

A.C.I.A.M. S.p.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	VIA THOMAS EDISON, 27 - 67051 AVEZZANO (AQ)
Codice Fiscale	90012310661
Numero Rea	AQ 000000099102
P.I.	01361940669
Capitale Sociale Euro	258.743
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	381100
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte da richiamare	1.000	1.000
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	1.000	1.000
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	44.560	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	128.385	149.783
6) immobilizzazioni in corso e acconti	9.690	9.690
7) altre	525.756	164.523
Totale immobilizzazioni immateriali	708.391	323.996
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	1.151.967	1.173.989
2) impianti e macchinario	2.556.553	3.243.382
3) attrezzature industriali e commerciali	379.138	219.351
4) altri beni	188.720	185.387
Totale immobilizzazioni materiali	4.276.378	4.822.109
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	188.000	188.000
d-bis) altre imprese	15.541	15.541
Totale partecipazioni	203.541	203.541
Totale immobilizzazioni finanziarie	203.541	203.541
Totale immobilizzazioni (B)	5.188.310	5.349.646
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	73.879	65.603
Totale rimanenze	73.879	65.603
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.398.907	7.333.657
Totale crediti verso clienti	7.398.907	7.333.657
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.704.086	643.981
Totale crediti tributari	1.704.086	643.981
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	166.452	22.177
esigibili oltre l'esercizio successivo	40.728	40.621
Totale crediti verso altri	207.180	62.798
Totale crediti	9.310.173	8.040.436
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	140.429	1.138.139
3) danaro e valori in cassa	877	2.730
Totale disponibilità liquide	141.306	1.140.869
Totale attivo circolante (C)	9.525.358	9.246.908
D) Ratei e risconti	533.962	425.152

Totale attivo	15.248.630	15.022.706
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	258.743	258.743
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	353.900	353.900
IV - Riserva legale	51.749	51.749
V - Riserve statutarie	131.007	77.233
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	834.546	529.830
Varie altre riserve	29.134	29.137
Totale altre riserve	863.680	558.967
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(2.782)	(16.682)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	141.583	358.490
Totale patrimonio netto	1.797.880	1.642.400
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	6.459	10.172
3) strumenti finanziari derivati passivi	2.782	16.682
4) altri	11.414	11.414
Totale fondi per rischi ed oneri	20.655	38.268
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.493.772	1.330.571
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.367	25.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	17.367
Totale debiti verso soci per finanziamenti	17.367	42.367
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.403.513	1.644.487
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.465.376	2.303.142
Totale debiti verso banche	3.868.889	3.947.629
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.762	6.584
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.324	11.324
Totale debiti verso altri finanziatori	16.086	17.908
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.020
Totale acconti	0	1.020
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.150.446	5.297.422
Totale debiti verso fornitori	5.150.446	5.297.422
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	98.624	230.888
Totale debiti tributari	98.624	230.888
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	209.344	197.695
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	209.344	197.695
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.178.976	1.191.028
esigibili oltre l'esercizio successivo	80.000	90.000
Totale altri debiti	1.258.976	1.281.028
Totale debiti	10.619.732	11.015.957
E) Ratei e risconti	1.316.591	995.510

Totale passivo	15.248.630	15.022.706
----------------	------------	------------

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.988.046	15.509.245
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	142.334	64.589
altri	318.232	334.688
Totale altri ricavi e proventi	460.566	399.277
Totale valore della produzione	17.448.612	15.908.522
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	835.585	517.207
7) per servizi	9.450.374	9.127.206
8) per godimento di beni di terzi	718.004	459.794
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.520.043	2.728.677
b) oneri sociali	907.808	865.671
c) trattamento di fine rapporto	219.356	186.727
d) trattamento di quiescenza e simili	0	17.565
e) altri costi	50.732	13.152
Totale costi per il personale	4.697.939	3.811.792
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	223.937	61.625
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	868.356	904.910
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	36.750	37.250
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.129.043	1.003.785
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(8.275)	2.945
14) oneri diversi di gestione	202.324	215.646
Totale costi della produzione	17.024.994	15.138.375
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	423.618	770.147
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	215	2.544
Totale proventi diversi dai precedenti	215	2.544
Totale altri proventi finanziari	215	2.544
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	191.060	205.324
Totale interessi e altri oneri finanziari	191.060	205.324
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(190.845)	(202.780)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	232.773	567.367
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	94.903	242.154
imposte differite e anticipate	(3.713)	(33.277)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	91.190	208.877
21) Utile (perdita) dell'esercizio	141.583	358.490

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	141.583	358.490
Imposte sul reddito	91.190	208.877
Interessi passivi/(attivi)	190.845	202.780
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	423.618	770.147
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	219.356	204.292
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.092.293	966.535
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.311.649	1.170.827
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.735.267	1.940.974
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(8.276)	2.945
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(65.250)	(615.502)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(146.976)	385.511
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(108.810)	26.724
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	321.081	(261.077)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.347.522)	227.866
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.355.753)	(233.533)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	379.514	1.707.441
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(190.845)	(202.780)
(Imposte sul reddito pagate)	(91.190)	(208.877)
(Utilizzo dei fondi)	(17.613)	(75.173)
Altri incassi/(pagamenti)	(56.155)	(39.115)
Totale altre rettifiche	(355.803)	(525.945)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	23.711	1.181.496
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(322.625)	(140.864)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(608.332)	(140.249)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(107)	-
Disinvestimenti	-	17.167
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(931.064)	(263.946)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	759.026	(50.838)
Accensione finanziamenti	-	82.130
(Rimborso finanziamenti)	(865.133)	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	13.897	-
(Rimborso di capitale)	-	(50.932)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(92.210)	(19.640)

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(999.563)	897.910
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.138.139	239.147
Danaro e valori in cassa	2.730	3.812
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.140.869	242.959
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	140.429	1.138.139
Danaro e valori in cassa	877	2.730
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	141.306	1.140.869

Rendiconto finanziario, metodo diretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo diretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo diretto)		
Incassi da clienti	17.053.362	15.293.020
(Pagamenti a fornitori per acquisti)	(715.647)	(517.206)
(Pagamenti a fornitori per servizi)	(10.435.293)	(8.741.695)
(Pagamenti al personale)	(4.449.210)	(3.535.464)
(Altri pagamenti)	(1.147.466)	(905.502)
(Imposte pagate sul reddito)	(91.190)	(208.877)
Interessi incassati/(pagati)	(190.845)	(202.780)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	23.711	1.181.496
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(322.625)	(140.864)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(608.332)	(140.249)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(107)	-
Disinvestimenti	-	17.167
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(931.064)	(263.946)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	759.026	(50.838)
Accensione finanziamenti	-	82.130
(Rimborso finanziamenti)	(865.133)	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	13.897	-
(Rimborso di capitale)	-	(50.932)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(92.210)	(19.640)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(999.563)	897.910
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.138.139	239.147
Danaro e valori in cassa	2.730	3.812
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.140.869	242.959
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	140.429	1.138.139
Danaro e valori in cassa	877	2.730
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	141.306	1.140.869

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Il Rendiconto finanziario costituisce un documento obbligatorio del bilancio d'esercizio, in uno con lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa.

