

**SOCIETA' ESTENSE SERVIZI AMBIENTALI S.P.A.****Bilancio di esercizio al 31-12-2021**

<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

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	360
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	328.209	411.764
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	300	500
6) immobilizzazioni in corso e acconti	59.990	263.221
7) altre	2.041.881	2.213.130
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>2.430.380</b>	<b>2.888.975</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	56.556.184	58.170.829
2) impianti e macchinario	36.436.680	41.850.351
3) attrezzature industriali e commerciali	2.574.857	2.761.952
4) altri beni	1.543.788	2.127.098
5) immobilizzazioni in corso e acconti	4.245.255	2.951.702
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>101.356.764</b>	<b>107.861.932</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	11.394	11.394
b) imprese collegate	3.304.475	3.304.475
d-bis) altre imprese	2.665.580	2.665.330
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>5.981.449</b>	<b>5.981.199</b>
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.152.000	1.152.000
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>1.152.000</b>	<b>1.152.000</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>1.152.000</b>	<b>1.152.000</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>7.133.449</b>	<b>7.133.199</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>110.920.593</b>	<b>117.884.106</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.057.806	1.275.953
5) acconti	207.352	68.019
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.265.158</b>	<b>1.343.972</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	42.733.030	41.211.611
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>42.733.030</b>	<b>41.211.611</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.566.792	10.156.068
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>7.566.792</b>	<b>10.156.068</b>
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.405	380.631
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>32.405</b>	<b>380.631</b>
4) verso controllanti		

esigibili entro l'esercizio successivo	10.824	19.319
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>10.824</b>	<b>19.319</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.582.629	2.927.158
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.931.681	627.246
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>5.514.310</b>	<b>3.554.404</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>9.289.936</b>	<b>9.587.500</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	627.559	929.300
esigibili oltre l'esercizio successivo	157.949	175.549
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>785.508</b>	<b>1.104.849</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>65.932.805</b>	<b>66.014.382</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
<b>5) strumenti finanziari derivati attivi</b>	<b>35.376</b>	<b>0</b>
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>35.376</b>	<b>0</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	6.420.199	3.800.970
3) danaro e valori in cassa	475	771
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>6.420.674</b>	<b>3.801.741</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>73.654.013</b>	<b>71.160.095</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>7.191.253</b>	<b>9.318.443</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>191.765.859</b>	<b>198.362.644</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	40.000.000	40.000.000
III - Riserve di rivalutazione	8.463.970	8.463.970
IV - Riserva legale	5.228.527	4.975.786
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria	15.483.314	14.571.340
Varie altre riserve	(1)	0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>15.483.313</b>	<b>14.571.340</b>
<b>VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	<b>(27.445)</b>	<b>(194.999)</b>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	11.920.674	5.054.820
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>81.069.039</b>	<b>72.870.917</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	31.095	65.976
3) strumenti finanziari derivati passivi	62.821	194.999
4) altri	9.296.493	8.433.283
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>9.390.409</b>	<b>8.694.258</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>374.358</b>	<b>376.441</b>
<b>D) Debiti</b>		
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	26.706.050	38.765.579
esigibili oltre l'esercizio successivo	28.807.033	34.740.938
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>55.513.083</b>	<b>73.506.517</b>
<b>6) acconti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	145	-
<b>Totale acconti</b>	<b>145</b>	<b>-</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	27.033.021	21.661.749
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>27.033.021</b>	<b>21.661.749</b>

9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.897.067	3.044.750
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>1.897.067</b>	<b>3.044.750</b>
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	136.031	591.732
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>136.031</b>	<b>591.732</b>
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.049.258	6.471.850
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>3.049.258</b>	<b>6.471.850</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.079.251	608.024
esigibili oltre l'esercizio successivo	87.258	174.515
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>1.166.509</b>	<b>782.539</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.264.747	1.223.174
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>1.264.747</b>	<b>1.223.174</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.432.842	8.394.609
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.250	11.250
<b>Totale altri debiti</b>	<b>8.444.092</b>	<b>8.405.859</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>98.503.953</b>	<b>115.688.170</b>
E) Ratei e risconti	2.428.100	732.858
<b>Totale passivo</b>	<b>191.765.859</b>	<b>198.362.644</b>

## Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	119.340.281	104.672.140
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	12.704.371	5.924.781
altri	1.653.460	2.828.074
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>14.357.831</b>	<b>8.752.855</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>133.698.112</b>	<b>113.424.995</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	21.949.379	19.581.157
7) per servizi	41.976.414	33.023.480
8) per godimento di beni di terzi	16.102.248	19.428.427
9) per il personale		
a) salari e stipendi	17.955.503	18.379.247
b) oneri sociali	4.007.177	4.100.309
c) trattamento di fine rapporto	852.981	898.817
e) altri costi	228.371	245.584
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>23.044.032</b>	<b>23.623.957</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	641.155	1.143.489
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	11.339.007	11.164.718
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.514.936	662.435
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>13.495.098</b>	<b>12.970.642</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	218.147	(350.564)
12) accantonamenti per rischi	250.442	164.364
13) altri accantonamenti	642.768	379.023
14) oneri diversi di gestione	2.191.238	2.089.768
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>119.869.766</b>	<b>110.910.254</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>13.828.346</b>	<b>2.514.741</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
altri	116.361	222.400
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>116.361</b>	<b>222.400</b>
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese collegate	115	-
altri	7.003	8.932
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>7.118</b>	<b>8.932</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>7.118</b>	<b>8.932</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.144.772	1.195.659
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>1.144.772</b>	<b>1.195.659</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	(6)	-
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(1.021.299)</b>	<b>(964.327)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	22.500

Totale svalutazioni	-	22.500
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	(22.500)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	12.807.047	1.527.914
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	751.317	187.063
imposte relative a esercizi precedenti	(127.627)	-
imposte differite e anticipate	262.683	(3.713.969)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	886.373	(3.526.906)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	11.920.674	5.054.820

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	11.920.674	5.054.820
Imposte sul reddito	886.373	(3.526.906)
Interessi passivi/(attivi)	1.137.654	1.186.727
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(361.685)	67.217
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	13.583.016	2.781.858
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.746.191	1.442.204
Ammortamenti delle immobilizzazioni	11.980.162	12.308.207
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	22.500
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	13.726.353	13.772.911
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	27.309.369	16.554.769
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	78.814	(389.318)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.521.419)	(10.529.540)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	5.371.272	(2.092.108)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	2.127.190	2.354.195
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.695.242	513.999
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(3.256.623)	(3.647.171)
Totale variazioni del capitale circolante netto	4.494.476	(13.789.943)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	31.803.845	2.764.826
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.137.654)	(1.186.727)
(Imposte sul reddito pagate)	(588.809)	14.005
Dividendi incassati	116.361	219.400
(Utilizzo dei fondi)	(1.052.123)	(1.454.465)
Altri incassi/(pagamenti)	(133.619)	(1.672.105)
Totale altre rettifiche	(2.795.844)	(4.079.892)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	29.008.001	(1.315.066)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(4.833.839)	(4.152.640)
Disinvestimenti	604.326	337.064
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(182.560)	(513.734)
Disinvestimenti	-	185.362
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(250)	-
Disinvestimenti	-	18.000
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(35.376)	-
Disinvestimenti	-	58.756
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.447.699)	(4.067.192)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		

Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(8.693.837)	7.738.929
Accensione finanziamenti	6.100.000	7.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(15.457.428)	(7.144.096)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(3.890.104)	(2.878.637)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(21.941.369)	4.716.196
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.618.933	(666.062)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.800.970	4.467.670
Danaro e valori in cassa	771	133
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.801.741	4.467.803
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.420.199	3.800.970
Danaro e valori in cassa	475	771
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.420.674	3.801.741

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

## Nota integrativa, parte iniziale

### **Premessa**

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2021.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2021 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 31/12/2021 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.

