

**SOCIETA' ESTENSE SERVIZI AMBIENTALI S.P.A.****Bilancio di esercizio al 31-12-2018**

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

## Stato patrimoniale

|                                                                                        | 31-12-2018         | 31-12-2017        |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>                                                              |                    |                   |
| <b>Attivo</b>                                                                          |                    |                   |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                                             |                    |                   |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>                                                |                    |                   |
| 1) costi di impianto e di ampliamento                                                  | 3.490              | 5.823             |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 342.426            | 362.870           |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 0                  | 0                 |
| 5) avviamento                                                                          | 900                | -                 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 215.331            | 170.153           |
| 7) altre                                                                               | 2.967.123          | 3.053.607         |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>                                             | <b>3.529.270</b>   | <b>3.592.453</b>  |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>                                                 |                    |                   |
| 1) terreni e fabbricati                                                                | 44.285.091         | 39.248.188        |
| 2) impianti e macchinario                                                              | 35.111.117         | 30.739.075        |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                                              | 2.270.571          | 2.361.238         |
| 4) altri beni                                                                          | 3.591.661          | 1.912.177         |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 12.303.041         | 4.764.822         |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>                                               | <b>97.561.481</b>  | <b>79.025.500</b> |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                                              |                    |                   |
| 1) partecipazioni in                                                                   |                    |                   |
| a) imprese controllate                                                                 | 11.394             | 6.221             |
| b) imprese collegate                                                                   | 3.935.813          | 3.935.812         |
| d-bis) altre imprese                                                                   | 2.030.992          | 2.066.637         |
| <b>Totale partecipazioni</b>                                                           | <b>5.978.199</b>   | <b>6.008.670</b>  |
| 2) crediti                                                                             |                    |                   |
| b) verso imprese collegate                                                             |                    |                   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 1.174.500          | 1.174.500         |
| <b>Totale crediti verso imprese collegate</b>                                          | <b>1.174.500</b>   | <b>1.174.500</b>  |
| <b>Totale crediti</b>                                                                  | <b>1.174.500</b>   | <b>1.174.500</b>  |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>                                             | <b>7.152.699</b>   | <b>7.183.170</b>  |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                                     | <b>108.243.450</b> | <b>89.801.123</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                                            |                    |                   |
| <b>I - Rimanenze</b>                                                                   |                    |                   |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo                                             | 989.316            | 1.005.390         |
| 5) acconti                                                                             | 145.828            | 1.024.415         |
| <b>Totale rimanenze</b>                                                                | <b>1.135.144</b>   | <b>2.029.805</b>  |
| <b>II - Crediti</b>                                                                    |                    |                   |
| 1) verso clienti                                                                       |                    |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 32.841.482         | 40.582.989        |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | -                  | 0                 |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>                                                    | <b>32.841.482</b>  | <b>40.582.989</b> |
| 2) verso imprese controllate                                                           |                    |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 5.270.666          | 9.171.226         |
| <b>Totale crediti verso imprese controllate</b>                                        | <b>5.270.666</b>   | <b>9.171.226</b>  |
| 3) verso imprese collegate                                                             |                    |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 450.561            | 2.929.361         |
| <b>Totale crediti verso imprese collegate</b>                                          | <b>450.561</b>     | <b>2.929.361</b>  |

|                                                       |             |             |
|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 4) verso controllanti                                 |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                | 11.400      | 5.453       |
| Totale crediti verso controllanti                     | 11.400      | 5.453       |
| 5-bis) crediti tributari                              |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                | 2.329.469   | 5.554.076   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                | 3.099       | 3.099       |
| Totale crediti tributari                              | 2.332.568   | 5.557.175   |
| 5-ter) imposte anticipate                             | 3.325.246   | 2.362.990   |
| 5-quater) verso altri                                 |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                | 1.235.978   | 1.073.059   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                | 128.778     | 61.983      |
| Totale crediti verso altri                            | 1.364.756   | 1.135.042   |
| Totale crediti                                        | 45.596.679  | 61.744.236  |
| IV - Disponibilità liquide                            |             |             |
| 1) depositi bancari e postali                         | 3.002.233   | 11.383.291  |
| 3) danaro e valori in cassa                           | 959         | 1.328       |
| Totale disponibilità liquide                          | 3.003.192   | 11.384.619  |
| Totale attivo circolante (C)                          | 49.735.015  | 75.158.660  |
| D) Ratei e risconti                                   | 11.214.329  | 10.998.974  |
| Totale attivo                                         | 169.192.794 | 175.958.757 |
| Passivo                                               |             |             |
| A) Patrimonio netto                                   |             |             |
| I - Capitale                                          | 40.000.000  | 40.000.000  |
| IV - Riserva legale                                   | 4.311.731   | 3.885.326   |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate            |             |             |
| Riserva straordinaria                                 | 11.346.814  | 6.975.947   |
| Varie altre riserve                                   | (2)         | 1           |
| Totale altre riserve                                  | 11.346.812  | 6.975.948   |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                   | 7.978.801   | 8.528.105   |
| Totale patrimonio netto                               | 63.637.344  | 59.389.379  |
| B) Fondi per rischi e oneri                           |             |             |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili    | 0           | 31.574      |
| 2) per imposte, anche differite                       | 359.316     | 353.560     |
| 4) altri                                              | 7.305.530   | 6.728.659   |
| Totale fondi per rischi ed oneri                      | 7.664.846   | 7.113.793   |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 393.155     | 396.913     |
| D) Debiti                                             |             |             |
| 4) debiti verso banche                                |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                | 30.701.129  | 33.901.681  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                | 25.901.370  | 34.209.372  |
| Totale debiti verso banche                            | 56.602.499  | 68.111.053  |
| 7) debiti verso fornitori                             |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                | 23.747.181  | 23.191.155  |
| Totale debiti verso fornitori                         | 23.747.181  | 23.191.155  |
| 9) debiti verso imprese controllate                   |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                | 1.310.608   | 1.361.678   |
| Totale debiti verso imprese controllate               | 1.310.608   | 1.361.678   |
| 10) debiti verso imprese collegate                    |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                | 5.061.130   | 6.456.572   |
| Totale debiti verso imprese collegate                 | 5.061.130   | 6.456.572   |
| 11) debiti verso controllanti                         |             |             |

|                                                                       |                    |                    |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 4.315.821          | 4.165.237          |
| Totale debiti verso controllanti                                      | 4.315.821          | 4.165.237          |
| <b>12) debiti tributari</b>                                           |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 1.107.331          | 424.526            |
| Totale debiti tributari                                               | 1.107.331          | 424.526            |
| <b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 1.020.406          | 806.022            |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale     | 1.020.406          | 806.022            |
| <b>14) altri debiti</b>                                               |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 4.116.243          | 4.292.749          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 11.250             | 11.250             |
| Totale altri debiti                                                   | 4.127.493          | 4.303.999          |
| <b>Totale debiti</b>                                                  | <b>97.292.469</b>  | <b>108.820.242</b> |
| E) Ratei e risconti                                                   | 204.980            | 238.430            |
| <b>Totale passivo</b>                                                 | <b>169.192.794</b> | <b>175.958.757</b> |

## Conto economico

|                                                                                           | 31-12-2018         | 31-12-2017         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Conto economico</b>                                                                    |                    |                    |
| <b>A) Valore della produzione</b>                                                         |                    |                    |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                               | 103.235.223        | 92.777.885         |
| 5) altri ricavi e proventi                                                                |                    |                    |
| contributi in conto esercizio                                                             | 1.913.360          | 2.091.454          |
| altri                                                                                     | 2.643.274          | 1.656.935          |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>                                                     | <b>4.556.634</b>   | <b>3.748.389</b>   |
| <b>Totale valore della produzione</b>                                                     | <b>107.791.857</b> | <b>96.526.274</b>  |
| <b>B) Costi della produzione</b>                                                          |                    |                    |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 16.194.776         | 14.396.131         |
| 7) per servizi                                                                            | 32.829.542         | 32.088.264         |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                         | 16.032.854         | 13.712.540         |
| 9) per il personale                                                                       |                    |                    |
| a) salari e stipendi                                                                      | 15.076.144         | 11.055.521         |
| b) oneri sociali                                                                          | 3.276.868          | 2.666.619          |
| c) trattamento di fine rapporto                                                           | 694.003            | 546.062            |
| e) altri costi                                                                            | 220.379            | 142.316            |
| <b>Totale costi per il personale</b>                                                      | <b>19.267.394</b>  | <b>14.410.518</b>  |
| 10) ammortamenti e svalutazioni                                                           |                    |                    |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                        | 458.755            | 1.206.221          |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                          | 8.279.590          | 7.007.946          |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 3.835.931          | 2.763.926          |
| <b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>                                                 | <b>12.574.276</b>  | <b>10.978.093</b>  |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 16.073             | (397.548)          |
| 13) altri accantonamenti                                                                  | 576.872            | 575.331            |
| 14) oneri diversi di gestione                                                             | 1.358.257          | 1.153.492          |
| <b>Totale costi della produzione</b>                                                      | <b>98.850.044</b>  | <b>86.916.821</b>  |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>                             | <b>8.941.813</b>   | <b>9.609.453</b>   |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>                                                     |                    |                    |
| 15) proventi da partecipazioni                                                            |                    |                    |
| altri                                                                                     | 304.687            | 215.738            |
| <b>Totale proventi da partecipazioni</b>                                                  | <b>304.687</b>     | <b>215.738</b>     |
| 16) altri proventi finanziari                                                             |                    |                    |
| d) proventi diversi dai precedenti                                                        |                    |                    |
| altri                                                                                     | 13.380             | 54.232             |
| <b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>                                             | <b>13.380</b>      | <b>54.232</b>      |
| <b>Totale altri proventi finanziari</b>                                                   | <b>13.380</b>      | <b>54.232</b>      |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                                                    |                    |                    |
| altri                                                                                     | 1.133.684          | 1.335.457          |
| <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>                                          | <b>1.133.684</b>   | <b>1.335.457</b>   |
| 17-bis) utili e perdite su cambi                                                          | (106)              | 173                |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>                       | <b>(815.723)</b>   | <b>(1.065.314)</b> |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>                        |                    |                    |
| 19) svalutazioni                                                                          |                    |                    |
| a) di partecipazioni                                                                      | 33.845             | -                  |
| <b>Totale svalutazioni</b>                                                                | <b>33.845</b>      | <b>-</b>           |
| <b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)</b>    | <b>(33.845)</b>    | <b>-</b>           |

