

# VALPE AMBIENTE SRL

## Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	PIAZZA DELLA VITTORIA 21 - 32036 SEDICO (BL)
<b>Codice Fiscale</b>	01180920256
<b>Numero Rea</b>	BL 000000100941
<b>P.I.</b>	01180920256
<b>Capitale Sociale Euro</b>	52.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	Societa' a responsabilita' limitata
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	381100
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	519.305	213.094
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	8.283	11.044
7) altre	3.514	3.866
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>531.102</b>	<b>228.004</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
2) impianti e macchinario	3.714	0
3) attrezzature industriali e commerciali	1.018.409	312.028
4) altri beni	113.851	1.136
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>1.135.974</b>	<b>313.164</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.667.076</b>	<b>541.168</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	124.584	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>124.584</b>	<b>0</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	862.719	238.243
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>862.719</b>	<b>238.243</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	364.506	120.225
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>364.506</b>	<b>120.225</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>5.264</b>	<b>12.330</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.220	14.990
esigibili oltre l'esercizio successivo	21.800	21.300
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>39.020</b>	<b>36.290</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>1.271.509</b>	<b>407.088</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	612.558	348.709
3) danaro e valori in cassa	4.758	708
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>617.316</b>	<b>349.417</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>2.013.409</b>	<b>756.505</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>6.671</b>	<b>10.874</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>3.687.156</b>	<b>1.308.547</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>52.000</b>	<b>52.000</b>
<b>IV - Riserva legale</b>	<b>2.354</b>	<b>0</b>
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Varie altre riserve	(1)	1
<b>Totale altre riserve</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.007</b>	<b>2.354</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>57.360</b>	<b>54.355</b>

B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	0	5.000
Totale fondi per rischi ed oneri	0	5.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	26.089	4.903
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	120.404	93.309
esigibili oltre l'esercizio successivo	456.435	0
Totale debiti verso banche	576.839	93.309
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.021.088	599.516
esigibili oltre l'esercizio successivo	624.401	451.710
Totale debiti verso fornitori	2.645.489	1.051.226
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	43.955	19.831
Totale debiti tributari	43.955	19.831
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	43.818	6.464
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	43.818	6.464
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	293.606	68.203
Totale altri debiti	293.606	68.203
Totale debiti	3.603.707	1.239.033
E) Ratei e risconti	0	5.256
Totale passivo	3.687.156	1.308.547

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.390.951	993.797
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	449.356	0
5) altri ricavi e proventi		
altri	56.923	20.888
Totale altri ricavi e proventi	56.923	20.888
Totale valore della produzione	4.897.230	1.014.685
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	427.003	75.832
7) per servizi	2.028.708	543.864
8) per godimento di beni di terzi	579.424	74.444
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.068.150	137.245
b) oneri sociali	266.567	33.646
c) trattamento di fine rapporto	40.054	6.389
Totale costi per il personale	1.374.771	177.280
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	146.257	56.386
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	91.915	20.874
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	156.949	40.628
Totale ammortamenti e svalutazioni	395.121	117.888
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(124.584)	0
13) altri accantonamenti	0	5.000
14) oneri diversi di gestione	161.256	6.411
Totale costi della produzione	4.841.699	1.000.719
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	55.531	13.966
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	11.414	5.965
Totale proventi diversi dai precedenti	11.414	5.965
Totale altri proventi finanziari	11.414	5.965
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	28.113	13.276
Totale interessi e altri oneri finanziari	28.113	13.276
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(16.699)	(7.311)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	38.832	6.655
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	28.759	16.631
imposte differite e anticipate	7.066	(12.330)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	35.825	4.301
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.007	2.354