L'art. 2425-ter del c.c., prevede che il rendiconto finanziario, così come lo stato patrimoniale ed il conto economico, sia redatto su due esercizi.

Lo schema di rendiconto che di seguito si espone è quello relativo alle "variazioni della disponibilità monetaria", che prende in esame i flussi di denaro liquido e le sue variazioni nel corso dell'esercizio, suddividendole in tre aree gestionali: gestione di esercizio; gestione di investimento; gestione di finanziamento.

Il rendiconto finanziario delle variazioni delle disponibilità liquide viene esposto nella duplice modalità del "metodo indiretto" e del "metodo diretto".

Nella rappresentazione con metodo indiretto il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle sue componenti non monetarie.

Nella rappresentazione con metodo diretto si mostra il flusso di liquidità come suddiviso nelle principali categorie di incassi e di pagamenti.

Il rendiconto finanziario evidenzia, per l'anno 2018, un decremento netto delle disponibilità liquide pari ad euro - 999.563, come sommatoria algebrica dei seguenti fattori:

- liquidità generata dalla gestione caratteristica, pari ad euro 23.711;
- liquidità assorbita dalle attività di investimento, pari ad euro - 931.064;
- liquidità assorbita dal rimborso di finanziamenti, pari ad euro - 92.210.

Il rendiconto finanziario evidenzia, per l'anno 2017, un incremento netto delle disponibilità liquide pari ad euro 897.910, come sommatoria algebrica dei seguenti fattori:

- liquidità generata dalla gestione caratteristica, pari ad euro 1.181.496;
- liquidità assorbita dalle attività di investimento, pari ad euro - 263.946;
- liquidità assorbita dal rimborso di finanziamenti, pari ad euro - 19.640.

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, che viene sottoposto al Vostro esame, assieme alla presente nota integrativa, che ne costituisce parte integrante, evidenzia un utile di euro 141.583, contro un utile di euro 358.490 dell'esercizio precedente.

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

Il presente bilancio è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del codice civile e si compone dei seguenti documenti:

- 1) Stato patrimoniale;
- 2) Conto economico;
- 3) Nota integrativa;
- 4) Rendiconto finanziario.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità agli art. 2423 e seguenti del codice civile.

Il bilancio di esercizio viene redatto con gli importi espressi in euro. In particolare, ai sensi dell'art. 2423, ultimo comma, c.c.:

- lo stato patrimoniale e il conto economico sono predisposti in unità di euro; il passaggio dai saldi di conto, espressi in centesimi di euro, ai saldi di bilancio, espressi in unità di euro, è avvenuto mediante arrotondamento per eccesso o per difetto in conformità a quanto dispone il Regolamento CE;

- i dati della nota integrativa sono espressi in unità di euro in quanto garantiscono una migliore intelligibilità del documento.

Attività svolta

La società svolge prevalentemente l'attività di smaltimento di Rifiuti Solidi Urbani ed assimilabili, di Raccolta di Rifiuti Solidi Urbani e raccolta differenziata nel territorio della Provincia di L'Aquila.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono 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 5, codice civile.

Non si segnalano, inoltre fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio, la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione delle differenze fra le voci del presente bilancio e quelle del bilancio precedente.

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;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter, c.c.;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- 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;
- in applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione ed informativa quando la loro osservanza avrebbe determinato effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta; in particolare la società ha provveduto alla valutazione dei crediti secondo il presumibile valore di realizzo o al valore nominale e dei debiti al valore nominale, senza tenere conto del nuovo criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione, stante l'assenza di differenze significative; i criteri individuati per dare attuazione al principio di rilevanza sono quelli di mantenere i suddetti metodi di valutazione per quelle operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio e/o che non mostrano differenze significative.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Tutte le voci dello stato patrimoniale e del conto economico dell'esercizio precedente sono comparabili con quelle del presente esercizio e non si è reso necessario alcun adattamento.

La società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;

Ai fini di una maggiore chiarezza sono state omesse le voci precedute da lettere, numeri arabi e romani che risultano con contenuto zero nel precedente e nel corrente esercizio;

Non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale, ad eccezione dei crediti e debiti di natura commerciale verso le società collegate, iscritti in bilancio tra i crediti verso clienti/debiti verso fornitori ed evidenziati nel prospetto relativo alle operazioni con parti correlate.

Criteri di valutazione applicati

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 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, in particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nella versione emessa il 22 dicembre 2016; successivamente, sempre dall'OIC, sono stati pubblicati "Emendamenti ai principi contabili nazionali" in data 29 dicembre 2017 e in data 28 gennaio 2019.

La società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, di cui si fa rinvio alle singole voci di bilancio, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento.

Altre informazioni

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio ai sensi dell'articolo 2423, comma 1, del codice civile.

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.

Nota integrativa, attivo

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

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Tale voce di bilancio accoglie i crediti vantati dalla società nei confronti dei soci per somme sottoscritte e non ancora versate, per un importo pari a euro 1.000.

Immobilizzazioni

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte o 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 diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno comprendono solo i costi delle licenze d'uso del software; sono iscritti fra le attività al costo di acquisto e sono ammortizzati in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, che normalmente corrisponde a un periodo di 5 esercizi;
- Il costo per concessioni, licenze e marchi include, oltre al costo delle licenze d'uso software a tempo determinato, il costo sostenuto per l'acquisizione del diritto di superficie sull'impianto di selezione e stabilizzazione dei rifiuti solidi urbani, ammortizzato secondo la corrispondente durata del diritto;
- le immobilizzazioni in corso e acconti includono i costi sostenuti per l'acquisizione o la produzione interna di immobilizzazioni immateriali riguardanti progetti non ancora completati;
- le altre immobilizzazioni immateriali includono principalmente:
 - i costi sostenuti, su beni di terzi, per la realizzazione di centri di raccolta comunali, ammortizzati di norma in cinque anni;
 - i costi sostenuti, su beni di terzi, per la progettazione e realizzazione del Sito di Deposito Temporaneo Intercomunale (SDTI) in Comune di Capitignano, funzionale alle attività di rimozione, trasporto, trattamento, recupero e smaltimento delle macerie ed altri materiali derivanti dal crollo degli edifici e dalle attività di demolizione di quelli pericolanti, a seguito delle scosse sismiche del 24 agosto, 26, 30 ottobre 2016 e 18 gennaio 2017; tali costi sono iscritti al valore di acquisto ed ammortizzati sulla base della percentuale di avanzamento dei lavori oggetto del contratto;
 - costi vari e diversi ad utilità pluriennale.

Non sono stati imputati oneri finanziari ad aumento del costo delle immobilizzazioni immateriali.

Non vi sono in bilancio costi di pubblicità e/o spese di ricerca capitalizzate nei precedenti esercizi, da spendere a conto economico, in ossequio alla nuova formulazione dell'art. 2426 codice civile; i costi di pubblicità ricorrenti e di sostegno alla commerciabilità dei prodotti, quali costi per mostre e fiere, costi per materiale pubblicitario ed altri sono stati interamente spesi nell'esercizio.