|                                                                                   |           |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                 | 8.092.245 | 8.544.139   |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate          |           |             |
| imposte correnti                                                                  | 949.309   | 1.370.884   |
| imposte relative a esercizi precedenti                                            | 120.635   | (7.563)     |
| imposte differite e anticipate                                                    | (956.500) | (1.347.287) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 113.444   | 16.034      |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio                                                | 7.978.801 | 8.528.105   |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|                                                                                                                     | 31-12-2018          | 31-12-2017          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>                                                                     |                     |                     |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                    |                     |                     |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                      | 7.978.801           | 8.528.105           |
| Imposte sul reddito                                                                                                 | 113.444             | 16.034              |
| Interessi passivi/(attivi)                                                                                          | 1.120.304           | 1.281.225           |
| (Dividendi)                                                                                                         | (304.687)           | (215.738)           |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                                                     | (325.541)           | (394.339)           |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 8.582.321           | 9.215.287           |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>         |                     |                     |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                             | 1.270.875           | 1.121.393           |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                 | 8.738.345           | 8.214.167           |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                                                         | 33.845              | -                   |
| <b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>  | <b>10.043.065</b>   | <b>9.335.560</b>    |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto                                          | 18.625.386          | 18.550.847          |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>                                                                     |                     |                     |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                             | 894.661             | (1.384.789)         |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                   | 7.741.507           | 3.597.449           |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                  | 556.026             | (1.681.647)         |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                                                 | (215.355)           | (450.447)           |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                                                                | (33.450)            | (43.107)            |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto                                                   | 8.793.061           | (995.317)           |
| <b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>                                                              | <b>17.736.450</b>   | <b>(957.858)</b>    |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto                                              | 36.361.836          | 17.592.989          |
| <b>Altre rettifiche</b>                                                                                             |                     |                     |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                        | (1.120.304)         | (1.281.225)         |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                        | (1.075.700)         | (1.393.143)         |
| Dividendi incassati                                                                                                 | 304.687             | 54.000              |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                | (723.580)           | (1.876.568)         |
| Altri incassi/(pagamenti)                                                                                           | 1.247.085           | 556.079             |
| <b>Totale altre rettifiche</b>                                                                                      | <b>(1.367.812)</b>  | <b>(3.940.857)</b>  |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>                                                               | <b>34.994.024</b>   | <b>13.652.132</b>   |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                  |                     |                     |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>                                                                                   |                     |                     |
| (Investimenti)                                                                                                      | (27.897.362)        | (14.984.261)        |
| Disinvestimenti                                                                                                     | 1.081.791           | 1.176.664           |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>                                                                                 |                     |                     |
| (Investimenti)                                                                                                      | (395.572)           | (719.807)           |
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>                                                                                 |                     |                     |
| (Investimenti)                                                                                                      | (5.173)             | (11.059)            |
| Disinvestimenti                                                                                                     | 35.645              | 17.823              |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>                                                         | <b>(27.180.671)</b> | <b>(14.520.640)</b> |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>                                                |                     |                     |
| <b>Mezzi di terzi</b>                                                                                               |                     |                     |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                                                                 | (3.200.552)         | 11.060.609          |
| Accensione finanziamenti                                                                                            | 6.000.000           | 12.000.000          |

|                                                                        |                     |                   |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| (Rimborso finanziamenti)                                               | (15.384.498)        | (15.082.518)      |
| <b>Mezzi propri</b>                                                    |                     |                   |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati)                              | (3.609.730)         | (3.743.407)       |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>           | <b>(16.194.780)</b> | <b>4.234.684</b>  |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b> | <b>(8.381.427)</b>  | <b>3.366.176</b>  |
| <b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                        |                     |                   |
| Depositi bancari e postali                                             | 11.383.291          | 8.016.178         |
| Danaro e valori in cassa                                               | 1.328               | 2.265             |
| <b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                 | <b>11.384.619</b>   | <b>8.018.443</b>  |
| <b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>                          |                     |                   |
| Depositi bancari e postali                                             | 3.002.233           | 11.383.291        |
| Danaro e valori in cassa                                               | 959                 | 1.328             |
| <b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>                   | <b>3.003.192</b>    | <b>11.384.619</b> |

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

## Nota integrativa, parte iniziale

### **Premessa**

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2018.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2018 è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, integrate dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità e, ove mancanti e per questo applicabili, dai principi contabili internazionali emanati dallo IASB. In particolare, sono state rispettate le clausole generali di costruzione del bilancio (art. 2423 del Codice Civile), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis) e i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426).

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

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 è redatto in unità di euro. Le eventuali differenze derivanti dall'arrotondamento dei valori espressi in unità di euro sono allocate nell'apposita riserva di patrimonio netto.

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

### **Attività svolte**

La società opera nel settore dei servizi ambientali.

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

### **Appartenenza ad un gruppo**

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

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

### **Valutazione sul presupposto della continuità aziendale**

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 S.E.S.A. S.p.A. ha consuntivato un utile pari ad euro 7.978.801 principalmente per effetto dell'attività caratteristica per la cui illustrazione si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

La liquidità disponibile pari a euro 3.003.191 e l'indebitamento finanziario pari a euro 56.726.434 evidenziano un miglioramento della posizione finanziaria netta di euro 3.127.127 rispetto all'esercizio precedente.

Nel processo di verifica del presupposto della continuità aziendale il Consiglio ha attentamente valutato i risultati raggiunti dall'attività industriale nell'esercizio appena concluso, gli indicatori reddituali conseguenti, l'impatto economico della politica di investimenti a supporto della crescita del fatturato e del margine operativo e le previsioni del Piano Industriale 2019-2020.

In considerazione di quanto esposto, gli Amministratori ritengono che sussistano le condizioni per poter mantenere la società in equilibrio economico e finanziario anche per i prossimi esercizi. Conseguentemente hanno adottato il presupposto della continuità aziendale nella predisposizione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2018.

### **Criteri di formazione**

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

## **Criteri di valutazione**

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2018 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del precedente esercizio, in particolare nella valutazione e nella continuità dei medesimi principi.

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

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività e delle passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati. In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

## **Deroghe**

Ai sensi del comma 5 dell'articolo 2423 e del comma 2 dell'articolo 2423 bis si attesta che non si è fatto ricorso a deroghe.

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

### **Immobilizzazioni**

#### *Immateriali*

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

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

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

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

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

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

#### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Rispetto all'anno precedente le aliquote non hanno subito modifiche.