Sulla scorta dell'evento pandemico Covid-19 (coronavirus) scoppiato ancora nei primi mesi del 2020, la società ha continuato anche nel 2021 ad implementare tutti i protocolli di sicurezza sanitaria necessari al fine di evitare ogni possibilità di contaminazione di gruppo, fornendo a tutto il personale informazioni sulle norme di comportamento da seguire per la gestione dell'emergenza, quali indicazioni per evitare assembramenti, rispetto delle distanze di sicurezza, lavaggio frequente delle mani, misurazione della temperatura, ecc. Ha implementato un sistema di verifica della certificazione verde COVID-19 (GREEN PASS) sia dei lavoratori interni che esterni in tutte le sedi aziendali. Tutte le attività, in precedenza sospese in quanto non prettamente essenziali, sono state riprese regolarmente (quali servizio di gestione degli ecocentri comunali e la raccolta dei rifiuti ingombranti porta a porta e spazzamento manuale, ecc).

### **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 S.c.a.r.l. per effetto di quanto specificato al punto B. III).

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

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 S.E.S.A. S.p.A. ha consuntivato un utile pari ad euro 11.920.674 ottenuto principalmente per effetto dell'attività caratteristica per la cui illustrazione si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

La liquidità disponibile pari a euro 6.420.674 e l'indebitamento finanziario pari a euro 55.513.083 evidenziano un miglioramento della posizione finanziaria netta di euro 20.612.367 rispetto all'esercizio precedente. Il debito implicito per operazioni di leasing finanziario ammonta ad euro 16.800.632, che confrontato con il periodo precedente, migliora per euro 4.065.502.

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 2021-2023.

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 2021.

### **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 31/12/2021 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%;
- impianto Biometano: 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 sono stati 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.

### *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.

La voce comprende altresì l'importo stanziato a bilancio a copertura dei rischi connessi alla rilevazione degli strumenti finanziari derivati.

**Derivati finanziari di copertura**

La nostra società ha perseguito la strategia di mitigare il rischio legato alla crescita dei tassi di interesse e gestire il costo dell'indebitamento su livelli ottimali.

Per tale motivo ha fatto ricorso all'Interest rate swap (IRS) che è uno strumento finanziario derivato di copertura consistente in un contratto dove i flussi di interessi variabile e fisso sono scambiati, a date prefissate, sulla base di specifici accordi sottostanti per un determinato intervallo temporale prefissato.

Un tasso di interesse variabile è stato pertanto scambiato con un tasso fisso.

Le operazioni effettuate sono state valutate al fair value (altrimenti detto mark to market, MTM) trattandosi di operazioni di copertura semplice, secondo quanto previsto dall'OIC 32, in quanto dotate delle seguenti caratteristiche:

1) gli strumenti finanziari derivati hanno caratteristiche del tutto simili a quelle dell'elemento coperto in merito alla scadenza, al valore nominale e alla data di regolamento dei flussi finanziari;

2) lo strumento finanziario derivato utilizzato è stato stipulato a condizioni di mercato.

Per un maggior dettaglio si rinvia alle apposite voci 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 31/12/2021 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	1.519.008	4.850	1.000	263.221	5.953.091	7.798.682
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	57.152	1.107.244	4.850	500	-	3.739.961	4.909.707
<b>Valore di bilancio</b>	360	411.764	0	500	263.221	2.213.130	2.888.975
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	92.230	-	-	59.990	231.428	383.648
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	-	(263.221)	62.133	(201.088)
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	360	175.785	-	200	-	464.810	641.155
<b>Totale variazioni</b>	(360)	(83.555)	-	(200)	(203.231)	(171.249)	(458.595)
<b>Valore di fine esercizio</b>							
<b>Costo</b>	57.512	1.611.238	4.850	1.000	59.990	3.966.681	5.701.271
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	57.512	1.283.029	4.850	700	-	1.924.800	3.270.891
<b>Valore di bilancio</b>	0	328.209	0	300	59.990	2.041.881	2.430.380

#### **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	360	0	0	360	0
Spese acquisizione ramo di azienda	0	0	0	0	0
<b>Totali</b>	360	0	0	360	0

#### **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>	78.450.936	103.859.364	12.989.496	8.214.794	2.951.702	206.466.292
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	20.280.107	62.009.013	10.227.544	6.087.696	-	98.604.360
<b>Valore di bilancio</b>	58.170.829	41.850.351	2.761.952	2.127.098	2.951.702	107.861.932
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	601.441	2.165.840	657.666	426.953	1.385.177	5.237.077
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	91.624	189.359	960	10.769	(91.624)	201.088
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	207.746	134.360	7.975	254.245	-	604.326
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	2.099.964	7.634.510	837.746	766.787	-	11.339.007
<b>Totale variazioni</b>	(1.614.645)	(5.413.671)	(187.095)	(583.310)	1.293.553	(6.505.168)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	78.936.254	106.041.576	13.603.892	7.965.721	4.245.255	210.792.698
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	22.380.070	69.604.896	11.029.035	6.421.933	-	109.435.934
<b>Valore di bilancio</b>	56.556.184	36.436.680	2.574.857	1.543.788	4.245.255	101.356.764

### Rivalutazioni

Si riepilogano le rivalutazioni monetarie operate e tuttora in patrimonio:

Rivalutazioni immobilizzazioni materiali						
Legge	1) Terreni e fabbricati	2) Impianti e macchinario	3) Att. Ind.li e commerciali	4) Altri beni	Totale	
L. 576/1975	0	0	0	0	0	
L. 72/1983	0	0	0	0	0	
L. 413/1991	0	0	0	0	0	
L. 342/2000	0	0	0	0	0	
L. 448/2001	0	0	0	0	0	
L. 350/2003	0	0	0	0	0	
L. 2/2009	5.616.561	0	0	0	5.616.561	
L. 147/2013	0	1.338.353	0	0	1.338.353	
L. 126/2020	8.725.743	0	0	0	8.725.743	
<b>Totale</b>	<b>14.342.304</b>	<b>1.338.353</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.680.657</b>	

### Contributi in conto impianti

Le Leggi n. 160 del 2019 e n. 178 del 2020 hanno ridefinito la disciplina degli incentivi fiscali previsti dal "Piano nazionale industria 4.0". Tra questi incentivi è stato introdotto un nuovo credito d'imposta sugli investimenti in beni strumentali nuovi che va a sostituire in toto le agevolazioni prima denominate "superammortamento" ed "iperammortamento".