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.007	2.354
Imposte sul reddito	35.825	4.301
Interessi passivi/(attivi)	16.699	7.311
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(5.010)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	50.521	13.966
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	40.054	11.389
Ammortamenti delle immobilizzazioni	238.172	77.260
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	278.226	88.649
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	328.747	102.615
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(124.584)	-
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(624.476)	(238.243)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.594.263	1.051.226
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(4.203)	(10.874)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(5.256)	5.256
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(802.419)	(540.679)
Totale variazioni del capitale circolante netto	33.325	266.686
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	362.072	369.301
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(16.699)	7.311
(Imposte sul reddito pagate)	(18.017)	(4.301)
Altri incassi/(pagamenti)	(23.868)	(1.486)
Totale altre rettifiche	(58.584)	1.524
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	303.488	370.825
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(74.772)	(334.038)
Disinvestimenti	5.010	-
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(449.355)	(284.390)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(519.117)	(618.428)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(93.312)	93.309
Accensione finanziamenti	597.000	451.711
(Rimborso finanziamenti)	(20.160)	-
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	-	52.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	483.528	597.020
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	267.899	349.417
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	348.709	-

---

Danaro e valori in cassa	708	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	349.417	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	612.558	348.709
Danaro e valori in cassa	4.758	708
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	617.316	349.417

## **Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

Dal rendiconto finanziario emerge che l'incremento delle disponibilità liquide, pari ad Euro 267.899= deriva principalmente dalla gestione del capitale circolante. Il flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto appare comunque positivo ed è influenzato dalle specifiche voci di costo che non hanno comportato uscite monetarie, quali accantonamenti ed ammortamenti. Le uscite di cassa hanno riguardato, la campagna di investimenti sostenuta per l'avvio del servizio e sono state finanziate principalmente dai debiti di fornitura, posto che banche e mezzi propri coprono solo parzialmente le suddette uscite.

L'analisi del rendiconto finanziario risente della circostanza che anche l'esercizio in commento è stato caratterizzato dalla fase di start-up della Società, con il correlato piano di investimenti.

Si ritiene che già dal prossimo esercizio, con la normalizzazione della gestione, le dinamiche finanziarie possano stabilizzarsi, con un progressivo rientro dei debiti di fornitura ed una gestione della liquidità comunque positiva, posto che gran parte delle uscite per investimenti operativi sono state sostenute nell'anno in commento.

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, che viene sottoposto al Vostro esame, assieme alla presente nota integrativa, che ne costituisce parte integrante, evidenzia un utile pari ad Euro 3.007=, contro un utile dello scorso esercizio di euro 2.354=.

Quello in commento è il secondo bilancio chiuso dalla Società, posto che la stessa è stata costituita in data 22.12.2015, ma il primo che contempla i numeri derivanti dall'entrata nella compagine societaria dell'Unione Montana Agordina che ha cambiato radicalmente la struttura patrimoniale e soprattutto economica del bilancio che risulta perciò difficilmente comparabile con quello dell'esercizio precedente.

Ciò premesso, passiamo a fornirvi i dati e le indicazioni di corredo, nel rispetto dell'attuale normativa.

Il bilancio chiuso al 31.12.2017 è stato redatto in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile, in linea con quelli predisposti dai Principi Contabili Nazionali, aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Il presente documento corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute si compone dei seguenti documenti:

- 1) Stato patrimoniale,
- 2) Conto economico,
- 3) Rendiconto finanziario,
- 4) Nota integrativa,
- 5) Relazione sulla gestione.

### **PRINCIPI DI REDAZIONE**

Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto dell'esistenza dell'operazione o del contratto;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- i criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2017, non si discostano da quelli adottati per il 2016 e tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. n. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. n. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC;
- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico;
- non si sono verificati casi eccezionali che abbiano imposto di derogare alle disposizioni di legge.

La società non controlla altre imprese, neppure tramite fiduciarie ed interposti soggetti, e non appartiene ad alcun gruppo, né in qualità di controllata né in quella di collegata.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

### **ADATTAMENTO E RIALLOCAZIONE DI ALCUNE VOCI DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE**

Non ci sono state sostanziali modificazioni nella denominazione delle voci di bilancio rispetto all'esercizio precedente.