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

- fabbricati strumentali: aliquota 3%;
- fabbricati non strumentali: non vengono ammortizzati nel rispetto dei Principi Contabili;
- fabbricato di compostaggio A (biossidazione): aliquota 2,31%;
- impianti discarica esauriti: sono già stati interamente ammortizzati;
- impianto discarica in ampliamento: per questo nuovo impianto entrato in funzione nel marzo 2017 le aliquote di ammortamento, in ossequio ai criteri utilizzati per i precedenti impianti completamente ammortizzati, sono state calcolate in considerazione della durata prevista dal progetto. Più precisamente, secondo l'attuale stima, si prevede che questo impianto verrà esaurito entro la fine dell'anno 2025 e pertanto l'ammortamento dei costi sostenuti è stato calcolato sulla base di tale durata;
- impianto Compostaggio: la vita utile è stimata in 10 anni pertanto l'aliquota applicata è stata del 10%;

- impianto di Biodigestione: aliquota 10%;
- impianto Cogenerazione: aliquota 9%;
- impianto Cogenerazione a metano: aliquota 9%;
- impianto Fotovoltaico: aliquota 9%;
- impianto di Depurazione: aliquota 15%;
- impianto di Fognatura: aliquota 5%;
- impianto centrale termica TLR: aliquota 9%;
- impianto di Selezione: aliquota 10%;
- impianti diversi: aliquota 10%;
- attrezzature varie: aliquota 15%;
- attrezzature per laboratorio: aliquota 25%;
- macchine d'ufficio elettroniche: aliquota 20%;
- autoveicoli e automezzi: aliquota 20%;
- cassonetti/campane/cestini: aliquota 10%;
- costruzioni leggere: aliquota 10%;
- mobili e arredi: aliquota 12%;
- impianti generici ufficio: aliquota 20%;
- beni gratuitamente devolvibili: sono stati inseriti tra le immobilizzazioni materiali alla voce B.II.4 nel rispetto dei Principi Contabili (doc. n. 16). Essi infatti, alla scadenza della convenzione siglata con i comuni interessati, dovranno essere restituiti in perfetto stato di funzionamento. La voce comprende i costi sostenuti per:
  - l'Ecocentro di Este. Tali costi vengono ammortizzati sulla base della durata della convenzione (10 anni).
  - la realizzazione della stazione di travaso RSU di Vittorio Veneto. Tali costi sono stati ammortizzati sulla base della convenzione la cui durata era fino al 31/12/2016.

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

#### *Scorporo dei terreni*

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

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

#### *Operazioni di locazione finanziaria (leasing)*

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

#### *Oneri finanziari capitalizzati*

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

#### **Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

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

#### **Debiti**

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

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

#### **Ratei e risconti**

Sono determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

In tale voce inoltre, con separata indicazione, sono stati indicati nell'attivo i costi pluriennali sostenuti in occasione dell'accensione di mutui passivi degli esercizi precedenti al 2016 (disaggio su prestiti). Per i

nuovi mutui contratti dal 01/01/2016 questa voce non viene più utilizzata nel rispetto delle nuove disposizioni normative e di prassi.

#### **Rimanenze magazzino**

Le materie prime e i materiali di consumo sono iscritti in base al criterio del valore medio ponderato.

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

Non vi sono altri tipi di rimanenze finali.

#### **Titoli**

La società non possiede titoli.

#### **Partecipazioni**

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

#### **Azioni proprie**

La società non possiede azioni proprie.

#### **Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

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

Con riferimento ai "Fondi per imposte, anche differite" di cui alla voce B2), si precisa che si tratta di accantonamenti effettuati per la rilevazione delle imposte differite, in ottemperanza al principio contabile nazionale n. 25, le cui modalità di calcolo risultano esplicitate nell'apposito prospetto predisposto della presente nota integrativa.

#### **Debiti per TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

L'importo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Secondo quanto indicato dall'Organismo Italiano di Contabilità nella propria appendice del 26 settembre 2007 alla Guida Operativa n. 1 relativa alla transizione agli IAS, i debiti per TFR risultanti nel bilancio chiuso al 31/12/2018 sono al netto della quota versata alla previdenza complementare o al "Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'art. 2120 del c.c.", cosiddetto Fondo di tesoreria INPS, ai sensi del D.Lgs. 252/2005, della Legge 296/2006 art. 1 commi 755 e ss. e 765 e degli art. 1 e 3 del D.M. del 30/01/2007.

#### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite attive e passive per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio. In tale voce pertanto si è tenuto conto della riduzione dell'aliquota IRES al 24% in vigore dall'esercizio 2017.

#### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

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

**Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

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

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

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

|                                               | Costi di impianto e di ampliamento | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>             |                                    |                                                                                     |                                               |            |                                                 |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                                  | 57.512                             | 938.621                                                                             | 4.850                                         | -          | 170.153                                         | 8.033.664                          | 9.204.800                           |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>      | 51.689                             | 575.751                                                                             | 4.850                                         | -          | -                                               | 4.980.057                          | 5.612.347                           |
| <b>Valore di bilancio</b>                     | 5.823                              | 362.870                                                                             | 0                                             | -          | 170.153                                         | 3.053.607                          | 3.592.453                           |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>              |                                    |                                                                                     |                                               |            |                                                 |                                    |                                     |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>            | -                                  | 112.035                                                                             | -                                             | 1.000      | 70.419                                          | 976.079                            | 1.159.533                           |
| <b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b> | -                                  | -                                                                                   | -                                             | -          | (25.241)                                        | 25.241                             | -                                   |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>            | 2.333                              | 132.479                                                                             | -                                             | 100        | -                                               | 323.843                            | 458.755                             |
| <b>Altre variazioni</b>                       | -                                  | -                                                                                   | -                                             | -          | -                                               | (763.961)                          | (763.961)                           |
| <b>Totale variazioni</b>                      | (2.333)                            | (20.444)                                                                            | -                                             | 900        | 45.178                                          | (86.484)                           | (63.183)                            |
| <b>Valore di fine esercizio</b>               |                                    |                                                                                     |                                               |            |                                                 |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                                  | 57.512                             | 1.050.656                                                                           | 4.850                                         | 1.000      | 215.331                                         | 5.307.241                          | 6.636.590                           |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>      | 54.022                             | 708.230                                                                             | 4.850                                         | 100        | -                                               | 2.340.118                          | 3.107.320                           |
| <b>Valore di bilancio</b>                     | 3.490                              | 342.426                                                                             | 0                                             | 900        | 215.331                                         | 2.967.123                          | 3.529.270                           |

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

| Costi di impianto e di ampliamento |              |            |            |              |               |
|------------------------------------|--------------|------------|------------|--------------|---------------|
| Descrizione                        | Valore       | Incrementi | Decrementi | Ammortamenti | Valore finale |
| Costituzione                       | 0            | 0          | 0          | 0            | 0             |
| Trasformazione/Fusione             | 0            | 0          | 0          | 0            | 0             |
| Aumento capitale sociale           | 0            | 0          | 0          | 0            | 0             |
| Altre var.ni atto costitutivo      | 4.383        | 0          | 0          | 1.973        | 2.410         |
| Spese acquisizione ramo di azienda | 1.440        | 0          | 0          | 360          | 1.080         |
| <b>Totali</b>                      | <b>5.823</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>2.333</b> | <b>3.490</b>  |

#### **Costi di ricerca e di sviluppo**

Non vi sono costi di ricerca e sviluppo.

#### **Costi di pubblicità**

Non vi sono costi di pubblicità pluriennali.

#### **Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno**

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

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

|                                                                          | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                                        |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| <b>Costo</b>                                                             | 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>Valore di bilancio</b>                                                | 44.285.091           | 35.111.117             | 2.270.571                              | 3.591.661                        | 12.303.041                                    | 97.561.481                        |

### **Contributi in conto impianti**

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

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

## Operazioni di locazione finanziaria

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

| Prospetto di Disclosure                                                                             | Atri beni     | Attrezzature Industriali e Commerciali | Impianti e Macchinario | Terreni e Fabbricati |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>1) Attività (1a-1b-1c)</b>                                                                       | 11.508.078,13 | 7.372.632,95                           | 25.400.444,08          | 487.416,61           |
| <b>a) contratti in corso</b>                                                                        | 0,00          | 0,00                                   | 0,00                   | 0,00                 |
| <b>Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti</b> | 8.826.918,45  | 8.922.074,61                           | 26.643.037,61          | 515.555,71           |
| <b>+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio</b>                             | 6.926.092,07  | 1.593.960,07                           | 6.990.926,00           | 0,00                 |
| <b>- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio</b>                                         | 3.296.749,03  | 2.331.378,63                           | 5.755.754,40           | 20.997,69            |