La nostra società ha potuto usufruire di tali incentivi su numerosi beni strumentali in parte acquistati a titolo di proprietà e in parte goduti tramite contratti di leasing.

La contabilizzazione dei contributi assegnati è stata effettuata in entrambi i casi con il metodo dei risconti passivi, suggerito dai Principi Contabili Nazionali e dalla dottrina prevalente.

I contributi ottenuti nel corso del 2021 sui beni strumentali acquistati a titolo di proprietà ammontano a complessivi euro 96.109,95 e sono stati rilevati per la quota di competenza come "contributi in c /impianti". 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.

I contributi ottenuti nel corso del 2021 sui beni strumentali goduti tramite contratti di leasing ammontano a complessivi euro 2.053.604,77 e sono stati rilevati per la quota di competenza come "contributi in c /esercizio" alla voce A) 5).

### 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	Altri beni	Attrezzature Industriali e Commerciali	Impianti e Macchinario	Terreni e Fabbricati
<b>1) Attività (1a-1b-1c)</b>	14.654.453,43	5.413.248,34	18.301.021,90	420.753,15
a) contratti in corso	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti</b>	16.503.177,76	6.814.224,44	24.042.878,88	452.562,64
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	6.787.325,00	1.590.850,00	1.332.700,00	0,00
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	6.433.991,46	2.453.555,58	5.599.541,00	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>	16.668.661,30	5.951.518,85	19.776.037,88	431.564,95
b) Beni riscattati	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Beni in leasing finanziario riscattati alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti</b>	91.257,21	95.261,73	127.065,20	2.435,05
+ Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	70.396,66	16.729,85	169.815,51	8.600,00
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	35.144,48	23.326,87	43.772,32	223,26
<b>1b) Beni in leasing finanziario riscattati al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti</b>	126.509,40	88.664,71	253.108,39	10.811,79
<b>Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio</b>	2.023.003,55	664.088,76	6.415.399,18	286.768,95
c) Risconti attivi	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1c) Storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario</b>	887.698,47	449.605,80	1.221.907,59	0,00
<b>2) Passività (2a-2b1+2b2)</b>	8.604.448,01	2.545.776,65	5.644.825,43	0,00
a) Debiti verso società di leasing	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente</b>	8.989.117,61	2.526.194,91	9.337.588,37	13.235,94
di cui scadenti nell'esercizio	5.634.207,64	1.285.868,90	4.764.543,35	13.235,94
di cui scadenti da 1 a 5 anni	3.354.909,97	1.240.326,01	4.573.045,02	0,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Debiti sorti nell'esercizio	6.780.750,00	1.588.300,00	1.331.500,00	0,00
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	7.157.377,28	1.569.182,54	5.026.258,23	13.235,94
<b>2a) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio</b>	8.612.490,33	2.545.312,37	5.642.830,13	0,00
di cui scadenti nell'esercizio successivo	4.894.735,26	1.231.085,43	2.803.587,37	0,00
di cui scadenti da 1 a 5 anni	3.717.755,07	1.314.226,94	2.839.242,77	0,00

di cui scadenti oltre 5 anni	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>	12.533,86	0,01	0,01	0,00
<b>2b2) rilevazione dei ratei per interessi maturati sui debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario</b>	4.491,54	464,28	1.995,30	0,00
<b>3) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (1-2)</b>	7.050.005,42	2.867.471,70	12.656.196,47	420.753,15
<b>effetto progressivo</b>	5.857.974,72	3.630.809,19	12.632.475,61	431.895,76
<b>effetto relativo all'esercizio</b>	1.379.880,70	-763.337,50	23.720,87	-11.142,60
<b>4) Effetto netto fiscale</b>	2.276.196,57	901.660,67	3.979.426,21	132.116,49
<b>effetto progressivo</b>	1.843.387,78	1.141.466,95	3.974.266,80	135.666,79
<b>effetto relativo all'esercizio</b>	432.808,80	-239.806,28	5.159,41	-3.550,30
<b>5) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (3-4)</b>	4.773.808,85	1.965.811,02	8.676.770,26	288.636,66
<b>effetto progressivo</b>	4.015.586,95	2.489.342,24	8.658.208,81	296.228,97
<b>effetto relativo all'esercizio</b>	947.071,90	-523.531,22	18.561,45	-7.592,30
<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>	7.963.071,61	1.713.894,72	5.727.032,57	9.698,07
<b>Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario</b>	184.343,92	47.003,51	147.543,03	66,25
<b>Rilevazione di maggiori quote di ammortamento sui contratti in essere</b>	6.398.846,99	2.430.228,72	5.555.768,68	20.774,43
<b>sui beni riscattati</b>	6.433.991,46	2.453.555,58	5.599.541,00	20.997,69
<b>sui beni riscattati</b>	35.144,48	23.326,87	43.772,32	223,26
<b>Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Effetto sul risultato prima delle imposte</b>	1.379.880,70	-763.337,50	23.720,87	-11.142,60
<b>Rilevazione dell'effetto fiscale</b>	-432.808,80	239.806,28	-5.159,41	3.550,30
<b>Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario</b>	947.071,90	-523.531,22	18.561,45	-7.592,30

## 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>				
<b>Costo</b>	11.394	3.304.475	2.665.330	5.981.199
<b>Valore di bilancio</b>	11.394	3.304.475	2.665.330	5.981.199
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	-	250	250
<b>Totale variazioni</b>	-	-	250	250
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	11.394	3.304.475	2.665.580	5.981.449
<b>Valore di bilancio</b>	11.394	3.304.475	2.665.580	5.981.449

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	1.152.000	0	1.152.000	1.152.000
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>1.152.000</b>	<b>0</b>	<b>1.152.000</b>	<b>1.152.000</b>

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	0	10.001	96,50%	9.651	11.394
<b>TOTALE</b>							<b>11.394</b>

Le società S.E.S.A. S.p.A., De Vizia Transfer S.p.A. e Abaco S.p.A. hanno costituito una società consortile a responsabilità limitata denominata Gestione Ambiente S.c.a.r.l. I compiti in capo alla nuova società sono di fatto quelli che erano di Padova Tre S.r.l., 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. S.p.A. 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 31/12/2020.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato Estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Patrimonio netto di pertinenza	Valore a bilancio o corrispondente creditore a bilancio
SNUA SRL	SAN QUIRINO	2.362.500	726.485	8.200.517	36,00%	2.952.186	3.304.475
<b>TOTALE</b>							<b>3.304.475</b>

- **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 euro 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 S.r.l. per conferimenti avvenuti in discarica sino al 25/07/2004 e con Ambiente Servizi S.p.A. per contestazione in merito all'affidamento di servizi di raccolta e trasporto rifiuti). Considerato che tali situazioni temporanee di difficoltà da parte di SNUA S.r.l. 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 euro 1.152.000,00. Nel corso del 2020, a seguito richiesta di garanzie per l'ottenimento di finanziamenti bancari a lungo termine, la società ha concesso nuovamente la proroga al

rimborso del finanziamento soci nel seguente modo:

- Euro 432.000,00 (quattrocentotrentaduemila/00) da rimborsare con scadenza al 30.06.2024;
- Euro 720.000,00 (settecentoventimila/00) da rimborsare con scadenza al 31.12.2038.