Si segnala che due voci dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 sono state adattate alle omologhe dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, per la quale è stata effettuata la seguente riallocazione:

i crediti verso controllate e controllanti, allocati nel precedente bilancio alla voce crediti verso controllate e controllanti, nel presente bilancio sono stati appostati alla voce crediti verso clienti, in quanto tale diversa appostazione rispecchia l'effettiva natura delle operazioni intercorse;

i debiti verso collegate, allocati nel precedente bilancio alla voce debiti verso collegate, nel presente bilancio sono stati appostati alla voce debiti verso fornitori, in quanto tale diversa appostazione rispecchia l'effettiva natura delle operazioni intercorse.

## **ATTIVITA' SVOLTA**

La società esercita l'attività di raccolta e smaltimento rifiuti solidi urbani (RSU) e, nel corso dell'esercizio, ha svolto la gestione integrata dei rifiuti urbani sia nel Comune di Sedico che nei Comuni dell'Unione Montana Agordina che ha assegnato il servizio con procedura di affidamento in house.

L'attività è entrata a pieno regime, con il sistema porta a porta spinto, in tutto il territorio a fine del primo semestre 2017 e, con la fatturazione puntuale, dal primo luglio 2017.

I primi mesi dell'esercizio hanno visto la Società impegnata nella distribuzione delle attrezzature e dei cassonetti propedeutici al nuovo sistema di raccolta nell'Agordino; in tale territorio Valpe Ambiente ha comunque continuato la propria attività, effettuando la raccolta dei rifiuti, dapprima con il sistema a cassonetto stradale di prossimità e, step by step, con un sistema misto fino alla conclusione dell'attività di distribuzione.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente, la transizione tra il sistema a cassonetto stradale ed il nuovo metodo incentrato sulla partecipazione attiva e responsabilizzazione dell'utenza è avvenuto senza discontinuità o particolari problematiche anche in territori ad alta intensità turistica e dove esiste la presenza massiva delle "doppie case" con utenze con presenza discontinua. Non si sono in ogni caso verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, codice civile.

Il nuovo metodo di raccolta è stato individuato come quello che consente la miglior performance in tema di riduzione del rifiuto indifferenziato, da destinare allo smaltimento, consentendo nel contempo un'ottimale valorizzazione della frazione riciclabile, con evidenti ricadute in relazione all'economicità dei servizi.

## **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

In data 29/03/2017 è stato notificato un ricorso proposto da Savno Srl, presso il Tribunale Amministrativo per il Veneto, volto ad ottenere l'annullamento:

- della Deliberazione del Consiglio dell'Unione Montana Agordina n. 34 del 29.11.2016, con la quale è stato disposto di gestire secondo il modello dell' in house providing, mediante affidamento diretto alla società Valpe Ambiente srl, il servizio pubblico locale di gestione dei rifiuti nel territorio della medesima unione;
- di tutti gli atti rispetto a tale operazione connessi, presupposti e conseguenti;

Con il medesimo ricorso Savno Srl richiedeva inoltre la declaratoria di inefficacia e/o annullamento/risoluzione rispettivamente:

- del contratto di servizio sottoscritto con la società Valpe Ambiente srl per la gestione del predetto servizio;
- degli accordi/convenzioni a tale contratto di servizio connessi/e e/o collegati/e, in particolare dell'Accordo di cooperazione intercorso tra l'Unione Montana Agordina, il Consiglio di Bacino Priula, il Comune di Sedico, e le società Valpe Ambiente srl e Contarina Spa; del contratto di service eventualmente sottoscritto dalla società Valpe Ambiente srl con Contarina Spa in esecuzione del predetto Accordo di Cooperazione; nonché della Convenzione per l'esercizio congiunto del controllo analogo sottoscritta tra gli Enti pubblici già citati;

Il ricorso in parola è stato notificato, oltre a Valpe, all'Unione Montana Agordina, al Comune di Sedico, al Consiglio di Bacino Priula, e a Contarina SpA, notiziandone il Consiglio di Bacino Dolomiti.