|                                                                                                                                                                         |               |              |               |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|------------|
| -/+Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario                                                                                                          | 0,00          | 0,00         | 0,00          | 0,00       |
| <b>1a) Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti</b>                                                                           | 12.456.261,49 | 8.184.656,05 | 27.878.209,22 | 494.558,02 |
| <b>b) Beni riscattati</b>                                                                                                                                               | 0,00          | 0,00         | 0,00          | 0,00       |
| <b>Beni in leasing finanziario riscattati alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti</b>                                                          | 28.380,70     | 39.793,60    | 118.743,25    | 2.717,83   |
| <b>+ Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio</b>                                                                                                | 33.339,77     | 24.564,35    | 38.199,00     | 0,00       |
| <b>- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio</b>                                                                                                             | 12.084,54     | 11.895,52    | 28.860,66     | 94,26      |
| <b>1b) Beni in leasing finanziario riscattati al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti</b>                                                                | 49.635,93     | 52.462,43    | 128.081,58    | 2.623,57   |
| <b>Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio</b> | 992.645,48    | 816.485,35   | 1.053.820,40  | 0,00       |
| <b>c) Risconti attivi</b>                                                                                                                                               | 0,00          | 0,00         | 0,00          | 0,00       |
| <b>1c) Storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario</b>                                                                                              | 898.550,43    | 759.560,68   | 2.349.683,55  | 4.517,83   |
| <b>2) Passività (2a-2b1+2b2)</b>                                                                                                                                        | 8.460.097,06  | 3.875.305,34 | 17.466.346,88 | 120.984,98 |
| <b>a) Debiti verso società di leasing</b>                                                                                                                               | 0,00          | 0,00         | 0,00          | 0,00       |
| <b>Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente</b>                                                                       | 6.307.107,35  | 5.403.555,90 | 17.768.532,75 | 171.988,78 |
| <b>di cui scadenti nell'esercizio</b>                                                                                                                                   | 3.311.787,24  | 2.728.906,38 | 5.968.395,85  | 51.003,81  |
| <b>di cui scadenti da 1 a 5 anni</b>                                                                                                                                    | 2.995.320,11  | 2.674.649,53 | 11.800.136,90 | 120.984,98 |
| <b>di cui scadenti oltre 5 anni</b>                                                                                                                                     | 0,00          | 0,00         | 0,00          | 0,00       |
| <b>+ Debiti sorti nell'esercizio</b>                                                                                                                                    | 6.916.667,07  | 1.592.760,07 | 6.988.276,00  | 0,00       |
| <b>- Riduzioni per rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio</b>                                                                                | 4.763.816,89  | 3.121.010,63 | 7.291.371,08  | 51.003,81  |
| <b>2a) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio</b>                                                                             | 8.459.957,54  | 3.875.305,34 | 17.465.437,67 | 120.984,98 |
| <b>di cui scadenti nell'esercizio successivo</b>                                                                                                                        | 4.400.371,78  | 2.176.209,26 | 6.766.735,16  | 52.894,26  |
| <b>di cui scadenti da 1 a 5 anni</b>                                                                                                                                    | 4.059.585,76  | 1.699.096,09 | 10.698.702,52 | 68.090,72  |
| <b>di cui scadenti oltre 5 anni</b>                                                                                                                                     | 0,00          | 0,00         | 0,00          | 0,00       |
| <b>b) Ratei passivi</b>                                                                                                                                                 | 0,00          | 0,00         | 0,00          | 0,00       |
| <b>2b1) storno dei ratei sui canoni di leasing finanziario</b>                                                                                                          | 66,58         | 0,01         | 0,01          | 0,00       |
| <b>2b2) rilevazione dei ratei per interessi maturati sui debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario</b>                                                     | 206,10        | 0,00         | 909,21        | 0,00       |
| <b>3) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (1-2)</b>                                                                                                      | 3.047.978,08  | 3.497.327,61 | 7.934.097,21  | 366.431,63 |
| <b>effetto progressivo</b>                                                                                                                                              | 2.088.943,87  | 2.654.609,38 | 6.396.815,53  | 336.570,28 |
| <b>effetto relativo all'esercizio</b>                                                                                                                                   | 959.034,20    | 842.718,23   | 1.537.281,68  | 29.861,35  |
| <b>4) Effetto netto fiscale</b>                                                                                                                                         | 966.425,37    | 1.100.543,93 | 2.503.039,58  | 115.538,97 |
| <b>effetto progressivo</b>                                                                                                                                              | 665.065,60    | 836.671,90   | 2.020.064,63  | 106.264,51 |
| <b>effetto relativo all'esercizio</b>                                                                                                                                   | 301.359,77    | 263.872,02   | 482.974,94    | 9.274,46   |
| <b>5) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (3-4)</b>                                                                                                   | 2.081.552,70  | 2.396.783,68 | 5.431.057,63  | 250.892,66 |
| <b>effetto progressivo</b>                                                                                                                                              | 1.423.878,27  | 1.817.937,47 | 4.376.750,90  | 230.305,78 |
| <b>effetto relativo all'esercizio</b>                                                                                                                                   | 657.674,43    | 578.846,21   | 1.054.306,73  | 20.586,89  |
| <b>6) Effetto sul Conto Economico</b>                                                                                                                                   | 0,00          | 0,00         | 0,00          | 0,00       |
| <b>Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario</b>                                                                                                            | 4.352.176,88  | 3.257.079,61 | 7.599.038,77  | 56.187,25  |
| <b>Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario</b>                                                                                          | 108.478,19    | 94.878,26    | 334.863,36    | 5.422,47   |
| <b>Rilevazione di maggiori quote di ammortamento</b>                                                                                                                    | 3.284.664,49  | 2.319.483,11 | 5.726.893,73  | 20.903,43  |
| <b>sui contratti in essere</b>                                                                                                                                          | 3.296.749,03  | 2.331.378,63 | 5.755.754,40  | 20.997,69  |
| <b>sui beni riscattati</b>                                                                                                                                              | 12.084,54     | 11.895,52    | 28.860,66     | 94,26      |
| <b>Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario</b>                                                                                                      | 0,00          | 0,00         | 0,00          | 0,00       |

|                                                                                                           |             |             |              |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|-----------|
| Effetto sul risultato prima delle imposte                                                                 | 959.034,20  | 842.718,23  | 1.537.281,68 | 29.861,35 |
| Rilevazione dell'effetto fiscale                                                                          | -301.359,77 | -263.872,02 | -482.974,94  | -9.274,46 |
| Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario | 657.674,43  | 578.846,21  | 1.054.306,73 | 20.586,89 |

## Immobilizzazioni finanziarie

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

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

|                                                     | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in imprese collegate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                   |                                       |                                     |                                 |                       |
| Costo                                               | 6.221                                 | 3.935.812                           | 2.066.637                       | 6.008.670             |
| Valore di bilancio                                  | 6.221                                 | 3.935.812                           | 2.066.637                       | 6.008.670             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                    |                                       |                                     |                                 |                       |
| Incrementi per acquisizioni                         | 5.173                                 | -                                   | -                               | 5.173                 |
| Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio) | -                                     | -                                   | 35.645                          | 35.645                |
| Altre variazioni                                    | -                                     | 1                                   | -                               | 1                     |
| Totale variazioni                                   | 5.173                                 | 1                                   | (35.645)                        | (30.471)              |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                     |                                       |                                     |                                 |                       |
| Costo                                               | 11.394                                | 3.935.813                           | 2.030.992                       | 5.978.199             |
| Valore di bilancio                                  | 11.394                                | 3.935.813                           | 2.030.992                       | 5.978.199             |

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

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

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

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

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

| Denominazione           | Città, se in Italia, o Stato Estero | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in % | Patrimonio netto di pertinenza | Valore a bilancio o corrispondente creditore a bilancio |
|-------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------|
| GESTIONE AMBIENTE SCARL | ESTE (PD)                           | 10.000           |                                          |                          | 96,50%               |                                | 11.394                                                  |
| TOTALE                  |                                     |                  |                                          |                          |                      |                                | 11.394                                                  |

Nel corso dell'esercizio precedente 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. I compiti in capo alla nuova società sono di fatto quelli che erano di Padova Tre srl, ovvero la predisposizione dei Piani economico finanziari per stabilire il costo del servizio per ciascun Comune - e quindi le bollette a carico dei cittadini - l'emissione delle fatture e la gestione del numero verde per informazioni e servizi a

chiamata e degli sportelli. La sede è a Este, all'interno dell'ex Accademia dell'Artigianato artistico in via Francesconi, dove sono collocati gli uffici e lo sportello per gli utenti.

Nel corso dell'anno 2018 S.E.S.A. Spa ha incrementato la sua partecipazione portandola al 96,50%.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

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

| Denominazione               | Città, se in Italia, o Stato Estero | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in % | Patrimonio netto di pertinenza | Valore a bilancio o corrispondente creditore a bilancio |
|-----------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>SNUA SRL</b>             | SAN QUIRINO                         | 2.362.500        | 347.488                                  | 7.069.164                | 36,00%               | 2.544.899                      | 3.304.475                                               |
| <b>BERICA AMBIENTE SCRL</b> | PASIAN DI PRATO                     | 50.000           | 0                                        | 140.000                  | 25,00%               | 35.000                         | 12.500                                                  |
| <b>AGRILUX SRL</b>          | LOZZO ATESTINO                      | 3.500.000        | 1.370.780                                | 11.474.496               | 27,44%               | 3.148.602                      | 618.838                                                 |
| <b>TOTALE</b>               |                                     |                  |                                          |                          |                      |                                | 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 Pasian di Prato (PN) con capitale sociale di € 50.000, la quale ha ad oggetto sociale lo svolgimento di servizi di igiene ambientale e attività inerenti la gestione del ciclo dei rifiuti urbani, con riferimento particolare alla realizzazione degli adempimenti posti in capo all'aggiudicatario della procedura di evidenza pubblica.