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.

\* \* \* \* \*

## 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	MANIAGO (PN)	395.341
BANCA ADRIA 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
CONSORZIO ITALIANO BIOGAS	LODI (LO)	100
BIOMETHAN SRL	PIANIGA (VE)	18.000
AGRILUX SRL	LOZZO ATESTINO (PD)	618.838
FIDI IMPRESA & TURISMO VENETO SCPA	MESTRE (VE)	250
<b>TOTALE</b>		<b>2.665.580</b>

- **BIOMAN S.p.A. - quota del capitale sociale pari al 3,9745%**

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. S.p.A. 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.

Nel corso del 2020 la società partecipata Bioman S.p.A. ha deliberato un aumento del capitale sociale per complessivi euro 43.888.088, portandolo da euro 4.411.912 ad euro 48.300.000.

A seguito di tale operazione, la partecipazione al capitale sociale da parte di S.E.S.A. S.p.A. è passata dal 4,29% al 3,9745%

Il valore del patrimonio netto della società al 31/12/2020 è pari a euro 77.729.607.

- **ING.AM. S.r.l. - quota del capitale sociale pari al 10,54%**

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 31/12/2020 è pari a euro 10.345.313.

- **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 S.r.l., 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. S.r.l. (impresa mandante con il 40%) e Bioman S.p.A. (impresa mandante con il 15%).

Il Consorzio CIT ha affidato al socio privato di SAV.NO S.r.l. 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 31/12/2020 è pari a euro 12.095.466.

- **BIOMETHAN S.r.l. - quota del capitale sociale pari al 18%**

La società Biomethan S.r.l. è stata costituita nel corso dell'esercizio 2019 con un capitale sociale di euro 100.000 ed ha come oggetto di attività la vendita all'utente finale di biometano per autotrazione derivante da rifiuto organico.

Il valore del patrimonio netto della società al 31/12/2020 è pari a euro 416.620.

- **AGRILUX S.r.l. - quota del capitale sociale pari al 16,008%**

Nel corso dell'esercizio 2020 la società Agrilux S.r.l. ha effettuato un aumento di capitale sociale al quale la nostra società non ha partecipato. Di conseguenza la quota di partecipazione è rimasta invariata in termini assoluti ma si è ridimensionata in termini percentuali passando dal 27,44% al 16,008%.

Ciò ha comportato la necessità di riclassificare tale partecipazione da "Impresa collegata" ad "Altra impresa"; analoga riclassificazione è stata effettuata per i crediti vantati nei confronti della suddetta partecipata.

L'attività principale di Agrilux S.r.l. 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.

Il valore del patrimonio netto della società al 31/12/2020 è pari a euro 16.904.265.

\*\*\*\*\*

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	1.152.000	1.152.000
<b>Totale</b>	<b>1.152.000</b>	<b>1.152.000</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>	1.275.953	(218.147)	1.057.806
<b>Acconti</b>	68.019	139.333	207.352
<b>Totale rimanenze</b>	1.343.972	(78.814)	1.265.158

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 e, in particolare, la posizione riguardante la società Padova Territorio Rifiuti Ecologia S.r.l. e la posizione del Consorzio Padova Sud.

La società Padova Territorio Rifiuti Ecologia S.r.l., verso la quale al 31/12/2017 S.E.S.A. S.p.A. vantava un credito complessivo di euro 5.372.421, è stata dichiarata fallita dal Tribunale di Rovigo in data 03/10/2017. Per tale credito, già nei precedenti esercizi, la società aveva ritenuto opportuno effettuare un accantonamento al fondo svalutazione crediti per l'intero ammontare, 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 S.r.l., nel corso del 2019 ha presentato, al Tribunale competente per l'omologa, un primo piano di ristrutturazione del debito ex art. 182 bis L.F., a cui non è seguita l'omologa per mancanza di idonee garanzie. Successivamente, ad aprile del 2020, è stato presentato un secondo piano di ristrutturazione del debito ex art. 182 bis L.F. ottenendone l'omologa in data 18/06/2020 da parte del Tribunale di Rovigo.

Il nuovo accordo ha stabilito per S.E.S.A. S.p.A. i seguenti impegni:

- Rimessione del proprio credito sussistente alla data del 30 giugno 2018 nei confronti del Consorzio Padova Sud pari ad Euro 6.751.987,83, importo così composto:
  - quanto ad euro 9.445.022,11 per effettive posizioni creditorie sorte nell'anno 2016 e in 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.;
  - a detrarre la somma di euro 2.433.337,13 che il Consorzio Padova Sud ha corrisposto a S.E.S.A. S.p.A. a seguito cessione del debito di Padova Tre S.r.l. verso S.E.S.A. S.p.A. (dell'importo originario di euro 7.000.000,00).
- S.E.S.A. S.p.A. accetta che il pagamento del proprio credito di euro 350.631,68 (dato aggiornato al 30.09.2019) da parte del Consorzio Padova Sud sia postergato dopo il 30 settembre 2022;
- S.E.S.A. S.p.A. si impegna a versare annualmente al Consorzio Padova Sud la somma di euro 300.000,00 a titolo di royalties, previste dalla gara di concessione del servizio di raccolta, trasporto e trattamento dei rifiuti urbani nei comuni di competenza;
- S.E.S.A. S.p.A. e Gestione Ambiente in via solidale hanno assunto l'onere di depositare, a garanzia dell'impegno da parte del Consorzio di pagare i creditori che non hanno aderito all'accordo, nonché di qualsiasi esigenza finanziaria del Consorzio che dovesse sorgere nell'esecuzione degli Accordi ex art. 182 bis L.F. e del Piano Finanziario, la somma di euro 1.877.000,00.

A seguito dell'avvenuta omologa del piano di ristrutturazione, la società S.E.S.A. S.p.A., nel corso del 2020 ha stralciato il credito nei confronti del Consorzio Padova Sud per euro 6.751.987,83, come sopra rappresentato, mediante utilizzo del fondo svalutazione crediti, ed ha contabilmente ricreato il nuovo credito nei confronti del Padova Tre S.r.l. fallimento per la corrispondente somma di euro 2.433.337,13 che il Consorzio Padova Sud aveva corrisposto a S.E.S.A. S.p.A. a seguito cessione del debito di Padova Tre S.r.l. verso S.E.S.A. S.p.a. (dell'importo originario di euro 7.000.000,00), e che come previsto nell'accordo è stato restituito.