Con sentenza n. 493/2017, pubblicata in data 17/05/2017, la 1<sup>a</sup> sezione del TAR Veneto ha respinto il ricorso, riconoscendo la bontà dell'affidamento in house operato dall'Unione Montana Agordina a Valpe Ambiente Srl e dell'accordo di collaborazione intercorso tra l'Unione Montana Agordina, il Consiglio di Bacino Priula, il Comune di Sedico, e, per quanto di loro competenza, le società Valpe Ambiente srl e Contarina Spa.

La sentenza è stata notificata a controparte in data 18/05/2017 e, non essendo stata impugnata, è passata in giudicato.

Inoltre nel corso del 2017, in virtù della scadenza dell'appalto di raccolta dei rifiuti urbani nel Comune di Lamon e nel rispetto degli indirizzi assunti dell'Ente di Governo della Provincia di Belluno, è stato indetto dal Comune stesso la procedura di gara per l'affidamento del servizio di raccolta porta a porta spinto per un periodo di 18 mesi. Con determinazione 92, in data 19.09.2017 Valpe Ambiente Srl si è aggiudicata il servizio in parola per effetto del ribasso percentuale offerto del 14,21%. Dal 01 Ottobre 2017 la Società gestisce quindi anche il

servizio in tale Comune. Il trasferimento del Know How acquisito già nei 17 Comuni facenti parte di Valpe è sicuramente volano di traino anche per altri Comuni del Bellunese.

Per quanto concerne il prosieguo del presente documento, si segnala che le informazioni relative alle singole voci patrimoniali ed economiche saranno fornite seguendo il relativo ordine di rappresentazione in bilancio.

## Nota integrativa, attivo

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

Le **immobilizzazioni immateriali** sono iscritte/valutate al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione economica e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

- I **costi di impianto e ampliamento** sono relativi agli oneri sostenuti per la costituzione della società ed ai costi di start up per l'avvio dell'attività di gestione integrata dei rifiuti. Valutando tali operazioni come fenomeni che interessano la vita della società negli anni a venire, si è ritenuto opportuno effettuare la capitalizzazione iscrivendo tra le attività di bilancio tali elementi di spesa; tali costi vengono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.
- I **costi per licenze e marchi** sono relativi ai costi sostenuti per l'acquisizione della licenza di trasporto conto terzi; in considerazione della loro possibile utilità futura, tali costi vengono ammortizzati in cinque esercizi;
- Le **altre immobilizzazioni immateriali**, si riferiscono ai costi sostenuti per la realizzazione di migliorie su beni di terzi di cui la Società ha la disponibilità in forza di un contratto di locazione. Tali migliorie vengono ammortizzate per quote costanti in relazione alla durata residua del contratto di locazione, ritenendo tale periodo congruo rispetto a quello di prevista utilità futura.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Valore di bilancio</b>	213.094	11.044	3.866	228.004
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	449.356	-	-	449.356
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	143.145	2.761	352	146.258
<b>Totale variazioni</b>	306.211	(2.761)	(352)	303.098
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Valore di bilancio</b>	519.305	8.283	3.514	531.102

#### Immobilizzazioni materiali

Le **immobilizzazioni materiali** sono iscritte al costo di acquisizione o di produzione 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 eventuali sconti cassa di ammontare rilevante.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti secondo tassi commisurati alla loro residua possibilità di utilizzo e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte del 50% in quanto rappresentative della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio.

In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, gli eventuali termini contrattuali alla durata dell'utilizzo. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. Le spese "incrementative" sono state computate sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni.