Detta società ha provveduto:

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

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

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

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

\* \* \* \* \*

### Altre imprese

| Denominazione                      | Città o Stato Estero | Valore a bilancio |
|------------------------------------|----------------------|-------------------|
| CONSORZIO ITALIANO COMPOSTATORI    | ROMA                 | 5.332             |
| BANCA PATAVINA CREDITO COOPERATIVO | SANT'ELENA (PD)      | 5.096             |
| BIOMAN SPA                         | MIRANO (VE)          | 395.341           |
| BANCA DEI COLLI EUGANEI            | LOZZO ATESTINO (PD)  | 7.898             |
| ING.AM SRL                         | MIRANO (VE)          | 151.320           |
| SAV.NO SRL                         | CONEGLIANO (TV)      | 1.462.405         |
| ASSOBIOPLASTICHE                   | ROMA                 | 1.000             |
| FUTURA SUN SRL                     | ARCUGNANO (VI)       | 2.500             |
| CONSORZIO ITALIANO BIOGAS          | LODI (LO)            | 100               |
| TOTALE                             |                      | 2.030.992         |

- **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 mandate con il 15%).

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

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

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

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

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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

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

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

**Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

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

**Attivo circolante**

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

**Rimanenze**

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

|                                                | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b> | 1.005.390                  | (16.074)                  | 989.316                  |

|                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Acconti                 | 1.024.415                  | (878.587)                 | 145.828                  |
| <b>Totale rimanenze</b> | <b>2.029.805</b>           | <b>(894.661)</b>          | <b>1.135.144</b>         |

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

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

Due sono le posizioni creditorie 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 credito 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 nostro debito 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.

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.

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

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

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numeri 4 e 6 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni e la suddivisione per scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante:

|                                                                    | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante              | 40.582.989                 | (7.741.507)               | 32.841.482               | 32.841.482                       | -                                |
| Crediti verso imprese controllate iscritte nell'attivo circolante  | 9.171.226                  | (3.900.560)               | 5.270.666                | 5.270.666                        | -                                |
| Crediti verso imprese collegate iscritte nell'attivo circolante    | 2.929.361                  | (2.478.800)               | 450.561                  | 450.561                          | -                                |
| Crediti verso imprese controllanti iscritte nell'attivo circolante | 5.453                      | 5.947                     | 11.400                   | 11.400                           | -                                |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante                  | 5.557.175                  | (3.224.607)               | 2.332.568                | 2.329.469                        | 3.099                            |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante    | 2.362.990                  | 962.256                   | 3.325.246                |                                  |                                  |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante                | 1.135.042                  | 229.714                   | 1.364.756                | 1.235.978                        | 128.778                          |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>              | <b>61.744.236</b>          | <b>(16.147.557)</b>       | <b>45.596.679</b>        | <b>42.139.556</b>                | <b>131.877</b>                   |

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                 | 10.797.960                                    | 297.000                                         |
| Utilizzo nell'esercizio                   | 0                                             | 0                                               |
| Differenza                                | 10.797.960                                    | 297.000                                         |
| Accantonamento esercizio                  | 3.835.931                                     | 240.672                                         |
| Saldo fondo al 31/12/2018                 | 14.633.891                                    | 537.672                                         |
| Valore dei crediti risultanti in bilancio | 38.574.109                                    | 48.134.419                                      |

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

| Area geografica                                                 | Italia            | Totale            |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante           | 32.841.482        | 32.841.482        |
| Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante       | 5.270.666         | 5.270.666         |
| Crediti verso collegate iscritte nell'attivo circolante         | 450.561           | 450.561           |
| Crediti verso controllanti iscritte nell'attivo circolante      | 11.400            | 11.400            |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante               | 2.332.568         | 2.332.568         |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 3.325.246         | 3.325.246         |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante             | 1.364.756         | 1.364.756         |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>           | <b>45.596.679</b> | <b>45.596.679</b> |

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La società non possiede attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

## Disponibilità liquide

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

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Depositi bancari e postali</b>     | 11.383.291                 | (8.381.058)               | 3.002.233                |
| <b>Denaro e altri valori in cassa</b> | 1.328                      | (369)                     | 959                      |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>   | 11.384.619                 | (8.381.427)               | 3.003.192                |

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

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

## **Ratei e risconti attivi**

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

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Risconti attivi</b>                | 10.998.974                 | 215.355                   | 11.214.329               |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 10.998.974                 | 215.355                   | 11.214.329               |

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, sono comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

La composizione della voce è così dettagliata:

| Descrizione                                                           | Importo totale a bilancio | di cui scadente oltre i 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| <b>DETTAGLIO RATEI ATTIVI:</b>                                        | 0                         |                                |
| <b>DETTAGLIO RISCONTI ATTIVI:</b>                                     |                           |                                |
| - risconti attivi su canoni di leasing                                | 4.621.760                 |                                |
| - risconti su assicurazioni e polizze fideiussorie                    | 594.078                   | 194.235                        |
| - risconti indennizzo ad azienda agricola                             | 19.365                    | 2.688                          |
| - risconti oneri rinegoziazioni contratti                             | 1.484.792                 | 133.221                        |
| - risconti canone concessione della rete di teleriscaldamento         | 4.291.567                 | 2.643.034                      |
| - altri risconti attivi (bolli automezzi, spese telefono, costi vari) | 130.234                   |                                |
| - risconti disaggio prestiti (spese accensione mutui passivi)         | 72.533                    |                                |
| <b>TOTALI</b>                                                         | 11.214.329                | 2.973.178                      |

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

### Patrimonio netto

#### Formazione e utilizzazione delle voci del patrimonio netto

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

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

|                                | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente |                    | Altre variazioni |            | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------|-----------------------|--------------------------|
|                                |                            | Attribuzione di dividendi                            | Altre destinazioni | Incrementi       | Decrementi |                       |                          |
| Capitale                       | 40.000.000                 | -                                                    | -                  | -                | -          |                       | 40.000.000               |
| Riserva legale                 | 3.885.326                  | -                                                    | -                  | 426.405          | -          |                       | 4.311.731                |
| Altre riserve                  |                            |                                                      |                    |                  |            |                       |                          |
| Riserva straordinaria          | 6.975.947                  | -                                                    | -                  | 4.370.867        | -          |                       | 11.346.814               |
| Varie altre riserve            | 1                          | -                                                    | -                  | -                | 3          |                       | (2)                      |
| <b>Totale altre riserve</b>    | 6.975.948                  | -                                                    | -                  | 4.370.867        | 3          |                       | 11.346.812               |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 8.528.105                  | (3.730.833)                                          | (4.797.272)        | -                | -          | 7.978.801             | 7.978.801                |
| <b>Totale patrimonio netto</b> | 59.389.379                 | (3.730.833)                                          | (4.797.272)        | 4.797.272        | 3          | 7.978.801             | 63.637.344               |

### Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione                                      | Importo |
|--------------------------------------------------|---------|
| Riserva differenza arrotondamento unita' di Euro | (2)     |
| <b>Totale</b>                                    | (2)     |

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

a) Per semplicità espositiva la "Possibilità di utilizzazione" viene indicata nell'apposita colonna servendosi di questa legenda:

- A = per aumento di capitale
- B = per copertura di perdite

- C = per distribuzione ai soci

b) le utilizzazioni per coperture di perdite e per altre ragioni si intendono riferite ai tre esercizi precedenti. Si espongono nel dettaglio le voci che compongono il patrimonio netto:

|                             | Importo    | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |            |
|-----------------------------|------------|------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------|------------|
|                             |            |                              |                   | per altre ragioni                                                    |            |
| Capitale                    | 40.000.000 | B                            | -                 |                                                                      | -          |
| Riserva legale              | 4.311.731  | B                            | -                 |                                                                      | -          |
| Altre riserve               |            |                              |                   |                                                                      |            |
| Riserva straordinaria       | 11.346.814 | A, B, C                      | 11.346.814        |                                                                      | 10.000.000 |
| Varie altre riserve         | (2)        |                              | -                 |                                                                      | -          |
| Totale altre riserve        | 11.346.812 |                              | 11.346.814        |                                                                      | 10.000.000 |
| Totale                      | 55.658.543 |                              | 11.346.814        |                                                                      | 10.000.000 |
| Quota non distribuibile     |            |                              | 3.490             |                                                                      |            |
| Residua quota distribuibile |            |                              | 11.343.324        |                                                                      |            |

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

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

| Descrizione                       | Importo |
|-----------------------------------|---------|
| Riserva differenza arrotondamento | (2)     |
| Totale                            | (2)     |

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

## Fondi per rischi e oneri

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

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

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

|                               | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio    | 31.574                                                | 353.560                           | 6.728.659   | 7.113.793                       |
| Variazioni nell'esercizio     |                                                       |                                   |             |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio | -                                                     | 64.100                            | 576.871     | 640.971                         |
| Utilizzo nell'esercizio       | 31.574                                                | 58.344                            | -           | 89.918                          |
| Altre variazioni              | 0                                                     | 0                                 | 0           | 0                               |
| Totale variazioni             | (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.