La Società ha ricevuto i seguenti contributi dalla regione Abruzzo, per la realizzazione nei comuni di Trasacco e Lecce nei Marsi, su terreni di loro proprietà, di due centri di raccolta (CDR)

Importo totale	Ente erogante	Causale
----------------	---------------	---------

86.182	Regione Abruzzo	Docup PAR FSC Abruzzo 2007-2013 Lecce nei Marsi
90.000	Regione Abruzzo	Docup PAR FSC Abruzzo 2007-2013 Trasacco

I due contributi relativi ai CDR dei Comuni di Lecce nei Marsi e Trasacco sono stati iscritti in diretta diminuzione del costo di acquisto/realizzazione delle immobilizzazioni.

L'immobilizzazione, che alla data di chiusura dell'esercizio sia durevolmente di valore inferiore, è corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

Non sono state operate riduzioni di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali sono dettagliati nella seguente tabella.

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	14.396	460.458	9.690	328.661	813.205
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.396	310.676	-	218.137	543.209
Valore di bilancio	0	149.783	9.690	164.523	323.996
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	45.190	-	-	563.143	608.333
Ammortamento dell'esercizio	630	21.398	-	201.910	223.938
Totale variazioni	44.560	(21.398)	-	361.233	384.395
Valore di fine esercizio					
Costo	59.856	460.458	9.690	931.492	1.461.496
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	15.026	332.074	-	419.047	766.147
Valore di bilancio	44.560	128.385	9.690	525.756	708.391

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene.

Nessuna immobilizzazione è mai stata oggetto di rivalutazione monetaria.

Nel costo dei beni non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi nel corso dell'esercizio 2018; negli anni precedenti sono stati imputati al costo dell'impianto di selezione e stabilizzazione dei rifiuti solidi urbani sito in Comune di Aielli (AQ) gli interessi di preammortamento e successivi, relativi al finanziamento contratto per la sua costruzione, per complessivi euro 236.906.

Per le immobilizzazioni costruite in economia sono stati capitalizzati tutti i costi direttamente imputabili al bene.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono imputati integralmente a Conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati con essi in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

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 ritenute rappresentative della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio.

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

Descrizione dei beni					
Fabbricati	da		a		3,00%
Costruzioni leggere	da		A		10,00%
Impianti e macchinari	da	5,00%	a		10,00%
Attrezzature industriali e commerciali	da	5,00%	a		10,00%
Automezzi e mezzi di trasporto interno	da	10,00%	a		25,00%
Mobili e macchine d'ufficio e sistemi di elaborazione dati	da	10,00%	a		20,00%
Mobili e arredi d'ufficio	da	6,00%	a		12,00%

Non sono conteggiati ammortamenti su beni alienati o dismessi durante l'esercizio.

I beni strumentali di modesto costo unitario inferiore a euro 516,46 e di ridotta vita utile sono completamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione.

La Società ha ricevuto il sottoindicato contributo in conto impianti per la realizzazione dell'impianto di selezione e stabilizzazione dei rifiuti solidi urbani in comune di Aielli:

Importo totale	Ente erogante	Causale
2.850.461	Regione Abruzzo	Docup 2000/2006 Intervento 2B Aielli

Tale contributo è stato imputato, pro-quota, alla voce "A.5) Altri ricavi e proventi del Conto Economico", iscrivendo nei risconti passivi la quota di contributo da rinviare per competenza agli esercizi successivi.

Le immobilizzazioni materiali condotte in leasing finanziario sono iscritte in bilancio secondo il metodo patrimoniale; in relazione alla rilevanza degli effetti che si determinerebbero sia sul patrimonio che sul risultato economico se si fosse adottato il metodo di rilevazione finanziario, in nota integrativa sono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 22), c.c..

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, rettificato dei soli ammortamenti.

Non sono state operate riduzioni di valore delle immobilizzazioni materiali.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni materiali sono dettagliati nella seguente tabella.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.343.362	8.764.663	462.962	1.480.470	12.051.457
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	169.373	5.521.281	243.611	1.295.083	7.229.348
Valore di bilancio	1.173.989	3.243.382	219.351	185.387	4.822.109
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	680	213.575	108.370	322.625
Ammortamento dell'esercizio	22.022	687.508	53.788	105.037	868.355

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Altre variazioni	-	(1)	-	-	(1)
Totale variazioni	(22.022)	(686.829)	159.787	3.333	(545.731)
Valore di fine esercizio					
Costo	1.343.362	8.765.343	676.537	1.588.840	12.374.082
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	191.395	6.208.789	297.399	1.400.120	8.097.703
Valore di bilancio	1.151.967	2.556.553	379.138	188.720	4.276.378

Operazioni di locazione finanziaria

Le immobilizzazioni materiali condotte in leasing finanziario sono iscritte in bilancio secondo il metodo patrimoniale. In relazione alla rilevanza degli effetti che si determinerebbero sia sul patrimonio che sul risultato economico se si fosse adottato il metodo di rilevazione finanziario, in nota integrativa sono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 22), c.c..

Con riferimento ai contratti di leasing che comportano l'assunzione da parte della società della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni oggetto dei contratti, si evidenziano i valori che si sarebbero esposti in bilancio in caso di contabilizzazione con il "metodo finanziario" in luogo di quello "patrimoniale" effettivamente utilizzato.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	1.672.654
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	204.480
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	1.064.418
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	22.333

Descrizione	Contratto n. 2366		Contratto n. 1596722	
	Anno in corso	Anno Precedente	Anno in corso	Anno Precedente
1) Debito residuo verso il locatore	0	0	0	3.869
2) Oneri finanziari	0	178	758	2.975
3) Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	0	0	0	84.500
4) Ammortamenti effettuati nell'esercizio	0	0	0	16.900
5) Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	0	0	0	76.050
6) Rettifiche / riprese di valore ±	0	0	0	0
Valore complessivo netto dei beni locati	0	0	0	8.450
7) Maggior valore netto beni riscattati rispetto al valore netto contabile	0	3.375	7.605	0

Descrizione	Contratto n. 1596724		Contratto n. 1083113	
	Anno in corso	Anno Precedente	Anno in corso	Anno Precedente
1) Debito residuo verso il locatore	0	3.836	56.094	79.369
2) Oneri finanziari	751	2.946	1.627	1.627
3) Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	0	83.800	137.400	137.400
4) Ammortamenti effettuati nell'esercizio	0	16.760	13.740	13.740
5) Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	0	75.420	34.350	20.610
6) Rettifiche / riprese di valore ±	0	0	0	0
Valore complessivo netto dei beni locati	0	8.380	103.050	116.790
7) Maggior valore netto beni riscattati rispetto al valore netto contabile	7.542	0	0	0

Descrizione	Contratto n.32511		Contratto n.32515	
	Anno in corso	Anno Precedente	Anno in corso	Anno Precedente