L'onere del deposito della somma di euro 1.877.000,00 è stato assunto dalla società Gestione Ambiente S.c.a.r.l., e disposto nel corso del mese di marzo 2020.

Successivamente, a gennaio 2021, S.E.S.A. S.p.A. ha rilasciato al fallimento Padova Tre S.r.l. una fideiussione di euro 766.422,60 a garanzia dei crediti che il Fallimento Padova Tre srl si attende di incassare entro tre anni dall'omologazione dell'accordo di ristrutturazione del debito presentato dal Consorzio Padova Sud, in attuazione alla convenzione sottoscritta in data 13/03/2019 tra le società S.E.S.A. S.p.A., Gestione Ambiente S.c.a.r.l., il Consorzio Padova Sud ed il Fallimento Padova Tre S.r.l., avente ad oggetto il riconoscimento al Fallimento dei crediti spettanti di propria competenza al 100% o al 51% in funzione del periodo in cui gli stessi sono sorti (crediti CPS ex accollo, crediti CPS fatturazione, crediti ante 30.06.2015 e crediti da accertare 01/07/2015-26/07/2017). L'importo della fideiussione è stato così determinato: la convenzione ha stabilito un importo minimo di crediti da incassare pari ad euro 2.500.000,00, al netto di imposte tra cui TAP, spese ed accessori applicabili agli incassi, a cui sono stati detratti gli incassi che il Fallimento ha registrato alla data del 31.12.2020 da ABACO S.p.A., S.E.S.A S.p.A. e Gestione Ambiente S.c.a.r.l. per l'ammontare complessivo pari ad euro 1.733.577,40.

La società S.E.S.A. S.p.A. ha accantonato al fondo svalutazione crediti quanto necessario per coprire il rischio legato all'intero ammontare del credito verso il cliente fallito Padova Tre S.r.l.

\*\*\*\*\*

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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	41.211.611	1.521.419	42.733.030	42.733.030	-
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	10.156.068	(2.589.276)	7.566.792	7.566.792	-
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	380.631	(348.226)	32.405	32.405	-
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	19.319	(8.495)	10.824	10.824	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	3.554.404	1.959.906	5.514.310	3.582.629	1.931.681
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	9.587.500	(297.564)	9.289.936		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	1.104.849	(319.341)	785.508	627.559	157.949
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	66.014.382	(81.577)	65.932.805	54.553.239	2.089.630

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

<b>Saldo fondo al 31/12/2020</b>	9.220.625	263.198
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	0	0
<b>Differenza</b>	9.220.625	263.198
<b>Accantonamento esercizio</b>	1.514.936	263.612
<b>Saldo fondo al 31/12/2021</b>	10.735.561	526.810
<b>Valore dei crediti risultanti in bilancio</b>	50.343.051	52.722.476

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	Altre aree	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	42.732.490	540	42.733.030
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	7.566.792	-	7.566.792
Crediti verso collegate iscritte nell'attivo circolante	32.405	-	32.405
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	10.824	-	10.824
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	5.514.310	-	5.514.310
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	9.289.936	-	9.289.936
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	785.508	-	785.508
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>65.932.265</b>	<b>540</b>	<b>65.932.805</b>

#### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### Derivati finanziari di copertura

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	0	35.376	35.376
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>35.376</b>	<b>35.376</b>

I derivati sono stati contabilizzati al fair value, come descritto nella parte iniziale della presente Nota Integrativa.

I contratti che a fine esercizio hanno presentato un valore di fair value positivo sono stati iscritti nelle "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni" alla voce "(C) III 5) strumenti finanziari derivati attivi". In contropartita è stata utilizzata la voce di Patrimonio netto A) VII nella quale è stata iscritta una "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi".

#### 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
Depositi bancari e postali	3.800.970	2.619.229	6.420.199
Denaro e altri valori in cassa	771	(296)	475
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.801.741</b>	<b>2.618.933</b>	<b>6.420.674</b>

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>	9.318.443	(2.127.190)	7.191.253
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	9.318.443	(2.127.190)	7.191.253

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	2.532.542	
- risconti su assicurazioni e polizze fideiussorie	556.744	89.120
- risconti oneri rinegoziazioni contratti	673.850	
- risconti canone concessione della rete di teleriscaldamento	3.302.424	1.653.891
- altri risconti attivi (bolli automezzi, spese telefono, costi vari)	125.693	3.578
<b>TOTALI</b>	7.191.253	1.746.589

## 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
Riserve di rivalutazione	8.463.970	-	-	-	-		8.463.970
Riserva legale	4.975.786	-	252.741	-	-		5.228.527
Altre riserve							
Riserva straordinaria	14.571.340	-	3.061.974	-	2.150.000		15.483.314
Varie altre riserve	0	-	-	-	1		(1)
<b>Totale altre riserve</b>	14.571.340	-	3.061.974	-	2.150.001		15.483.313
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(194.999)	-	-	167.554	-		(27.445)
Utile (perdita) dell'esercizio	5.054.820	(1.740.104)	(3.314.716)	-	-	11.920.674	11.920.674
<b>Totale patrimonio netto</b>	72.870.917	(1.740.104)	(1)	167.554	2.150.001	11.920.674	81.069.039

### Dettaglio delle varie altre riserve

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

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

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

- A = per aumento di capitale
- B = per copertura di perdite
- C = per distribuzione ai soci

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	40.000.000	B	-
Riserve di rivalutazione	8.463.970	A, B	-
Riserva legale	5.228.527	B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	15.483.314	A, B, C	15.483.314
Varie altre riserve	(1)		(1)
Totale altre riserve	15.483.313		15.483.313
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(27.445)		(27.445)
Totale	69.148.365		15.455.868
Residua quota distribuibile			15.455.868

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

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(194.999)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	167.554
Valore di fine esercizio	(27.445)

La voce di Patrimonio netto "A) VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" è iscritta a bilancio con segno negativo per euro 27.445.

Tale importo è pari alla sommatoria tra il valore MTM dei due derivati. Nel prospetto seguente vengono espresse le voci che la compongono:

CONTRATTI DI COPERTURA	MARK to MARKET
	al 31/12/2021
STIPULATI CON UNICREDIT S.P.A.	- 62.820,33
STIPULATI CON INTESA SAN PAOLO S.P.A.	35.376,00
RISERVA PER DERIVATI - A) VI ALTRE RISERVE	- 27.444,33

### 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 imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	65.976	194.999	8.433.283	8.694.258
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Accantonamento nell'esercizio	-	-	893.210	893.210
Utilizzo nell'esercizio	34.881	132.178	30.000	197.059
Altre variazioni	0	0	0	0
<b>Totale variazioni</b>	<b>(34.881)</b>	<b>(132.178)</b>	<b>863.210</b>	<b>696.151</b>
Valore di fine esercizio	31.095	62.821	9.296.493	9.390.409

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

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

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

**DECREMENTI** per un totale di euro 34.881 costituiti da:

- il recupero delle imposte differite calcolato sull'ammontare delle plusvalenze rateizzate negli anni precedenti.