## **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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

|                               | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|----------------------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio    | 396.913                                            |
| Variazioni nell'esercizio     |                                                    |
| Accantonamento nell'esercizio | 7.321                                              |
| Utilizzo nell'esercizio       | 11.079                                             |
| Altre variazioni              | 0                                                  |
| Totale variazioni             | (3.758)                                            |
| Valore di fine esercizio      | 393.155                                            |

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

L'incremento di euro 7.321 per accantonamento dell'esercizio si riferisce esclusivamente alla rivalutazione del debito preesistente in quanto dal 2007 la quota di TFR di competenza viene versata periodicamente agli appositi enti previdenziali.

## **Debiti**

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

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

### Variazioni e scadenza dei debiti

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numeri 4 e 6 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni e la suddivisione per scadenza dei debiti:

|                                                            | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| Debiti verso banche                                        | 68.111.053                 | (11.508.554)              | 56.602.499               | 30.701.129                       | 25.901.370                       | 3.529.412                                   |
| Debiti verso fornitori                                     | 23.191.155                 | 556.026                   | 23.747.181               | 23.747.181                       | -                                | -                                           |
| Debiti verso imprese controllate                           | 1.361.678                  | (51.070)                  | 1.310.608                | 1.310.608                        | -                                | -                                           |
| Debiti verso imprese collegate                             | 6.456.572                  | (1.395.442)               | 5.061.130                | 5.061.130                        | -                                | -                                           |
| Debiti verso controllanti                                  | 4.165.237                  | 150.584                   | 4.315.821                | 4.315.821                        | -                                | -                                           |
| Debiti tributari                                           | 424.526                    | 682.805                   | 1.107.331                | 1.107.331                        | -                                | -                                           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 806.022                    | 214.384                   | 1.020.406                | 1.020.406                        | -                                | -                                           |
| Altri debiti                                               | 4.303.999                  | (176.506)                 | 4.127.493                | 4.116.243                        | 11.250                           | 11.250                                      |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>108.820.242</b>         | <b>(11.527.773)</b>       | <b>97.292.469</b>        | <b>71.379.849</b>                | <b>25.912.620</b>                | <b>3.540.662</b>                            |

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

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, le informazioni inerenti le garanzie reali sui beni sociali:

|                                                            | Debiti assistiti da garanzie reali |                                        |                                           | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale            |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|
|                                                            | Debiti assistiti da ipoteche       | Debiti assistiti da privilegi speciali | Totale debiti assistiti da garanzie reali |                                        |                   |
| Debiti verso banche                                        | 13.001.616                         | 3.379.589                              | 16.381.205                                | 40.221.294                             | 56.602.499        |
| Debiti verso fornitori                                     | -                                  | -                                      | -                                         | 23.747.181                             | 23.747.181        |
| Debiti verso imprese controllate                           | -                                  | -                                      | -                                         | 1.310.608                              | 1.310.608         |
| Debiti verso imprese collegate                             | -                                  | -                                      | -                                         | 5.061.130                              | 5.061.130         |
| Debiti verso controllanti                                  | -                                  | -                                      | -                                         | 4.315.821                              | 4.315.821         |
| Debiti tributari                                           | -                                  | -                                      | -                                         | 1.107.331                              | 1.107.331         |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | -                                  | -                                      | -                                         | 1.020.406                              | 1.020.406         |
| Altri debiti                                               | -                                  | -                                      | -                                         | 4.127.493                              | 4.127.493         |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>13.001.616</b>                  | <b>3.379.589</b>                       | <b>16.381.205</b>                         | <b>80.911.264</b>                      | <b>97.292.469</b> |

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

### Finanziamenti effettuati da soci della società

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

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

### Fideiussioni rilasciate a terzi:

Per euro 300.000 da fideiussioni prestate a terzi e più in particolare:

- Fideiussione di euro 50.000 a favore di C.a.t.a.v.v. Scarl;
- Fideiussione di euro 250.000 a favore di Snam Rete Gas Spa.

### Garanzie reali rilasciate ad altre imprese:

Per euro 38.310.000 da garanzie reali prestate a terzi e più in particolare:

- garanzia ipotecaria di I grado di euro 4.320.000 verso la Cassa di Risparmio del Veneto;
- garanzia ipotecaria di I grado di euro 7.000.000 verso Mediocredito Trentino Alto Adige Spa;
- garanzia ipotecaria di I grado di euro 220.000 verso la Banca Antonveneta Spa;
- garanzia ipotecaria di I grado di euro 520.000 verso la Banca Antonveneta Spa;
- garanzia ipotecaria di I grado di euro 26.250.000 verso Mediocredito Italiano.

## Ratei e risconti passivi

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

|                                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                   | 66.559                     | (23.340)                  | 43.219                   |
| <b>Risconti passivi</b>                | 171.871                    | (10.110)                  | 161.761                  |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | 238.430                    | (33.450)                  | 204.980                  |

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

La composizione della voce è così dettagliata:

| Descrizione                                                    | Importo totale a bilancio | di cui scadente oltre i 5 anni |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| <b>DETTAGLIO RATEI PASSIVI:</b>                                |                           |                                |
| - ratei passivi su interessi passivi e oneri bancari           | 43.219                    |                                |
| <b>DETTAGLIO RISCONTI PASSIVI:</b>                             |                           |                                |
| - risconti passivi pluriennali su contributi in conto impianti | 161.761                   | 111.210                        |
| <b>TOTALI</b>                                                  | 204.980                   | 111.210                        |

## Nota integrativa, conto economico

Il Conto Economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

## **Valore della produzione**

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

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

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

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

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

Variazioni intervenute nel valore della produzione:

| A)Valore della produzione                                                    |                    |                      |                   |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| Descrizione                                                                  | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni        |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                  | 103.235.223        | 92.777.885           | 10.457.338        |
| 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                                                  | 2.643.274          | 1.656.935            | 986.339           |
| <b>Totali</b>                                                                | <b>107.791.857</b> | <b>96.526.274</b>    | <b>11.265.583</b> |

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

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

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

#### **Ricavi per categoria di attività**

| Categoria                                      | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazioni |
|------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Servizio di trattamento rifiuti - compostaggio | 54.465.380 | 47.498.253 | 6.967.127  |

|                                             |                    |                   |                   |
|---------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Servizio di trattamento rifiuti - selezione | 9.048.524          | 10.630.069        | -1.581.545        |
| Servizio di smaltimento finale - discarica  | 458.186            | 394.942           | 63.244            |
| Servizio raccolta e trasporto rifiuti       | 17.225.747         | 12.773.696        | 4.452.051         |
| Cessione di energia elettrica               | 12.074.123         | 12.299.505        | -225.382          |
| Cessione di energia termica                 | 809.588            | 754.250           | 55.338            |
| Servizio Tari                               | 5.383.479          | 5.281.373         | 102.106           |
| Altri servizi vari                          | 3.770.196          | 3.145.797         | 624.399           |
| <b>Totali</b>                               | <b>103.235.223</b> | <b>92.777.885</b> | <b>10.457.338</b> |

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

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

## Costi della produzione

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

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

Variazioni intervenute nei costi della produzione:

| B) Costi della produzione                                                     |                    |                      |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| Descrizione                                                                   | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni        |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                         | 16.194.776         | 14.396.131           | 1.798.645         |
| 7) per servizi                                                                | 32.829.542         | 32.088.264           | 741.278           |
| 8) per godimento di beni di terzi                                             | 16.032.854         | 13.712.540           | 2.320.314         |
| 9.a) salari e stipendi                                                        | 15.076.144         | 11.055.521           | 4.020.623         |
| 9.b) oneri sociali                                                            | 3.276.868          | 2.666.619            | 610.249           |
| 9.c) trattamento di fine rapporto                                             | 694.003            | 546.062              | 147.941           |
| 9.d) trattamento di quiescenza e simili                                       | 0                  | 0                    | 0                 |
| 9.e) altri costi                                                              | 220.379            | 142.316              | 78.063            |
| 10.a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                         | 458.755            | 1.206.221            | (747.466)         |
| 10.b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                           | 8.279.590          | 7.007.946            | 1.271.644         |
| 10.c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni                               | 0                  | 0                    | 0                 |
| 10.d) svalutazioni dei crediti compresi nell'att. circ. e delle disp. liquide | 3.835.931          | 2.763.926            | 1.072.005         |
| 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                                                 | 1.358.257          | 1.153.492            | 204.765           |
| <b>Totali</b>                                                                 | <b>98.850.044</b>  | <b>86.916.821</b>    | <b>11.933.223</b> |

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

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

**Costi per il personale**

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

**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

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

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

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

**Accantonamento per rischi**

Si rinvia a quanto esposto alla voce B del passivo.

**Altri accantonamenti**

Si rinvia a quanto esposto alla voce B del passivo.