Le aliquote di ammortamento utilizzate per le singole categorie di cespiti sono:

Attrezzature industriali e commerciali	12,50%
Attrezzature porta a porta	12,50%
Impianti generici	15,00%
Altri beni:	
Mobili e macchine d'ufficio e sistemi di elaborazione dati	12,00%

Come evidenziato, quello in commento è il primo esercizio in cui la società ha esercitato la propria attività anche nell'Agordino e pertanto è stato caratterizzato, come per lo scorso esercizio, da importanti investimenti, effettuati al fine di dotare la Società dei mezzi e delle attrezzature necessari all'esecuzione del servizio di raccolta e smaltimento RSU, con il metodo "porta a porta spinto".

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Valore di bilancio</b>	0	312.028	1.136	313.164
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	4.015	797.850	112.860	914.725
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	301	91.469	145	91.915
<b>Totale variazioni</b>	3.714	706.381	112.715	822.810
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Valore di bilancio</b>	3.714	1.018.409	113.851	1.135.974

## Attivo circolante

L'attivo circolante alla fine dell'esercizio si attesta ad euro 2.013.409 con un aumento considerevole rispetto il 2016 pari ad euro 1.256.904=. Le somme che compongono la voce in commento sono:

Descrizione	31.12.2017
Rimanenze	124.584
Crediti	1.271.509
Attività finanziarie non immobilizzate	0
Disponibilità liquide	617.316
<b>Totale</b>	<b>2.013.409</b>

Le voci delle rispettive componenti a cui si ritiene di dare rilievo sono di seguito commentate singolarmente.

### Rimanenze

Come è dato riscontrare nella tabella di seguito riportata, il 2017 chiude con la valorizzazione delle rimanenze di magazzino sito nel Comune di Agordo per un valore complessivo di euro 124.584.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	0	124.584	124.584
<b>Totale rimanenze</b>	0	124.584	124.584

Le rimanenze si riferiscono quasi integralmente a materiale di consumo impiegato nei servizi ambientali forniti dalla Società. Trattandosi di tale fattispecie, rapido rigiro, sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto ed il valore di sostituzione e/o di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, utilizzando il metodo del costo medio ponderato.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo, ossia al valore nominale ridotto delle svalutazioni effettuate a fronte delle stime di inesigibilità.

Il presumibile valore di realizzo corrisponde alla differenza tra il valore nominale dei crediti e le rettifiche iscritte al fondo svalutazione crediti, portate in bilancio a diretta diminuzione delle voci attive cui si riferiscono; l'ammontare del suddetto fondo rettificativo è commisurato sia all'entità dei rischi relativi a specifici crediti "in sofferenza", sia all'entità del rischio di mancato incasso incombente sulla generalità dei crediti, prudenzialmente stimato in base ad esperienze acquisite da soggetti che esercitano attività confrontabili con quella della Società.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta e pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.

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

La voce C II 1 "**Crediti verso clienti**" risulta dalla differenza tra tutti i crediti commerciali a breve termine e il relativo fondo svalutazione come segue:

Crediti verso clienti	Euro	776.515
Fatture da emettere	Euro	283.781
(-) Fondo svalutazione crediti	Euro	- 197.577
<b>Totale Voce C.II.1</b>	<b>Euro</b>	<b>862.719</b>

La composizione dell'utenza è tale per cui non vi è alcuna situazione di "dipendenza commerciale", in quanto nessun cliente assorbe una percentuale significativa del fatturato.

Il saldo del fondo svalutazione alla data del 31.12.2017 ammonta ad euro 197.577 e comprende il fondo fiscalmente riconosciuto, pari a euro 186.465= ed il fondo aggiuntivo, eccedente quello fiscalmente riconosciuto, pari a euro 11.112=.