1)	Debito residuo verso il locatore	8.412	18.063	8.412	18.063
2)	Oneri finanziari	91	91	91	91
3)	Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	32.500	32.500	32.500	32.500
4)	Ammortamenti effettuati nell'esercizio	6.500	6.500	6.500	6.500
5)	Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	16.250	9.750	16.250	9.750
6)	Rettifiche / riprese di valore ±	0	0	0	0
	Valore complessivo netto dei beni locati	16.250	22.750	16.250	22.750
7)	Maggior valore netto beni riscattati rispetto al valore netto contabile	0	0	0	0

Descrizione	Contratto n.32517		Contratto n.32519		
	Anno in corso	Anno Precedente	Anno in corso	Anno Precedente	
1) Debito residuo verso il locatore	8.412	18.063	8.412	18.063	
2) Oneri finanziari	91	91	91	91	
3) Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	32.500	32.500	32.500	32.500	
4) Ammortamenti effettuati nell'esercizio	6.500	6.500	6.500	6.500	
5) Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	16.250	9.750	16.250	9.750	
6) Rettifiche / riprese di valore ±	0	0	0	0	
	Valore complessivo netto dei beni locati	16.250	22.750	16.250	22.750
7) Maggior valore netto beni riscattati rispetto al valore netto contabile	0	0	0	0	

Descrizione	Contratto n.32522		Contratto n.32505		
	Anno in corso	Anno Precedente	Anno in corso	Anno Precedente	
1) Debito residuo verso il locatore	8.412	18.063	9.219	18.865	
2) Oneri finanziari	91	91	91	91	
3) Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	32.500	32.500	32.500	32.500	
4) Ammortamenti effettuati nell'esercizio	6.500	6.500	6.500	6.500	
5) Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	16.250	9.750	16.250	9.750	
6) Rettifiche / riprese di valore ±	0	0	0	0	
	Valore complessivo netto dei beni locati	16.250	22.750	16.250	22.750
7) Maggior valore netto dei beni riscattati rispetto al valore netto contabile	0	0	0	0	

Descrizione	Contratto n.07531		Contratto n.07541		
	Anno in corso	Anno Precedente	Anno in corso	Anno Precedente	
1) Debito residuo verso il locatore	50.359	63.462	52.877	66.635	
2) Oneri finanziari	1.078	753	1.132	791	
3) Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	80.000	80.000	84.000	84.000	
4) Ammortamenti effettuati nell'esercizio	16.000	8.000	16.800	8.400	
5) Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	24.000	8.000	25.200	8.400	
6) Rettifiche / riprese di valore ±	0	0	0	0	
	Valore complessivo netto dei beni locati	56.000	72.000	58.800	75.600
7) Maggior valore netto beni riscattati rispetto al valore netto contabile	0	0	0	0	

Descrizione	Contratto n.A1A21218		Contratto n.A1A21216	
	Anno in corso	Anno Precedente	Anno in corso	Anno Precedente
1) Debito residuo verso il locatore	21.543	0	21.543	0
2) Oneri finanziari	3	0	3	0
3) Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	33.000	0	33.000	0
4) Ammortamenti effettuati nell'esercizio	3.300	0	3.300	0
5) Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	3.300	0	3.300	0
6) Rettifiche / riprese di valore ±	0	0	0	0
	Valore complessivo netto dei beni locati	29.700	29.700	0

7)	Maggior valore netto beni riscattati rispetto al valore netto contabile	0	0	0	0
----	---	---	---	---	---

Descrizione	Contratto n.A1A31438		Contratto n.A1A25047	
	Anno in corso	Anno Precedente	Anno in corso	Anno Precedente
1) Debito residuo verso il locatore	36.193	0	24.998	0
2) Oneri finanziari	119	0	493	0
3) Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	60.500	0	39.000	0
4) Ammortamenti effettuati nell'esercizio	6.050	0	3.900	0
5) Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	6.050	0	3.900	0
6) Rettifiche / riprese di valore ±	0	0	0	0
Valore complessivo netto dei beni locati	54.450	0	35.100	0
7) Maggior valore netto beni riscattati rispetto al valore netto contabile	0	0	0	0

Descrizione	Contratto n.4185010004		Contratto n.4185010013	
	Anno in corso	Anno Precedente	Anno in corso	Anno Precedente
1) Debito residuo verso il locatore	63.127	0	95.961	0
2) Oneri finanziari	1.299	0	1.480	0
3) Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	89.901	0	129.987	0
4) Ammortamenti effettuati nell'esercizio	8.990	0	12.999	0
5) Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	8.990	0	12.999	0
6) Rettifiche / riprese di valore ±	0	0	0	0
Valore complessivo netto dei beni locati	80.911	0	116.988	0
7) Maggior valore netto beni riscattati rispetto al valore netto contabile	0	0	0	0

Descrizione	Contratto n.4185010012		Contratto n.4185010027	
	Anno in corso	Anno Precedente	Anno in corso	Anno Precedente
1) Debito residuo verso il locatore	95.961	0	86.418	0
2) Oneri finanziari	1.480	0	1.392	0
3) Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	129.987	0	117.000	0
4) Ammortamenti effettuati nell'esercizio	12.999	0	11.700	0
5) Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	12.999	0	11.700	0
6) Rettifiche / riprese di valore ±	0	0	0	0
Valore complessivo netto dei beni locati	116.988	0	105.300	0
7) Maggior valore netto beni riscattati rispetto al valore netto contabile	0	0	0	0

Descrizione	Contratto n.185010028		Contratto n.2181110021	
	Anno in corso	Anno Precedente	Anno in corso	Anno Precedente
1) Debito residuo verso il locatore	86.418	0	75.418	0
2) Oneri finanziari	1.392	0	1.386	0
3) Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura	117.000	0	104.685	0
4) Ammortamenti effettuati nell'esercizio	11.700	0	10.469	0
5) Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio	11.700	0	10.469	0
6) Rettifiche / riprese di valore ±	0	0	0	0
Valore complessivo netto dei beni locati	105.300	0	94.216	0
7) Maggior valore netto beni riscattati rispetto al valore netto contabile	0	0	0	0

Descrizione	Contratto n.2181110022		Contratto n.3402568	
	Anno in corso	Anno Precedente	Anno in corso	Anno Precedente

	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Costo	188.000	15.541	203.541
Valore di bilancio	188.000	15.541	203.541

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

L'elenco delle partecipazioni detenute in imprese collegate, con le informazioni previste dall'art. 2427, comma 1, numero 5, c.c., è riportato nel seguente prospetto:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
ECO--COMPOST MARSICA SRL	AVEZZANO (AQ)	01613200664	20.000	52.714	138.428	6.000	30,00%	188.000
Totale								188.000

I dati sopra esposti si riferiscono all'ultimo bilancio approvato della società partecipata, alla data del 31.12.2017.

Le partecipazioni assunte dalla società in questa e nelle altre imprese non collegate non comportano una responsabilità illimitata per le obbligazioni delle medesime.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Non esistono in bilancio crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie.

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono in bilancio crediti immobilizzati e relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine per l'acquirente, per gli effetti di cui all'art. 2427, n.6 ter c.c..

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie (art. 2427-bis, comma 1, punto n. 2, c.c.)