#### **STRUMENTI DERIVATI FINANZIARI PASSIVI**

I derivati sono stati contabilizzati al fair value, come descritto nella parte iniziale della presente Nota Integrativa. I contratti che a fine esercizio hanno presentato un valore di fair value negativo sono stati iscritti tra i "Fondi per rischi e oneri" alla voce "B) 3) strumenti finanziari derivati passivi".

In contropartita è stata utilizzata la voce di Patrimonio netto A) VII nella quale è stata iscritta con segno negativo una "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi".

#### **ALTRI FONDI**

La voce B) "Fondi per rischi e oneri" 4) "Altri" di totali euro 9.296.493 è costituita dai seguenti fondi:

**FONDO ONERI POST ESERCIZIO euro 8.911.687:** 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 642.768;

**FONDO PER RISCHI DIVERSI euro 384.806:** Tale ammontare si riferisce all'accantonamento dell'impegno assunto dalla società, a seguito dell'accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182 bis L. F. presentato dal Consorzio Padova Sud ed approvato dal Tribunale di Rovigo con sentenza n° 1/2020 del 18/06/2020, di garantire, per la durata di anni tre dalla data della sentenza di omologazione, gli incassi di crediti di competenza del Fallimento Padova Tre S.r.l. per un importo di euro 2.500.000. Poiché il fallimento Padova Tre S.r.l. ha già incassato crediti per la somma di euro 1.733.577,40 alla data del 31/12/2020, S.E.S.A. S.p.A. ha garantito mediante idonea fideiussione (emessa da Fidi Impresa & Turismo Veneto in data 29/01/2021 n° 748338) la rimanente somma di euro 766.422,60. L'accantonamento effettuato nell'esercizio ammonta a euro 250.442 e rappresenta quindi la quota annua di competenza del rischio di non incassare i crediti da riversare al Fallimento Padova Tre S.r.l.

## **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	376.441
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	13.241
Utilizzo nell'esercizio	15.324

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Altre variazioni	0
Totale variazioni	(2.083)
Valore di fine esercizio	374.358

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2021 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'incremento di euro 13.241 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	73.506.517	(17.993.434)	55.513.083	26.706.050	28.807.033	1.915.987
Acconti	-	145	145	145	-	-
Debiti verso fornitori	21.661.749	5.371.272	27.033.021	27.033.021	-	-
Debiti verso imprese controllate	3.044.750	(1.147.683)	1.897.067	1.897.067	-	-
Debiti verso imprese collegate	591.732	(455.701)	136.031	136.031	-	-
Debiti verso controllanti	6.471.850	(3.422.592)	3.049.258	3.049.258	-	-
Debiti tributari	782.539	383.970	1.166.509	1.079.251	87.258	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.223.174	41.573	1.264.747	1.264.747	-	-
Altri debiti	8.405.859	38.233	8.444.092	8.432.842	11.250	11.250
<b>Totale debiti</b>	<b>115.688.170</b>	<b>(17.184.217)</b>	<b>98.503.953</b>	<b>69.598.412</b>	<b>28.905.541</b>	<b>1.927.237</b>

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

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	16.066.176	16.066.176	39.446.907	55.513.083
Acconti	-	-	145	145
Debiti verso fornitori	-	-	27.033.021	27.033.021
Debiti verso imprese controllate	-	-	1.897.067	1.897.067
Debiti verso imprese collegate	-	-	136.031	136.031

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso controllanti	-	-	3.049.258	3.049.258
Debiti tributari	-	-	1.166.509	1.166.509
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	1.264.747	1.264.747
Altri debiti	-	-	8.444.092	8.444.092
<b>Totale debiti</b>	16.066.176	16.066.176	82.437.777	98.503.953

### 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 816.422,60 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 766.422,60 a favore della procedura fallimentare Padova Tre Srl in liquidazione.

#### Garanzie reali rilasciate ad altre imprese:

Per euro 43.750.000 da garanzie reali prestate a terzi e più in particolare:

- garanzia ipotecaria di I grado di euro 26.250.000 verso Mediocredito Italiano;
- garanzia ipotecaria di I grado di euro 17.500.000 verso Mediocredito Italiano.

### **Ratei e risconti passivi**

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	56.376	(1.342)	55.034
Risconti passivi	676.482	1.696.584	2.373.066
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	732.858	1.695.242	2.428.100

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	55.034	
<b>DETTAGLIO RISCONTI PASSIVI:</b>		
- risconti passivi pluriennali su contributi in conto impianti	188.346	81.637
- risconti passivi pluriennali su contributi Legge 160/2019	354.647	4.011
- risconti passivi pluriennali su contributi Legge 178/2020	1.830.073	7.970
<b>TOTALI</b>	<b>2.428.100</b>	<b>93.618</b>

## Nota integrativa, conto economico

Il Conto Economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

## **Valore della produzione**

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

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

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

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

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

Variazioni intervenute nel valore della produzione:

A) Valore della produzione			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	119.340.281	104.672.140	14.668.141
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	12.704.371	5.924.781	6.779.590
5b) altri ricavi e proventi	1.653.460	2.828.074	(1.174.614)
<b>Totali</b>	<b>133.698.112</b>	<b>113.424.995</b>	<b>20.273.117</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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Servizio di trattamento rifiuti - compostaggio	50.751.447	45.645.930	5.105.517
Servizio di trattamento rifiuti - selezione	11.018.292	9.304.823	1.713.469

Servizio di smaltimento finale - discarica	81.104	155.577	-74.473
Servizio raccolta e trasporto rifiuti	20.529.767	21.691.240	-1.161.473
Servizio Tari	6.478.052	6.462.117	15.935
Cessione di energia elettrica	11.264.569	11.155.847	108.722
Cessione di energia termica	1.043.346	951.027	92.319
Cessione biometano e CO2	9.456.085	2.639.734	6.816.351
Altri servizi vari	8.717.619	6.665.845	2.051.774
<b>Totali</b>	<b>119.340.281</b>	<b>104.672.140</b>	<b>14.668.141</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 2.158.986,92.