**Proventi e oneri finanziari**

| C) Proventi ed oneri finanziari                                                             |                    |                      |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|
| Descrizione                                                                                 | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni     |
| 15.a) proventi da partecipazioni - imprese controllate                                      | 0                  | 0                    | 0              |
| 15.b) proventi da partecipazioni - imprese collegate                                        | 0                  | 0                    | 0              |
| 15.c) proventi da partecipazioni - imprese controllanti                                     | 0                  | 0                    | 0              |
| 15.d) proventi da partecipazioni - imprese sottop. controllo controllanti                   | 0                  | 0                    | 0              |
| 15.e) proventi da partecipazioni - altri                                                    | 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 impr. sottop. controllo delle controllanti | 0                  | 0                    | 0              |
| 16.a5) altri proventi finanziari - da crediti su altre imprese                              | 0                  | 0                    | 0              |
| 16.b) da titoli iscritti nelle imm.ni che non costituiscono partecipazioni                  | 0                  | 0                    | 0              |
| 16.c) da titoli iscritti nell'att. circ. che non costituiscono partecipazioni               | 0                  | 0                    | 0              |
| 16.d1) proventi diversi dai prec.ti da imprese controllate                                  | 0                  | 0                    | 0              |
| 16.d2) proventi diversi dai prec.ti da imprese collegate                                    | 0                  | 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                                                                     | 13.380             | 54.232               | (40.852)       |
| 17.a) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese controllate                               | 0                  | 0                    | 0              |
| 17.b) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese collegate                                 | 0                  | 0                    | 0              |
| 17.c) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese controllanti                              | 0                  | 0                    | 0              |
| 17.d) inter. altri oneri fin.ri - v/impr. sottop. controllo controllanti                    | 0                  | 0                    | 0              |
| 17.e) interessi ed altri oneri fin.ri - v/altri                                             | 1.133.684          | 1.335.457            | (201.773)      |
| 17bis) utili e perdite su cambi                                                             | (106)              | 173                  | (279)          |
| <b>Totali</b>                                                                               | <b>(815.723)</b>   | <b>(1.065.314)</b>   | <b>249.591</b> |

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

### Composizione dei proventi da partecipazione

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

#### **Proventi da partecipazioni**

| Descrizione                                | Controllate | Collegate | Altre          |
|--------------------------------------------|-------------|-----------|----------------|
| <b>Proventi da partecipazioni</b>          |             |           |                |
| Dividendi da partecipazione in Agrilux Srl |             |           | 82.323         |
| Dividendi da partecipazione in SAV.NO Srl  |             |           | 18.000         |
| Dividendi da partecipazione in Ri.Tec. Srl |             |           | 204.364        |
|                                            |             |           |                |
| <b>Totali</b>                              |             |           | <b>304.687</b> |

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

#### **Altri proventi finanziari**

| Descrizione                 | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre  | Totale |
|-----------------------------|--------------|-------------|-----------|--------|--------|
| Interessi su obbligazioni   |              |             |           |        |        |
| Interessi su titoli         |              |             |           |        |        |
| Interessi bancari e postali |              |             |           | 202    | 202    |
| Interessi di mora           |              |             |           | 8.570  | 8.570  |
| Interessi su finanziamenti  |              |             |           |        |        |
| Altri proventi              |              |             |           | 4.608  | 4.608  |
|                             |              |             |           | 13.380 | 13.380 |

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

| Descrizione                                             | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre     | Totale    |
|---------------------------------------------------------|--------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| Interessi su obbligazioni                               |              |             |           |           |           |
| Interessi bancari                                       |              |             |           | 201.493   | 201.493   |
| Sconti o oneri finanziari                               |              |             |           |           |           |
| Interessi su finanziamenti                              |              |             |           | 858.327   | 858.327   |
| Interessi e commissioni passive Factor                  |              |             |           | 14.160    | 14.160    |
| Interessi passivi Legge Sabatini al netto di contributi |              |             |           |           |           |
| Ammortamento disaggio su prestiti                       |              |             |           | 56.428    | 56.428    |
| Altri oneri bancari                                     |              |             |           |           |           |
| Interessi v/fornitori                                   |              |             |           | 1.851     | 1.851     |
| Interessi v/Enti Prev.-Altri                            |              |             |           | 1.425     | 1.425     |
|                                                         |              |             |           | 1.133.684 | 1.133.684 |

### **Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**

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

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

  

| D.19) Svalutazioni                                                        |                    |                      |               |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Descrizione                                                               | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni    |
| a) di partecipazioni                                                      | 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             |
| <b>totali</b>                                                             | <b>33.845</b>      | <b>0</b>             | <b>33.845</b> |

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

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

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

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

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

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

| DESCRIZIONE                                    | 31/12/2018     | 31/12/2017       | Variazioni      |
|------------------------------------------------|----------------|------------------|-----------------|
| <b>Imposte correnti:</b>                       |                |                  |                 |
| IRES                                           | 260.086        | 732.697          | -472.611        |
| IRAP                                           | 689.223        | 638.187          | 51.036          |
| <b>Imposte sostitutive</b>                     |                |                  |                 |
| <b>Totale Imposte correnti</b>                 | <b>949.309</b> | <b>1.370.884</b> | <b>-421.575</b> |
|                                                |                |                  |                 |
| <b>Imposte relative a esercizi precedenti:</b> |                |                  |                 |
| IRES                                           | 103.088        |                  | 103.088         |
| IRAP                                           | 17.547         |                  | 17.547          |
| <b>RIMBORSO IMPOSTE</b>                        |                | <b>-7.563</b>    | <b>7.563</b>    |

|                                           |          |            |         |
|-------------------------------------------|----------|------------|---------|
| <b>Totale Imposte esercizi precedenti</b> | 120.635  | -7.563     | 128.198 |
| <b>Imposte differite passive:</b>         |          |            |         |
| <b>IRES</b>                               | 5.756    | 29.822     | -24.066 |
| <b>IRAP</b>                               |          |            |         |
| <b>Totale Imposte differite</b>           | 5.756    | 29.822     | -24.066 |
| <b>Imposte anticipate:</b>                |          |            |         |
| <b>IRES</b>                               | -951.553 | -1.366.408 | 414.855 |
| <b>IRAP</b>                               | -10.703  | -10.701    | -2      |
| <b>Totale Imposte anticipate</b>          | -962.256 | -1.377.109 | 414.853 |
| <b>Totale Imposte di competenza</b>       | 113.444  | 16.034     | 97.410  |

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico IRES

| Descrizione                                                             | Valore    | Imposte   |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                                    | 8.092.245 |           |
| <b>Onere fiscale teorico (24,00%)</b>                                   |           | 2.225.367 |
| <b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>          |           |           |
| <b>Plusvalenze da rateizzare 4/5</b>                                    | -267.085  |           |
| <b>Totale</b>                                                           | -267.085  |           |
| <b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>         |           |           |
| <b>Ammortamenti non deducibili (Impianto fotovoltaico e Avviamento)</b> | 274.419   |           |
| <b>Canoni leasing non deducibili</b>                                    | 86.664    |           |
| <b>Compensi amministratori dell'esercizio non pagati nell'anno</b>      | 22.880    |           |
| <b>Svalutazione dei crediti a bilancio</b>                              | 3.595.259 |           |
| <b>Totale</b>                                                           | 3.979.222 |           |
| <b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:</b>       |           |           |
| <b>Plusvalenze rateizzate 1/5 di competenza</b>                         | 229.407   |           |
| <b>Ammortamenti civili non deducibili</b>                               | 5.884     |           |
| <b>Compensi amministratori di precedenti esercizi pagati nell'anno</b>  | -14.417   |           |
| <b>Proventi da partecipazioni incassati nell'anno</b>                   | 7.807     |           |
| <b>Totale</b>                                                           | 228.681   |           |
| <b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi:</b>    |           |           |
| <b>Costi fiscalmente non deducibili</b>                                 | 1.485.539 |           |
| <b>Imposte fiscalmente non deducibili (quota Imu non deducibile)</b>    | 383.436   |           |
| <b>Erogazioni liberali deducibili</b>                                   | -33.190   |           |
| <b>Deduzioni forfetarie per trasferte dipendenti (art. 95 TUIR)</b>     | -693.983  |           |

|                                                             |                    |                |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
| Proventi da partecipazioni                                  | -304.687           |                |
| Quota Irap deducibile dall'imponibile Ires                  | -220.221           |                |
| Deduzione per TFR destinato a fondi pensioni                | -5.353             |                |
| Contributi c/esercizio non imponibili                       | -77.680            |                |
| Maxi-Iper ammortamento su beni di proprietà e leasing nuovi | -10.456.713        |                |
| Aiuto alla crescita economica A.C.E.                        | -576.321           |                |
| Ricavi fiscalmente non imponibili                           | -450.197           |                |
| <b>Totale</b>                                               | <b>-10.949.370</b> |                |
|                                                             |                    |                |
| <b>Imponibile fiscale</b>                                   | <b>1.083.693</b>   |                |
| <b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>          |                    | <b>260.086</b> |