	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>	238.243	624.476	862.719	862.719	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	120.225	244.281	364.506	364.506	-
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	12.330	(7.066)	5.264		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	36.290	2.730	39.020	17.220	21.800

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	407.088	864.421	1.271.509	1.244.445	21.800

La voce C II 5 bis) "**Crediti tributari**", esigibili entro l'esercizio successivo, comprende il credito Iva generato dalla campagna di investimenti per euro 350.287=, effettuata al fine di dotare la Società delle attrezzature tecniche necessarie all'esecuzione dei servizi di raccolta e smaltimento RSU. Al riguardo si evidenzia che la Società ha provveduto ad espletare le formalità di Legge per poter utilizzare in compensazione il suddetto credito, con evidenti vantaggi in tema di gestione della liquidità.

La voce C II 5 ter) "**Imposte anticipate**" esigibili entro l'esercizio successivo comprende le imposte anticipate stanziata sugli accantonamenti effettuati a fondi tassati nonché su costi la cui deducibilità è rinviata all'esercizio successivo a quello in commento.

Sono indicate, in tale voce, le minori imposte che si pagheranno in futuro, in conseguenza delle differenze temporanee tra normativa civilistica e normativa fiscale, il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi di imposta risulta ragionevolmente certo nella capienza del reddito imponibile atteso. La voce in commento subisce una diminuzione pari ad euro 7.066= per effetto del riassorbimento per l'utilizzo di f.di tassati e dello stanziamento delle imposte anticipate di periodo calcolate su f.di tassati e costi fiscalmente deducibili con il criterio di cassa.

La voce C.II.5 quater) "**Crediti verso altri**" esigibili entro l'esercizio successivo comprende i seguenti crediti:

a) Crediti v/Ministero Istruzione per la raccolta effettuata presso i plessi scolastici per Euro 16.929= oltre ad altre voci di importo singolarmente non rilevante.

La voce C.II.5 quater) "Crediti verso altri" esigibili oltre l'esercizio successivo comprende depositi cauzionali, iscritti per Euro 21.800=.

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "disponibilità liquide".

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	348.709	263.849	612.558
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	708	4.050	4.758
<b>Totale disponibilità liquide</b>	349.417	267.899	617.316

Il saldo rappresenta tutti i conti correnti bancari attivi liberamente disponibili ed i valori in cassa alla data di fine esercizio. La variazione intercorsa nell'esercizio trae origine essenzialmente dalla circostanza che la Società, in prossimità della chiusura dell'esercizio, ha perfezionato la sottoscrizione di un finanziamento a supporto del piano di investimenti programmato, non ancora utilizzato alla data di chiusura del bilancio.

## **Oneri finanziari capitalizzati**

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

### Patrimonio netto

Il capitale sociale, pari ad euro 52.000=, interamente sottoscritto e versato, è composto quote del valore nominale di multipli di Euro.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
<b>Capitale</b>	52.000	-	-		52.000
<b>Riserva legale</b>	0	2.354	-		2.354
<b>Altre riserve</b>					
<b>Varie altre riserve</b>	1	-	2		(1)
<b>Totale altre riserve</b>	1	-	2		(1)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	2.354	-	2.354	3.007	3.007
<b>Totale patrimonio netto</b>	54.355	2.354	2.356	3.007	57.360

La composizione della voce altre riserve, nonché le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nelle seguenti tabelle, che riportano anche le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 7 bis del C.C. con riguardo all'origine, alla possibilità di utilizzazione, alla distribuibilità nonché all'avvenuta utilizzazione negli ultimi tre esercizi delle voci di patrimonio netto.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Con riferimento alla possibilità di utilizzazione delle predette riserve si evidenzia che la riserva legale può essere utilizzata esclusivamente per la copertura di eventuali perdite. Non sussistono altre riserve.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	52.000	CAPITALE	B	-
<b>Riserva legale</b>	2.354	UTILI	A, B	2.354
<b>Altre riserve</b>				
<b>Varie altre riserve</b>	(1)			-
<b>Totale altre riserve</b>	(1)			-
<b>Totale</b>	54.354			2.354
<b>Quota non distribuibile</b>				2.354

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

### Fondi per rischi e oneri

Nel corso del 2017 è stato utilizzato completamente il f.do per le cause legali accantonato nel 2016 a seguito della definizione della controversia avanzata dalla Società Sav.no. S.r.l.. A fine esercizio 2017 non sussistono rischi latenti e si è quindi ritenuto non accantonare nessuna ulteriore somma.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Fondi per rischi e oneri".