## 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	21.949.379	19.581.157	2.368.222
7) per servizi	41.976.414	33.023.480	8.952.934
8) per godimento di beni di terzi	16.102.248	19.428.427	(3.326.179)
9.a) salari e stipendi	17.955.503	18.379.247	(423.744)
9.b) oneri sociali	4.007.177	4.100.309	(93.132)
9.c) trattamento di fine rapporto	852.981	898.817	(45.836)
9.d) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
9.e) altri costi	228.371	245.584	(17.213)
10.a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	641.155	1.143.489	(502.334)
10.b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	11.339.007	11.164.718	174.289
10.c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
10.d) svalutazioni dei crediti compresi nell'att. circ. e delle disp. liquide	1.514.936	662.435	852.501
11) var.ne delle rim.ze di materie prime, suss.rie, di consumo e merci	218.147	(350.564)	568.711
12) accantonamenti per rischi	250.442	164.364	86.078
13) altri accantonamenti	642.768	379.023	263.745
14) oneri diversi di gestione	2.191.238	2.089.768	101.470
<b>Totali</b>	<b>119.869.766</b>	<b>110.910.254</b>	<b>8.959.512</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	116.361	222.400	(106.039)
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	115	0	115
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	7.003	8.932	(1.929)
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	1.144.772	1.195.659	(50.887)
17bis) utili e perdite su cambi	(6)	0	(6)
<b>Totali</b>	<b>(1.021.299)</b>	<b>(964.327)</b>	<b>(56.972)</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 Sav.no Srl			90.000
Dividendi da partecipazione in Ing.Am Srl			26.361
<b>Totali</b>			<b>116.361</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
Proventi finanz. da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			115		115
Interessi su obbligazioni					
Interessi su titoli					
Interessi bancari e postali				714	714
Interessi di mora				6.289	6.289
Interessi su finanziamenti					
Altri proventi					
			115	7.003	7.118

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

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi bancari				227.153	227.153
Sconti o oneri finanziari					
Interessi su finanziamenti				869.067	869.067
Interessi e commissioni passive Factor				8.107	8.107
Interessi passivi Legge Sabatini al netto di contributi					
Ammortamento disaggio su prestiti				8.768	8.768
Altri oneri bancari				4	4
Interessi passivi di mora				36	36
Interessi passivi dilaz.fornitori				30.647	30.647
Interessi v/Enti Prev.-Altri				990	990
				1.144.772	1.144.772

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

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

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

D.19) Svalutazioni			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
a) di partecipazioni	0	22.500	(22.500)
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>22.500</b>	<b>(22.500)</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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>			
IRES	0	0	0
IRAP	793.255	319.070	474.185
Credito d'imposta IRAP per deduz. ACE	-41.938	-132.007	90.069
<b>Totale Imposte correnti</b>	<b>751.317</b>	<b>187.063</b>	<b>564.254</b>
<b>Imposte relative a esercizi precedenti:</b>			
IRES			

IRAP	-127.627		-127.627
<b>Totale imposte esercizi precedenti</b>	<b>-127.627</b>		<b>-127.627</b>
<b>Imposte differite passive:</b>			
IRES	-34.881	-201.068	166.187
IRAP			
<b>Totale Imposte differite</b>	<b>-34.881</b>	<b>-201.068</b>	<b>166.187</b>
<b>Imposte anticipate:</b>			
IRES	308.096	-3.525.631	3.833.727
IRAP	-10.532	12.730	-23.262
<b>Totale Imposte anticipate</b>	<b>297.564</b>	<b>-3.512.901</b>	<b>3.810.465</b>
<b>Totale Imposte di competenza</b>	<b>886.373</b>	<b>-3.526.906</b>	<b>4.413.279</b>

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>	12.807.047	
<b>Onere fiscale teorico (24,00%)</b>		3.521.938
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>		
<b>Totale</b>	0	
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>		
<b>Ammortamenti non deducibili (Impianto fotovoltaico e Avviamento)</b>	270.049	
<b>Compensi amministratori dell'esercizio non pagati nell'anno</b>	13.867	
<b>Totale</b>	283.916	
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:</b>		
<b>Plusvalenze rateizzate 1/5 di competenza</b>	145.337	
<b>Quote associative di precedenti esercizi pagate nell'anno</b>	-10.723	
<b>Compensi amministratori di precedenti esercizi pagati nell'anno</b>	-23.650	
<b>Canoni leasing deducibile nell'anno (impianto fotovoltaico)</b>	-32.123	
<b>Totale</b>	78.841	
<b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:</b>		
<b>Costi fiscalmente non deducibili</b>	1.208.031	
<b>Imposte fiscalmente non deducibili (quota Imu non deducibile)</b>	236.193	
<b>Accantonamenti non deducibili ai fondo rischi</b>	250.442	
<b>Svalutazioni crediti eccedenti la quota deducibile fiscalmente</b>	1.251.324	
<b>Deduzioni forfetarie per trasferte dipendenti (art. 95 TUIR)</b>	-568.942	

Proventi da partecipazioni	-110.543	
Quota Irap deducibile dall'imponibile Ires	-87.910	
Deduzione per TFR destinato a fondi pensioni	-5.900	
Super e Iper ammortamento su beni di proprietà e leasing nuovi	-12.873.990	
Contributi non imponibili su acquisto beni strumentali di proprietà e leasing nuovi L. 160/19 e L. 178/20	-461.438	
Altri contributi non imponibili	-19.335	
Ricavi fiscalmente non imponibili	-43.780	
Utilizzo fondo rischi dipendenti	-30.000	
Erogazioni liberali quota deducibile	-37.520	
<b>Totale</b>	<b>-11.293.368</b>	
Reddito dell'esercizio	1.876.436	
Recupero delle perdite fiscali di precedenti esercizi (nel limite del 80%)	-1.501.149	
Deduzione ACE ordinaria	-375.287	
Imponibile fiscale	<b>0</b>	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		<b>0</b>

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	13.828.346	
<b>Variazioni in aumento</b>		
Componenti positivi di reddito straordinari rilevanti ai fini della determinazione del valore della produzione di periodi di imposta precedenti		
Costi per il personale dipendente ed interinale (al netto delle deduzioni)	3.438.995	
Accantonamenti non deducibili	1.765.378	
Altri costi non deducibili	1.992.991	
<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)	-431.328	
Contributi non imponibili su acquisto beni strumentali di proprietà e leasing nuovi L. 160/19 e L. 178/20	-461.438	
Altri contributi non imponibili	-19.335	
Ricavi non imponibili	-43.780	
<b>Totale</b>	<b>20.069.829</b>	
<b>Onere fiscale teorico (3,90%)</b>		<b>782.723</b>
<b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>		
Ammortamenti non deducibili (impianto fotovoltaico e Avviamento)	270.049	
<b>Differenza temporanea tassabile in esercizi successivi:</b>		