### Determinazione dell'imponibile IRAP

| Descrizione                                                                                                                                     | Valore            | Imposte        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                                                                                                                                 |                   |                |
| Differenza tra valore e costi della produzione                                                                                                  | 8.941.813         |                |
|                                                                                                                                                 |                   |                |
| <b>Variazioni in aumento</b>                                                                                                                    |                   |                |
| Costi per il personale dipendente ed interinale (al netto delle deduzioni)                                                                      | 4.139.513         |                |
| Accantonamenti non deducibili                                                                                                                   | 3.835.931         |                |
| Altri costi non deducibili                                                                                                                      | 1.392.818         |                |
| Componenti positivi di reddito straordinari rilevanti ai fini della determinazione del valore della produzione di periodi di imposta precedenti |                   |                |
|                                                                                                                                                 |                   |                |
| <b>Variazioni in diminuzione</b>                                                                                                                |                   |                |
| Componenti negativi di reddito straordinari rilevanti ai fini della determinazione del valore della produzione di periodi di imposta precedenti |                   |                |
| Deduzioni forfetarie per trasferte dipendenti (art.11 D.Lgs 446/97)                                                                             | -384.232          |                |
| Contributi c/esercizio non imponibili                                                                                                           | -77.680           |                |
| Ricavi non imponibili                                                                                                                           | -450.197          |                |
|                                                                                                                                                 |                   |                |
| <b>Totale</b>                                                                                                                                   | <b>17.397.966</b> |                |
| <b>Onere fiscale teorico (3,90%)</b>                                                                                                            |                   | <b>678.521</b> |
|                                                                                                                                                 |                   |                |
| <b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>                                                                                 |                   |                |
| Ammortamenti non deducibili (impianto fotovoltaico e Avviamento)                                                                                | 274.419           |                |
|                                                                                                                                                 |                   |                |
| <b>Differenza temporanea tassabile in esercizi successivi:</b>                                                                                  |                   |                |
|                                                                                                                                                 |                   |                |
| <b>Imponibile Irap</b>                                                                                                                          | <b>17.672.385</b> |                |
| <b>IRAP corrente per l'esercizio</b>                                                                                                            |                   | <b>689.223</b> |

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

|  | Esercizio 2018             |          |         | Esercizio 2017             |          |         | Differenza a conto economico (A) |
|--|----------------------------|----------|---------|----------------------------|----------|---------|----------------------------------|
|  | Ammontare delle differenze | Aliquota | Effetto | Ammontare delle differenze | Aliquota | Effetto |                                  |
|  |                            |          |         |                            |          |         |                                  |

|                                                                                            | temporanee        |        | fiscali (A)     | temporanee        |        | fiscali (B)       | - B)           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------|-----------------|-------------------|--------|-------------------|----------------|
| <b>Imposte anticipate:</b>                                                                 |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| Svalutazioni per perdite durevoli di immobilizzazioni materiali                            |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| Svalutazioni per perdite durevoli di immobilizzazioni immateriali                          |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| Accantonamenti a Fondi per rischi ed oneri                                                 |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| Compensi amministratori non pagati nell'anno                                               | -22.880           | 24,00% | -5.491          | -14.417           | 24,00% | -3.460            | -2.031         |
| Ammortamenti non deducibili                                                                | -274.419          | 27,90% | -76.564         | -274.375          | 27,90% | -76.551           | 13             |
| Canoni leasing non deducibili                                                              | -86.664           | 24,00% | -20.799         | -86.664           | 24,00% | -20.799           | 0              |
| Svalutazione dei crediti a bilancio (su accantonamenti dell'esercizio)                     | -3.595.259        | 24,00% | -862.862        | -2.466.926        | 24,00% | -592.062          | -270.800       |
| Svalutazione dei crediti a bilancio (su accantonamenti anni precedenti)                    |                   |        |                 | -2.884.181        | 24,00% | -692.204          | 692.204        |
| ...                                                                                        |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| <b>Recupero imposte anticipate rilevate nei precedenti esercizi:</b>                       |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| Compensi amministratori di precedenti esercizi pagati nell'anno                            | 14.417            | 24,00% | 3.460           | 33.195            | 24,00  | 7.967             | -4.507         |
| <b>Totale imposte anticipate</b>                                                           | <b>-3.964.805</b> |        | <b>-962.256</b> | <b>-5.693.368</b> |        | <b>-1.377.109</b> | <b>414.853</b> |
| ...                                                                                        |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| <b>Imposte differite:</b>                                                                  |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| Plusvalenze da rateizzare                                                                  | 267.085           | 24,00% | 64.100          | 314.263           | 24,00% | 75.423            | -11.323        |
| Interessi attivi di mora non incassati nell'anno                                           |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| Proventi da partecipazioni non incassati                                                   |                   |        |                 | 3.691             | 24,00% | 886               | -886           |
| ...                                                                                        |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| <b>Recupero imposte differite rilevate nei precedenti esercizi:</b>                        |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| Ammortamenti civili non deducibili                                                         |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| Plusvalenze rateizzate nei precedenti esercizi: quota di competenza                        | -235.291          | 24,00% | -56.470         | -188.297          | 24,00% | -45.191           | -11.279        |
| Interessi attivi di mora incassati nell'anno                                               |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| Proventi da partecipazioni incassati nell'anno                                             | -7.807            | 24,00% | -1.874          | -5.400            | 24,00% | -1.296            | -578           |
| <b>Totale imposte differite</b>                                                            | <b>23.987</b>     |        | <b>5.756</b>    | <b>124.257</b>    |        | <b>29.822</b>     | <b>-24.066</b> |
| ...                                                                                        |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| <b>Imposte differite (anticipate) nette</b>                                                | <b>-3.940.818</b> |        | <b>-956.500</b> | <b>-5.569.111</b> |        | <b>-1.347.287</b> | <b>390.787</b> |
| Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio                              |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio precedente                   |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite: |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| Perdite fiscali riportabili a nuovo                                                        |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| ...                                                                                        |                   |        |                 |                   |        |                   |                |
| <b>Netto</b>                                                                               |                   |        |                 |                   |        |                   |                |

**Svalutazione dei crediti a bilancio**

Nel corrente esercizio sono state rilevate imposte anticipate per euro 862.862 anche sulle svalutazioni crediti accantonate, in quanto si ritiene siano maturati i requisiti di "ragionevole certezza" imposti dai Principi contabili.

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

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

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

Dall'analisi del Rendiconto finanziario si evidenzia che il decremento di liquidità rispetto al 2017 pari a 8.381.427 euro deriva dal flusso finanziario dell'attività operativa per 34.994.024 euro, da cui vanno sottratti i flussi finanziari per l'attività di investimento pari a 27.180.671 euro e i flussi finanziari per l'attività di finanziamento per 16.194.780 euro.

## Nota integrativa, altre informazioni

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

Nel corso dell'esercizio la 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 DI 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.

| Composizione organico dipendenti |               |                 |            |
|----------------------------------|---------------|-----------------|------------|
| Organico                         | Anno corrente | Anno precedente | Variazioni |
| Dirigenti                        | 0             | 0               | 0          |
| Impiegati                        | 86            | 65              | 21         |
| Operai                           | 305           | 240             | 65         |
| Altri                            | 0             | 0               | 0          |
| <b>Totali</b>                    | <b>391</b>    | <b>305</b>      | <b>86</b>  |

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

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

Compensi amministratori e sindaci

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

| Descrizione                  | Importo |
|------------------------------|---------|
| Consiglio di amministrazione | 111.240 |
| Collegio Sindacale           | 72.998  |

## **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Relativamente a quanto previsto al punto 16-bis) dell'art. 2427 C.C. si rileva che la funzione di revisione legale dei conti è stata affidata per il triennio 2018-2020 alla società di revisione BDO ITALIA SPA con sede legale a Milano in viale Abruzzi n. 94.

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

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

## Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto.

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

## Titoli emessi dalla società

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

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

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso alcun tipo di strumenti finanziari.

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

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

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

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

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

### Appartenenza ad un gruppo

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

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

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Azionisti, nel ringraziarVi per la fiducia accordataci Vi invitiamo ad approvare il bilancio d'esercizio e Vi proponiamo di destinare l'utile di esercizio di Euro 7.978.801 come segue:

| Descrizione                                                           | Importo          |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|
| - Riserva legale                                                      | 398.940          |
| - Riserva straordinaria                                               | 1.515.972        |
| - 5% a favore del socio pubblico (rif.art.25 punto 2 Statuto Sociale) | 378.993          |
| - A dividendi                                                         | 5.684.896        |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>7.978.801</b> |

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

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

### Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

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

### Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

## **Nota integrativa, parte finale**

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

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31 dicembre 2018 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

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

Il presidente del consiglio di Amministrazione

**Renesto Leonardo**

---

Este, il 19 aprile 2019

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

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