In merito all'applicazione del *fair value* per le immobilizzazioni finanziarie possedute dalla società e diverse dalle partecipazioni in società controllate e collegate, si ritiene che le stesse conservino, alla data di chiusura dell'esercizio, un valore di mercato non inferiore a quello di iscrizione al costo.

	Valore contabile	Fair value
Partecipazioni in altre imprese	15.541	15.541

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile	Fair value
GAL Terre Aquilane s.c.r.l.	1.212	1.212
Cooperfactor Spa	10.329	10.329
Consorzio Italiano Compostatori	4.000	4.000
Totale	15.541	15.541

Attivo circolante

L'attivo circolante al 31 dicembre 2018 è pari ad euro 9.525.358 (euro 9.246.908 al 31 dicembre 2017).

Prima di procedere all'analisi delle singole voci, si dettaglia nel prospetto che segue la composizione e la comparazione dell'attivo circolante nei due esercizi considerati.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Rimanenze materie prime, suss e di cons	65.603	73.879	8.276	12,62%
Crediti verso clienti	7.333.657	7.398.907	65.250	0,89%
Crediti tributari	643.981	1.704.086	1.060.105	164,62%
Altri crediti	62.798	207.180	144.382	229,91%
Disponibilità liquide	1.140.869	141.306	-999.563	-87,61%
Totale attivo circolante	9.246.908	9.525.358	278.450	3,01%

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

Rimanenze

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono iscritte al costo di acquisto; la corrispondente comparazione con il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato, alla data di chiusura dell'esercizio, non ha evidenziato differenze significative.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	65.603	8.276	73.879
Totale rimanenze	65.603	8.276	73.879

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione/origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presumibile realizzo.

La società non ha adottato il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione nella valutazione dei crediti, in applicazione del principio di irrilevanza, ai fini della rappresentazione veritiera e corretta, stante la scarsa significatività delle differenze e, per quanto riguarda i crediti di durata residua superiore ai 12 mesi, facendo uso, altresì, della facoltà concessa dall'art.12, co.2, del D.Lgs. 139 /2015.

I crediti verso la clientela ordinaria sono iscritti al valore di presumibile realizzo, ossia al valore nominale ridotto delle svalutazioni effettuate a fronte delle stime di inesigibilità. Il valore dei crediti iscritto nell'attivo è al netto del relativo fondo rettificativo iscritto in contabilità, precisamente:

- Fondo rischi ex articolo 106 Tuir, fiscalmente riconosciuto.

Il Fondo Svalutazione Crediti complessivamente determinato e come sopra dettagliato è ritenuto congruo a coprire il rischio di inesigibilità dei crediti verso clienti iscritti nel bilancio al 31 dicembre 2018.

Gli altri crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto si ritiene che tale valore corrisponda con quello di presumibile realizzo.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dagli stessi si estinguono, oppure nel caso in cui siano trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Crediti" dell'attivo circolante, con evidenza della parte esigibile entro l'esercizio successivo e di quella esigibile oltre lo stesso.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	7.333.657	65.250	7.398.907	7.398.907	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	643.981	1.060.105	1.704.086	1.704.086	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	62.798	144.382	207.180	166.452	40.728
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	8.040.436	1.269.737	9.310.173	9.269.445	40.728

La voce C.II.1. "Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo" risulta dalla differenza tra tutti i crediti commerciali a breve termine e il relativo fondo svalutazione come segue:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Crediti verso clienti	6.660.208	7.349.349	689.140	10,35%
Fatture da emettere	797.435	179.129	-618.306	-77,54%
Note di credito da emettere	-7.250	-3.958	3.292	-45,41%
- Fondo svalutazione crediti	-116.737	-125.613	-8.877	7,60%
Totale voce C.II.1 entro esercizio successivo	7.333.657	7.398.907	65.250	0,89%

Rinviamo per approfondimenti a quanto indicato nella sezione "Operazioni con parti correlate" della presente nota, si informa che la voce "Crediti verso Clienti" accoglie anche i crediti vantati nei confronti dei Comuni soci, per l'importo totale di euro 2.843.220 e della consociata Tekneko Sistemi Ecologici Srl per l'importo di euro 2.325.940.

Il fondo svalutazione crediti risulta incrementato di euro 8.877, rispetto all'importo esistente alla data del 31.12.2017 come da prospetto seguente:

Saldo al 31.12.2017	116.737
Utilizzi	-27.873
Incrementi	36.750
Saldo al 31.12.2018	125.613

La voce C.II.5-bis "Crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo risulta così costituita

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Crediti d'imposta IRES	0	161.623	161.623	100,00%
Credito d'imposta IVA	608.130	1.505.963	897.833	147,64%
Crediti tributari altri	35.851	36.500	649	1,81%
Totale voce C.II.5-bis. entro eserc. succ.	643.981	1.704.086	1.060.105	164,62%

Il credito di imposta IRES verrà utilizzato mediante compensazione entro 12 mesi.

Il credito di imposta IVA è stato chiesto a rimborso per complessive euro 984.868, mentre per il residuo di euro 521.095 verrà utilizzato mediante compensazione entro 12 mesi.

La voce C.II.5-quater) "Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo risulta così costituita:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Anticipi a dipendenti su retribuzioni e prestiti	11.185	12.831	1.646	14,72%
Posizioni creditorie verso fornitori	7.017	5.188	-1.829	-26,07%

Caparre a fornitori	1.347	9.535	8.188	608,04%
Contributo regione Abruzzo DOCUP	0	134.182	134.182	100,00%
Credito Inail	132	2.427	2.295	1739,05%
Altri crediti diversi	2.496	2.289	-207	-8,30%
Totale voce C.II.5-quater) entro exerc succ.	22.177	166.452	144.275	650,57%

La voce C.II.5.quater) "Crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo risulta così costituita.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Depositi cauzionali	18.418	18.526	108	0,58%
Cred.vs. soci ante fusione per fondo dotaz.	22.202	22.202	0	0,00%
Totale voce C.II.5-quater) oltre esercizio succ.	40.621	40.728	107	0,26%

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni, se non quelli indicati nella voce "verso altri" costituiti da depositi cauzionali, di durata indeterminata e presumibilmente superiore al quinquennio.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

L'area in cui opera la società è esclusivamente nazionale, conseguentemente tutti i crediti si riferiscono a tale area geografica.

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	7.398.907	7.398.907
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.704.086	1.704.086
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	207.180	207.180
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	9.310.173	9.310.173

Non sono state condotte operazioni in valuta, per gli effetti di cui all'art.2427, n.6-bis, c.c..

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono in bilancio crediti iscritti nell'attivo circolante e relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine per l'acquirente, per gli effetti di cui all'art. 2427, n.6 ter c.c..