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	5.000	5.000
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Utilizzo nell'esercizio	5.000	5.000
Totale variazioni	(5.000)	(5.000)
Valore di fine esercizio	0	0

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce C del passivo: "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato".

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	4.903
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	27.146
Utilizzo nell'esercizio	5.960
Totale variazioni	21.186
Valore di fine esercizio	26.089

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito per TFR della società alla fine dell'esercizio verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

## Debiti

Il criterio del costo ammortizzato è stato applicato esclusivamente per l'iscrizione del mutuo sottoscritto nel corso dell'esercizio con BPM. Gli altri debiti sono rappresentati ed esposti al valore nominale.

### Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti al 31/12/2017 ammontano complessivamente a euro 3.603.707 con un aumento rispetto al 2016 pari ad euro 2.364.674=; al riguardo si precisa che tutti i debiti non hanno durata residua superiore a cinque anni.

Per quanto attiene il delta negativo tra debiti e crediti a breve, si evidenzia che la Società è affidataria di tre fidi bancari di cassa, per l'importo complessivo di Euro 1.200.000=, che permette di gestire le temporanee esigenze di cassa nella considerazione tra l'altro che i flussi di cassa passivi sono mensili mentre quelli attivi sono semestrali coincidenti con l'emissione della tariffa rifiuti. Tali affidamenti risultano convenienti e sottoscritti a tassi di assoluto vantaggio.

Si analizzano di seguito le singole voci, evidenziando i principali accadimenti e le variazioni che le hanno interessate, inclusa la relativa scadenza.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	93.309	483.530	576.839	120.404	456.435
<b>Debiti verso fornitori</b>	1.051.226	1.594.263	2.645.489	2.021.088	624.401
<b>Debiti tributari</b>	19.831	24.124	43.955	43.955	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	6.464	37.354	43.818	43.818	-
<b>Altri debiti</b>	68.203	225.403	293.606	293.606	-
<b>Totale debiti</b>	1.239.033	2.364.674	3.603.707	2.522.871	1.080.836

La voce D 4 "**Debiti verso banche**" comprende l'importo dovuto in favore del sistema bancario per il finanziamento concesso da BPM per l'avvio del sistema porta a porta "spinto" nell'Agordino. Il mutuo chirografario ha scadenza 2022 e viene rimborsato con rate mensili.

La voce D 7 "**Debiti verso fornitori**" accoglie gli importi connessi all'attività ordinaria della Società, compreso il debito verso il proprio socio Contarina Spa in relazione ai servizi che la stessa ha reso in favore della Società; una parte del suddetto debito è di natura onerosa, essendo previsto un tasso di interesse in favore del soggetto creditore. La misura del tasso e le modalità di rimborso non si discostano da quelle idealmente negoziate da parti indipendenti e pertanto non si è reso necessario attualizzare i flussi di pagamento, al fine di individuare il valore iniziale di iscrizione del debito.

La quota esigibile oltre l'esercizio in commento è stata individuata in accordo con il piano di ammortamento negoziato tra le parti.

La voce D 12 "**Debiti tributari**" comprende il saldo Irap a carico dell'esercizio stesso e l'importo di alcune ritenute relative agli stipendi dei dipendenti:

- saldo Irap 24.961=;
- ritenute acconto Irpef dipendenti, collaboratori 18.994=.

La voce D 13 "**Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale**" comprende:

- INPS 34.830=;
- INAIL 7.250=;
- FASDA 1.738=.

