b>Totale disponibilità liquide</b>			<b>13.255.625</b>

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
II - Crediti			68.413.072
III - Attività finanz. che non cost.no immob.ni			0
IV- Disponibilità liquide			13.255.625
<b>Totali</b>			<b>83.698.502</b>

## D) RATEI E RISCONTI

Descrizione	Capogruppo	Controllata
Ratei attivi	0	0
Risconti attivi	7.017.593	875
Disaggio su prestiti	128.961	
<b>TOTALI</b>	<b>7.146.554</b>	<b>875</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

Descrizione	Saldo iniziale	Variazioni	Saldo finale
Per trattamento di quiescenza			31.574
Per imposte, anche differite			353.560
Altri			6.728.659

7.113.793

**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
Debiti verso banche			68.111.053	33.901.681	34.209.372	5.294.118
Debiti verso altri finanziatori			34.380.972	13.355.993	21.024.979	
Debiti verso fornitori			30.095.438	30.095.438		
Debiti verso imprese controllate			0	0		
Debiti verso imprese collegate			6.456.572	6.456.572		
Debiti verso controllanti			4.165.237	4.165.237		
Debiti tributari			6.241.007	6.241.007		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			806.022	806.022		
Altri debiti			5.320.300	5.309.050	11.250	11.250
<b>Totale debiti</b>			<b>155.576.601</b>	<b>100.331.000</b>	<b>55.245.601</b>	<b>5.305.368</b>

**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	64.753	0
Risconti passivi	171.871	0
<b>TOTALI</b>	<b>236.624</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:

<b>A) Valore della produzione</b>			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	103.932.406		
2) var.ni delle rim.ze di prodotti in corso di lav.ne, semilavorati e finiti	0		
3) var.ni dei lavori in corso su ordinazione	0		
4) incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni	0		
5a) contributi in conto esercizio	2.091.454		
5b) altri ricavi e proventi	1.657.254		
Totali	107.681.114		

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	14.447.041		
7) per servizi	37.508.936		
8) per godimento di beni di terzi	873.658		
9.a) salari e stipendi	11.055.521		
9.b) oneri sociali	2.666.619		
9.c) trattamento di fine rapporto	546.062		
9.d) trattamento di quiescenza e simili	0		
9.e) altri costi	142.316		
10.a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.208.055		
10.b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	17.955.833		
10.c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0		
10.d) svalutazioni dei crediti compresi nell'att. circ. e delle disp. liquide	8.025.880		
11) var.ne delle rim.ze di materie prime, suss.rie, di consumo e merci	-397.548		
12) accantonamenti per rischi	0		
13) altri accantonamenti	575.331		
14) oneri diversi di gestione	1.154.658		

Totali	95.762.362		
--------	------------	--	--

### 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

C) Proventi ed oneri finanziari			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
15.a) proventi da partecipazioni – imprese controllate	0		
15.b) proventi da partecipazioni – imprese collegate	0		
15.c) proventi da partecipazioni – in altre imprese	215.738		
16.a1) altri proventi finanziari – da crediti su imp. controllate	0		
16.a2) altri proventi finanziari – da crediti su imp. collegate	0		
16.a3) altri proventi finanziari – da crediti su imprese controllanti	0		
16.a4) altri proventi finanziari – da crediti su altre imprese			
16.b) da titoli iscritti nelle imm.ni che non costituiscono partecipazioni	0		
16.c) da titoli iscritti nell'att. circ. che non costituiscono partecipazioni	0		
16.d1) proventi diversi dai prec.ti da imprese controllate	0		
16.d2) proventi diversi dai prec.ti da imprese collegate	0		
16.d3) proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti	0		
16.d4) prov.ti div. dai preced. da impr. sottop. controllo controllanti	0		
16.d5) proventi diversi	54.232		
17.a) interessi ed altri oneri fin.ri – v/imprese controllate	0		
17.b) interessi ed altri oneri fin.ri – v/imprese collegate	0		
17.c) interessi ed altri oneri fin.ri – v/imprese controllanti	0		
17.d) interessi ed altri oneri fin.ri – v/altri	2.027.096		
17bis) utili e perdite su cambi	173		
Totali	-1.756.953		

## Imposte sul reddito dell'esercizio

DESCRIZIONE	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
-------------	--------------------	----------------------	------------

<b>Imposte correnti:</b>	
IRES	2.038.659
IRAP	855.358
Imposte sostitutive	
<b>Totale Imposte correnti:</b>	<b>+ 2.894.017</b>

<b>Imposte relative ad esercizi precedenti:</b>	<b>- 7.563</b>
---	----------------

<b>Imposte differite e anticipate:</b>	<b>- 2.218.406</b>
--	--------------------

<b>Totale Imposte di competenza</b>	<b>+ 668.048</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.

### **Fair value degli strumenti finanziari**

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

### **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; i dati si riferiscono ai dipendenti della sola Capogruppo.

<b>Composizione organico dipendenti del gruppo</b>			
<b>Organico</b>	<b>Anno corrente</b>	<b>Anno precedente</b>	<b>Variazioni</b>

Dirigenti	0		
Impiegati	65		
Operai	240		
Altri	0		
Totali	305		

### 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, alla data del 31 dicembre 2015, 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	179.635
Collegio Sindacale	72.426

### 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 2015-17 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	28.500
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0

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

Il Presidente del C. di A.  
Renesto Leonardo

Este il 10/04/2018