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro valore nominale; sono costituite dai saldi attivi dei conti correnti detenuti dalla società e dalle consistenze di denaro ed altri valori in cassa, entrambi rilevati alla data di chiusura dell'esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.138.139	(997.710)	140.429
Denaro e altri valori in cassa	2.730	(1.853)	877
Totale disponibilità liquide	1.140.869	(999.563)	141.306

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico. Costituiscono quote di costi e ricavi comuni a 2 o più esercizi. Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza di tale voce.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	425.152	108.810	533.962
Totale ratei e risconti attivi	425.152	108.810	533.962

La voce Risconti attivi comprende:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Canoni di leasing	41.818	123.079	81.262	194,32%
Assicurazioni RCA e diverse	152.937	144.540	-8.397	-5,49%
Costi appalti	161.352	100.747	-60.605	-37,56%
Manutenzioni e riparazioni	34.308	144.432	110.124	320,99%
Oneri finanziari		4.520	4.520	100,00%
Licenze d'uso	326	884	558	171,20%
Altri servizi	34.412	15.760	-18.653	-54,20%
Totale Risconti Attivi	425.152	533.962	108.810	25,59%

Oneri finanziari capitalizzati

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

A partire dall'anno 2008, la società ha costruito al proprio interno l'impianto di selezione e stabilizzazione di Rifiuti Solidi Urbani in Aielli (AQ). Avendo stipulato un distinto contratto di mutuo per la costruzione dello stesso, si è proceduto alla capitalizzazione degli interessi sino al momento in cui l'impianto è entrato in uso (anno 2008), per complessivi euro 236.906.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le variazioni nelle voci patrimoniali passive sono così riepilogate:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Patrimonio netto	1.642.400	1.797.880	155.480	9,47%
Fondi per rischi ed oneri	38.268	20.655	-17.613	-46,03%
Trattamento di fine rapporto lav subordinato	1.330.571	1.493.772	163.201	12,27%
Debiti	11.015.957	10.619.732	-396.225	-3,60%
Ratei e risconti	995.510	1.316.591	321.081	32,25%
Totale Passivo	15.022.706	15.248.630	225.924	1,50%

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

Patrimonio netto

Il capitale sociale, pari ad euro 258.743,04, interamente sottoscritto e versato per euro 258.517,92, è composto da n. 50.144 azioni ordinarie del valore nominale di euro 5,16 e non ha subito alcuna variazione nell'esercizio.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto, nel corso dell'esercizio, così come previsto dall'art. 2427, comma 1, punto 4, codice civile.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	258.743	-	-	-		258.743
Riserva da soprapprezzo delle azioni	353.900	-	-	-		353.900
Riserva legale	51.749	-	-	-		51.749
Riserve statutarie	77.233	53.774	-	-		131.007
Altre riserve						
Riserva straordinaria	529.830	304.716	-	-		834.546
Varie altre riserve	29.137	-	-	3		29.134
Totale altre riserve	558.967	304.716	-	3		863.680
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(16.682)	-	13.900	-		(2.782)
Utile (perdita) dell'esercizio	358.490	(358.490)	-	-	141.583	141.583
Totale patrimonio netto	1.642.400	-	13.900	3	141.583	1.797.880

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva di trasf. soc. capitali	29.134
Totale	29.134

La riserva statutaria è aumentata di euro 53.744 a seguito della destinazione del 15% dell'utile dell'esercizio precedente, in ottemperanza alla delibera dell'assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2017.

La riserva straordinaria è aumentata di euro 304.716, a seguito della destinazione del 70% dell'utile dell'esercizio precedente, in ottemperanza alla medesima delibera dell'assemblea sopra indicata.

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi origina nel presente bilancio dalla contabilizzazione degli strumenti finanziari derivati, in ossequio all'art. 2426, co.1, n. 11-bis) del codice civile, come introdotto dal D.Lgs. 139/2015; il valore della riserva all'inizio ed alla fine dell'esercizio corrispondono al relativo *fair value* dello strumento finanziario derivato ed alla sua variazione.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto, a norma del punto 7-bis dell'art. 2427 c.c., si riportano le voci del patrimonio netto, specificando, per ciascuna, la natura e le possibilità di utilizzazione/distribuibilità e l'avvenuta eventuale utilizzazione nei 3 precedenti esercizi:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	258.743	Capitale sociale sottoscritto		258.743
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	353.900	Versamento sovrapprezzo soci	A - B	353.900
Riserva legale	51.749	Riserva di utili accantonati	A - B	51.749
Riserve statutarie	131.007	Riserva di utili accantonati	D	131.007
Altre riserve				
Riserva straordinaria	834.546	Riserva di utili accantonati	A - B - C	834.546
Varie altre riserve	29.134	Riserva di capitale da trasformazione	A - B	29.134
Totale altre riserve	863.680			863.680
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(2.782)	Riserva di patrimonio	E	(2.782)
Totale	1.656.297			1.656.297
Quota non distribuibile				1.656.297

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Riserva di trasformaz. soc. cap.	29.134	Riserva di capitale da trasformazion	A - B	29.134
Totale	29.134			

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(16.682)
Variazioni nell'esercizio	
Decremento per variazione di fair value	13.900
Valore di fine esercizio	(2.782)

Fondi per rischi e oneri

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati o l'importo o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

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

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	10.172	16.682	11.414	38.268
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	672	-	-	672
Utilizzo nell'esercizio	4.385	-	-	4.385
Altre variazioni	-	(13.900)	-	(13.900)
Totale variazioni	(3.713)	(13.900)	-	(17.613)
Valore di fine esercizio	6.459	2.782	11.414	20.655

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

Il fondo per imposte differite è stato accantonato a fronte di imposte sul reddito di competenza di esercizi precedenti e di questo esercizio, ma che si renderanno esigibili in esercizi successivi, in osservanza delle norme fiscali che consentono il rinvio di particolari componenti positivi di reddito (plusvalenze; interessi attivi di mora non percepiti).

Il valore del fondo corrisponde alle imposte esigibili negli esercizi successivi al presente, al verificarsi del relativo presupposto fiscale, sul totale delle differenze temporanee imponibili, calcolate secondo le aliquote di imposta IRES vigenti.

La voce ha avuto una diminuzione netta di euro 3.713, generata dal saldo tra utilizzo del fondo per euro 4.385, per il rientro di imposte di competenza di esercizi precedenti, e l'accantonamento al fondo per euro 672, pari alle imposte di competenza dell'esercizio, il cui pagamento è differito a periodi d'imposta successivi.

Si rinvia, per la determinazione delle differenze temporanee tassabili, che hanno generato movimenti del fondo imposte differite e i relativi effetti fiscali, al prospetto riportato nella sezione successiva di cui all'art. 2427, comma 1, numero 14.

La voce "Strumenti finanziari derivati passivi" accoglie il *fair value* negativo di un contratto di copertura del rischio di variazione del tasso di interesse OTC (Over The Counter), stipulato dalla società, del tipo IRS (Interest Rate Swap). Il *fair value* imputato corrisponde al *mark to market (MTM)* alla data del 31.12.2018, come comunicato dalla controparte bancaria.

L'iscrizione in bilancio del *fair value* del suddetto strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari attesi è resa obbligatoria dal nuovo n. 11-bis) del co.1 dell'art.2426 c.c., come introdotto dal D.Lgs. 139/2015; il valore del fondo all'inizio ed alla fine dell'esercizio corrispondono al relativo *fair value* dello strumento finanziario derivato ed alla sua variazione.