Tale voce accoglie i contributi obbligatori maturati e non ancora versati agli enti previdenziali ed assistenziali.

La voce D14 "**Altri debiti**" comprende:

- l'importo di Euro 198.477= dovuto alla provincia di Belluno a titolo di Tributo per l'esercizio delle funzioni di tutela, protezione ed igiene ambientale, il suddetto importo è commisurato al 5% di quanto addebitato all'utenza ed è dovuto alla Provincia esclusivamente in relazione alle somme incassate dalla Società, pertanto, qualora dovessero manifestarsi insolvenze od incagli nei crediti, la correlata parte del tributo non dovrà essere versata;
  - dipendenti c/retribuzioni ed oneri differiti Euro 79.942=
  - debiti v/Comune di S. Cristina per ristoro ambientale Euro 5.944=.
  - altri minori per complessivi Euro 9.243=.
- Tutti i debiti sono esigibili entro l'esercizio successivo.

## **Nota integrativa, conto economico**

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

Per un commento relativo alle singole voci di conto economico, si rimanda alla relazione sulla gestione redatta dall'organo amministrativo della società.

## **Proventi e oneri finanziari**

### **Conversione dei valori in moneta estera**

Tutti i ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono stati relativi ad operazioni denominate in Euro.

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

Gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari sono relativi ad operazioni intercorse con il sistema bancario o per effetto di rapporti commerciali, per i quali è stata accordata una dilazione di pagamento, a condizioni di mercato, in favore della Società per le intervenute forniture o prestazioni rese.

In particolare si tratta di:

- interessi passivi su affidamenti bancari a breve per Euro 4.370=,
- interessi passivi su finanziamento bancario per Euro 4.465=,
- interessi passivi su dilazioni di pagamento concesse dai fornitori per Euro 15.943= e altri interessi su dilazioni autoliquidazione INAIL per Euro 65=;
- spese bancarie Euro 3.270=.

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

La società ha adempiuto agli obblighi imposti dalla normativa nazionale in materia di privacy (D.Lgs n. 196 /2003) redigendo apposita autocertificazione e adottando le misure necessarie per la tutela dei dati.

L'esercizio in commento non è stato caratterizzato da alcun onere o provento di entità, natura od incidenza eccezionale.

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

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

### **Natura Garanzie ricevute**

La società risulta obbligata in via di regresso per la garanzia rilasciata per suo conto da COFACE S.A. in favore del Ministero dell'Ambiente, la suddetta garanzia ammonta ad Euro 80.000= ed è relativa alla gestione dei rifiuti esercitata dalla Società (commercio ed intermediazione senza detenzione).

### **Compensi Organi sociali**

Gli emolumenti complessivi spettanti e corrisposti all'Organo amministrativo ammontano ad Euro 13.299= ed al riguardo si segnala che allo stesso non sono stati concessi anticipazioni od erogati crediti. L'importo relativo al compenso liquidato in favore del Sindaco Unico ammonta ad Euro 3.148=.

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

Non ci sono fatti rilevanti accaduti dopo la chiusura dell'esercizio.

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

Signori Soci, nell'invitarvi ad approvare il presente bilancio così come presentato, proponiamo di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 3.007= interamente a riserva legale.

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica; la presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

Si rimane ovviamente a disposizione per fornire in assemblea i chiarimenti e le informazioni che si rendessero necessarie.

L'organo amministrativo, dopo aver esposto i fatti amministrativi e gestionali più rilevanti dell'esercizio appena concluso, Vi invita ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2017 e tutti gli allegati che lo accompagnano.

## **Nota integrativa, parte finale**

La presente Nota integrativa costituisce parte inscindibile del bilancio di esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della società tenute in ottemperanza alle norme vigenti; successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi, inoltre, eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

Sedico, li 29 marzo 2018

Il Presidente del Cda

Dott. Marco Dall'O' \_\_\_\_\_