Imponibile Irap	20.339.878	
IRAP corrente per l'esercizio		793.255

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

	Esercizio 2021			Esercizio 2020			
	Ammontare delle differenze temporanee	Aliquota	Effetto fiscale (A)	Ammontare delle differenze temporanee	Aliquota	Effetto fiscale (B)	Differenza a conto economico (A - B)
<b>Imposte anticipate:</b>							
Compensi amministratori non pagati nell'anno	-13.867	24,00%	-3.328	-23.650	24,00%	-5.676	2.348
Ammortamenti non deducibili	-270.049	27,90%	-75.344	-273.580	27,90%	-76.330	986
Quote associative non pagate nell'anno				-10.723	24,00%	-2.574	2.574
Svalutazione dei crediti a bilancio (su accantonamenti dell'esercizio)				-399.237	24,00%	-95.817	95.817
Riporto delle perdite fiscali agli esercizi successivi				-22.299.253	24,00%	-5.351.821	5.351.821
...							
<b>Recupero imposte anticipate rilevate nei precedenti esercizi:</b>							
Compensi amministratori di precedenti esercizi pagati nell'anno	23.650	24,00%	5.676	14.933	24,00%	3.584	2.092
Canoni leasing di precedenti esercizi deducibili nell'anno (impianto fotovoltaico)	32.123	24,00%	7.710	32.123	24,00%	7.710	0
Quote associative di precedenti esercizi pagate nell'anno	10.723	24,00%	2.574	1.905	24,00%	457	2.117
Svalutazione crediti di precedenti esercizi deducibili fiscalmente nell'anno				8.267.357	24,00%	1.984.166	-1.984.166
Svalutazione crediti di precedenti esercizi (recupero stanziamento imposte anticipate ai fini Irap)				600.000	3,90%	23.400	-23.400
Recupero delle perdite fiscali degli esercizi precedenti	1.501.149	24,00%	360.276				360.276
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>1.283.729</b>		<b>297.564</b>	<b>-14.090.125</b>		<b>-3.512.901</b>	<b>3.810.465</b>
...							
<b>Imposte differite:</b>							
Nessuna rilevazione							
...							
<b>Recupero imposte differite rilevate nei precedenti esercizi:</b>							
Ammortamenti civili non deducibili							
Plusvalenze rateizzate nei precedenti esercizi: quota di competenza	-145.337	24,00%	-34.881	-209.801	24,00%	-50.352	15.471
Interessi attivi di mora (recupero stanziamento imposte differite per crediti non più riscuotibili)				-627.983	24,00%	-150.716	150.716
<b>Totale imposte differite</b>	<b>-145.337</b>		<b>-34.881</b>	<b>-837.784</b>		<b>-201.068</b>	<b>166.187</b>
...							
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>	<b>1.138.392</b>		<b>262.683</b>	<b>-14.927.909</b>		<b>-3.713.969</b>	<b>3.976.652</b>
...							

## **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 un incremento di liquidità rispetto al 2020 pari a euro 2.618.933. Esso deriva dal flusso finanziario dell'attività operativa per euro 22.850.170, da cui vanno sottratti i flussi finanziari per l'attività di investimento per euro 4.447.699 e i flussi finanziari per l'attività di finanziamento per euro 15.783.538.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

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

Composizione organico dipendenti			
Organico	Anno corrente	Anno precedente	Variazioni
Impiegati	79	91	-12
Operai	383	403	-20
Quadri/altri	1	2	-1
<b>Totali</b>	<b>463</b>	<b>496</b>	<b>-33</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

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	69.680

### 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 2021-2023 alla società di revisione BDO ITALIA S.p.A. 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	39.900
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
<b>Totale</b>	<b>800.000</b>	<b>50</b>	<b>40.000.000</b>

## 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 sulle operazioni 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 sugli 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.

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 quater) C.C. si segnala che il 24 febbraio 2022 è scoppiato il conflitto Russia - Ucraina, che ha comportato una serie di processi sanzionatori nei confronti della Russia. Tali sanzioni inevitabilmente comporteranno degli effetti sull'economia mondiale. Al momento, l'attività di SESA S.p.A. non sta subendo gli effetti diretti di tali sanzioni poiché di fatto, la società non opera sul mercato russo, non ha clienti russi, bielorusi od ucraini, né compaiono fornitori russi, bielorusi od ucraini. Inoltre, si segnala che nella compagine sociale non esistono collegamenti diretti con società russe, bielorusse o ucraine e nemmeno con persone fisiche che abbiano cittadinanza e/o residenza in Russia, Bielorussia o Ucraina.

Si fa presente che in base all'OIC 29 tale evento è stato trattato come un evento successivo che non modifica gli schemi di bilancio.

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

Come già esposto in precedenza, la nostra società ha sottoscritto alcuni contratti di copertura tassi di interesse con due istituti bancari di primaria importanza.

Nei prospetti che seguono vengono evidenziate le informazioni richieste dall'art. 2427-bis del Codice Civile.

### CONTRATTI DI COPERTURA STIPULATI CON UNICREDIT S.P.A.

NUMERO	TIPOLOGIA	DATA DI	DATA DI	CAPITALE DI	MARK to MARKET
CONTRATTO	CONTRATTO	STIPULA	SCADENZA	RIFERIMENTO	al 31/12/2021
MMX23997389	IRS VARIABILE PROTETTO	08/01/2019	31/12/2025	7.058.832,00	-57.238,54
MMX23997200	IRS VARIABILE PROTETTO	08/01/2019	19/10/2023	749.989,69	-2.249,13
MMX23997408	IRS VARIABILE PROTETTO	08/01/2019	30/12/2022	826.854,35	-1.345,72
MMX23997418	IRS VARIABILE PROTETTO	08/01/2019	29/12/2022	800.000,00	-1.448,64
MMX23997452	IRS VARIABILE PROTETTO	08/01/2019	27/09/2022	460.581,05	-538,30

			<b>totali</b>	<b>9.896.257,09</b>	<b>-62.820,33</b>
--	--	--	---------------	---------------------	-------------------

### CONTRATTI DI COPERTURA STIPULATI CON INTESA SAN PAOLO S.P.A.

NUMERO	TIPOLOGIA	DATA DI	DATA DI	CAPITALE DI	MARK to MARKET
CONTRATTO	CONTRATTO	STIPULA	SCADENZA	RIFERIMENTO	al 31/12/2021
31761055	INTEREST RATE SWAP	11/09/2019	31/03/2028	7.500.000,00	35.376,00
			<b>totali</b>	<b>7.500.000,00</b>	<b>35.376,00</b>

## 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 S.c.a.r.l. per effetto di quanto specificato al punto B. III).

## Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Nel corso dell'esercizio la S.E.S.A. S.p.A. 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.

Sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e vantaggi economici (L.124/2017, art.1, comma 25 - Legge annuale per il mercato e la concorrenza)		
Soggetto erogante	Contributo ricevuto	Causale
Gestore dei Servizi Energetici Spa	102.156,66	incentivo energia elettrica fotovoltaico
Gestore dei Servizi Energetici Spa	1.036.246,07	incentivo energia elettrica da fonti rinnovabili
Erario	302.676,21	credito d'imposta teleriscaldamento
Erario	24.689,00	contributo Covid
Ministero infrastrutture e trasporti	162.876,80	contributo su automezzi a biometano
<b>Totale aiuti ricevuti</b>	<b>1.628.644,74</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.

## 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 11.920.674 come segue:

Descrizione	Importo
- Riserva legale	596.034
- Riserva straordinaria	7.438.408
- 5% a favore del socio pubblico (rif.art.25 punto 2 Statuto Sociale)	566.232
- A dividendi	3.320.000
<b>Totale</b>	<b>11.920.674</b>

## **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 2021 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

**Ruzzon Silvia**

---

Este, il 31 marzo 2022

## **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.