La voce "Altri fondi" accoglie gli accantonamenti a fronte di rischi generici derivanti dall'attività svolta dalla società.

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	1.330.571
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	177.321
Utilizzo nell'esercizio	14.120
Totale variazioni	163.201
Valore di fine esercizio	1.493.772

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005.

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale o di estinzione.

La società non ha adottato il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione nella valutazione dei debiti, in applicazione del principio di irrilevanza, ai fini della rappresentazione veritiera e corretta, stante la scarsa significatività delle differenze di valore e, per quanto riguarda i debiti di durata residua superiore ai 12 mesi, facendo uso, altresì, della facoltà concessa dall'art.12, co.2, del D.Lgs. 139/2015.

Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti al 31 dicembre 2018 ammontano complessivamente a euro 10.619.732 (euro 11.015.957 al 31 dicembre 2017), di cui euro 9.063.032 con scadenza entro l'esercizio successivo ed euro 1.556.700 con scadenza oltre l'esercizio; con riferimento a questi ultimi, la quota di durata residua superiore a cinque anni (post 31 dicembre 2023) è pari ad euro 367.759.

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	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	42.367	(25.000)	17.367	17.367	0	-
Debiti verso banche	3.947.629	(78.740)	3.868.889	2.403.513	1.465.376	367.759
Debiti verso altri finanziatori	17.908	(1.822)	16.086	4.762	11.324	-
Acconti	1.020	(1.020)	0	0	-	-
Debiti verso fornitori	5.297.422	(146.976)	5.150.446	5.150.446	-	-
Debiti tributari	230.888	(132.264)	98.624	98.624	-	-

	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 istituti di previdenza e di sicurezza sociale	197.695	11.649	209.344	209.344	-	-
Altri debiti	1.281.028	(22.052)	1.258.976	1.178.976	80.000	-
Totale debiti	11.015.957	(396.225)	10.619.732	9.063.032	1.556.700	367.759

La voce debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo comprende:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Debiti su c/c di corrispondenza	89.128	90.878	1.750	1,96%
Debiti per competenze c/c di fine anno da liquidare	44.973	42.599	-2.374	-5,28%
Debiti per anticipazioni commerciali	655.590	1.431.121	775.530	118,29%
Quota capitale mutui in scadenza nel 2016	853.646	837.766	-15.880	-1,86%
Debiti carte di credito	1.150	1.150	0	0,00%
Totale voce D.4) debiti verso banche entro es. successivo	1.644.487	2.403.513	759.026	46,16%

La voce debiti verso banche esigibili oltre l'esercizio successivo comprende esclusivamente le quote residue in linea capitale dei mutui stipulati dalla società, scadenti oltre l'esercizio 2018, come segue:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Debiti verso banche per mutui ipotecari	1.704.147	1.438.118	-266.029	-15,61%
Debiti verso banche per mutui chirografari	598.994	27.258	-571.736	-95,45%
Totale voce D.4) deb. Vs. banche oltre es. successivo	2.303.142	1.465.376	-837.765	-36,37%

La voce debiti verso altri finanziatori comprende, sia per la quota esigibile entro l'esercizio successivo, che per quella esigibile oltre, esclusivamente il debito verso società finanziarie per mutui finalizzati all'acquisto di beni strumentali.

La voce debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo comprende:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Debiti verso fornitori commerciali	5.034.981	4.989.807	-45.174	-0,90%
Debiti verso fornitori commerciali per fatture da ricevere	271.936	201.531	-70.405	-25,89%
Note di credito da fornitori da ricevere	-10.655	-42.052	-31.397	294,68%
Debiti per interessi di mora	1.159	1.159	0	0,00%
Totale voce D.7) deb. Vs. fornitori entro es. successivo	5.297.422	5.150.446	-146.977	-2,77%

Rinviamo per approfondimenti a quanto indicato nella sezione "Operazioni con parti correlate" della presente nota, si informa che la voce "Debiti verso fornitori" accoglie anche i debiti verso Comuni soci, per l'importo totale di euro 340.482 e verso la consociata Tekneko Sistemi Ecologici Srl per l'importo di euro 34.515.

La voce debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo comprende:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Debiti vs erario per IVA in sospensione d'imposta	5.590	5.590	0	0,00%
Debiti Vs erario per imposte correnti IRES	127.564	0	-127.564	-100,00%
Debiti Vs erario per imposte correnti IRAP	26.674	8.453	-18.221	-68,31%
Debiti vs erario per ritenute lav. dipendenti ed autonomi	71.061	84.581	13.520	19,03%
Totale voce D.12) deb tributari entro es. successivo	230.888	98.624	-132.265	-57,29%

La voce debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale entro l'esercizio successivo comprende:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Debiti vs. INPS per contributi dipendenti e collaboratori	194.060	204.142	10.081	5,19%
Debiti vs. INAIL per contributi dipendenti e collaboratori	693	0	-693	-100,00%
Debiti vs. istituti/fondi previdenza complementare	2.942	5.202	2.260	76,81%
Tot voce D.13) deb. Vs. istit.previd. entro es. successivo	197.695	209.344	11.648	5,89%

La voce altri debiti esigibili entro l'esercizio successivo comprende:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Debiti vs dipendenti per retribuzioni	154.175	160.006	5.831	3,78%
Debiti per ratei di mensilità aggiuntive	284.436	296.330	11.894	4,18%
Debiti per compensi a collaboratori	17.097	29.885	12.788	74,80%
Posizioni debitorie vs clienti (saldo a debito)	6.201	6.087	-114	-1,83%
Debiti per "Contributo ambientale"	479.143	477.081	-2.062	-0,43%
Debiti vs. soc. finanziarie cessione 1/5 lav dipendenti	7.522	6.422	-1.100	-14,62%
Debiti per Ecotassa	46.416	15.979	-30.436	-65,57%
Altri debiti vari e diversi	196.039	187.185	-8.854	-4,52%
Totale voce D.14 altri debiti entro esercizio successivo	1.191.028	1.178.976	-12.053	-1,01%

La voce D.14) altri debiti esigibili oltre esercizio successivo comprende esclusivamente il debito residuo nei confronti del comune di Aielli, pari ad euro 80.000, relativo alla costituzione del diritto di superficie sui terreni sui quali è stato realizzato il nuovo impianto di selezione e stabilizzazione dei rifiuti solidi urbani.

Suddivisione dei debiti per area geografica

L'area in cui opera la società è esclusivamente nazionale conseguentemente tutti i debiti si riferiscono a tale area geografica.

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	17.367	17.367
Debiti verso banche	3.868.889	3.868.889
Debiti verso altri finanziatori	16.086	16.086
Acconti	-	0
Debiti verso fornitori	5.150.446	5.150.446
Debiti tributari	98.624	98.624
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	209.344	209.344
Altri debiti	1.258.976	1.258.976
Debiti	10.619.732	10.619.732

Non sono state condotte operazioni in valuta, per gli effetti di cui all'art.2427, n.6-bis, c.c..

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali ammontano complessivamente ad euro 1.704.147 e sono esposti nella tabella seguente.

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	17.367	17.367
Debiti verso banche	1.704.147	1.704.147	2.164.742	3.868.889
Debiti verso altri finanziatori	-	-	16.086	16.086
Acconti	-	-	-	0
Debiti verso fornitori	-	-	5.150.446	5.150.446
Debiti tributari	-	-	98.624	98.624
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	209.344	209.344
Altri debiti	-	-	1.258.976	1.258.976
Totale debiti	1.704.147	1.704.147	8.915.585	10.619.732

Le garanzie reali su beni sociali relativi a debiti iscritti a bilancio ammontano complessivamente a euro 5.100.000 e sono dettagliate nel paragrafo successivo ad esse dedicato.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono in bilancio debiti iscritti nel passivo e relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine per l'acquirente, per gli effetti di cui all'art. 2427, n.6 ter c.c..

Finanziamenti effettuati da soci della società

In tale voce, sono iscritti i debiti della società nei confronti dei soci per i finanziamenti dagli stessi ottenuti, non muniti di clausola di postergazione.

Scadenza	Quota in scadenza
31/10/2019	17.367
Totale	17.367

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico; costituiscono quote di costi e ricavi comuni a 2 o più esercizi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	14.601	(4.461)	10.140
Risconti passivi	980.909	325.542	1.306.451
Totale ratei e risconti passivi	995.510	321.081	1.316.591

La voce ratei passivi comprende:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Interessi passivi ed altri oneri finanziari	10.197	8.750	-1.447	-14,19%
Altri oneri finanziari bancari	4.243	1.390	-2.853	-67,24%
Altri costi diversi	161	0	-161	-100,00%
Totale Ratei Passivi	14.601	10.140	-4.461	-30,56%

La voce risconti passivi comprende:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
Contributo in conto impianti	979.460	739.304	-240.156	-24,52%
Ricavi appalto macerie competenza exerc.succ.		567.147	567.147	100,00%
Assicurazioni	49	0	-49	-100,00%
Ricavi per prestazioni di servizi	1.400	0	-1.400	-100,00%
Totale Risconti Passivi	980.909	1.306.451	325.543	33,19%

Nota integrativa, conto economico

In ordine alle voci di conto economico, vengono espone le seguenti informazioni relative a:

- valore della produzione;
- costi della produzione;
- proventi ed oneri finanziari;
- imposte sul reddito dell'esercizio.

Valore della produzione

I ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza economica, indipendentemente dalla data di incasso, 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.

La composizione e la variazione dei costi della produzione è dettagliata nella seguente tabella.

Descrizione		31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
A 1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.509.245	16.988.046	1.478.802	9,53%
	Ricavi per prestazioni di servizi	15.509.245	16.988.046	1.478.802	9,53%
A 5)	Altri ricavi e proventi	399.277	460.565	61.289	15,35%
	Contributi in c/esercizio	64.589	142.334	77.744	120,37%
	Altri ricavi e proventi	334.688	318.232	-16.456	-4,92%
A)	Totale valore della produzione	15.908.522	17.448.612	1.540.090	9,68%

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi della gestione tipica della società ammontano complessivamente a euro 16.988.046, con un incremento rispetto al valore dell'esercizio precedente (euro 15.209.245) pari a euro 1.478.802 (+9,53 %).

Rinviando alla relazione sulla gestione per un commento dettagliato del loro andamento si propone di seguito la scomposizione degli stessi per tipologia di servizi.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Smaltimento RSU ed assimilabili	11.163.110
Ricavi per raccolta RSU	2.170.840
Ricavi prestazioni servizi	531.896
Ricavi raccolta ingombranti	153.010
Ricavi raccolta differenziata	129.672
Ricavi per serv az.agricole	1.235
Altri ricavi delle prestazioni	28.508
Ricavi da corrispettivi CONAI	365.378
Ricavi trasp/tratt/smalt macerie	2.444.397
Totale	16.988.046

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Non si procede alla scomposizione dei ricavi per area geografica, in quanto, operando la società esclusivamente sul mercato locale, la stessa risulterebbe non significativa.

La voce altri ricavi e proventi comprende:

Contributi in c/esercizio da enti pubblici	64.273
Contributi in c/esercizio per contratto	13.100
Crediti di imposta	64.960
Contributi in c/impianti per quota competenza esercizio	236.158
Contributi in c/capitale	3.998
Fitti attivi	24.000
Plusvalenze e sopravvenienze ordinarie attive	24.777
Risarcimenti ed indennizzi	6.641
Altri ricavi e proventi vari	22.659
Totale voce A.5) Altri ricavi e proventi	460.566

Costi della produzione

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

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

La composizione e la variazione dei costi della produzione è dettagliata nella seguente tabella.

Descrizione		31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
B 6)	Costi per materie prime, suss., consumo	517.207	835.585	318.378	61,56%
	Costi materie prime	63.098	113.086	49.988	79,22%
	Costi carburante	413.327	657.193	243.866	59,00%
	Costi materie di consumo	40.782	65.305	24.524	60,13%
B 7)	Costi per servizi	9.127.206	9.450.374	323.168	3,54%
	Costi per servizi tecnici	8.277.436	8.551.641	274.205	3,31%
	Costi per servizi commerciali	21.484	30.233	8.750	40,73%
	Costi per servizi amministrativi	828.286	868.499	40.213	4,86%
B 8)	Costi per godimento beni di terzi	459.794	718.004	258.211	56,16%
	Costi per affitti	100.901	100.800	-101	100,00%
	Costi per leasing e noleggi	347.115	603.662	256.547	73,91%
	Costi per licenze d'uso	11.778	13.543	1.765	14,98%
B 9)	Costi per il personale	3.811.792	4.697.939	886.147	23,25%
	Costo salari e stipendi	2.728.677	3.520.043	791.366	29,00%
	Costo oneri sociali	865.671	907.808	42.137	4,87%
	Costo trattamento fine rapporto	186.727	219.356	32.629	17,47%
	Costo trattamento quiescenza e simili	17.565	0	-17.565	-100,00%
	Altri costi del personale	13.152	50.732	37.580	285,74%
B 10)	Costi per ammortamenti e svalutazioni	1.003.785	1.129.043	125.258	12,48%
	Ammortamento immob. Immateriali	61.625	223.937	162.312	263,39%
	Ammortamento immob. Materiali	904.910	868.356	-36.554	-4,04%
	Svalutazione dei crediti	37.250	36.750	-500	-1,34%
B 11)	Variazione rimanenze materie prime	2.945	-8.275	-11.220	-380,98%
B 14)	Costi per oneri diversi di gestione	215.646	202.324	-13.323	-6,18%
	Costi per imposte e tasse diverse	87.268	79.725	-7.542	-8,64%

Costi per multe e sanzioni	1.662	11.943	10.281	618,59%
Costi per sopravvenienze passive	122.746	100.544	-22.202	-18,09%
Costi diversi di gestione	3.971	10.112	6.141	154,64%
B) Totale costi della produzione	15.138.375	17.024.994	1.897.839	12,54%

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti in bilancio in base al principio di competenza economica.

Composizione dei proventi da partecipazione

La società non ha conseguito, nel corso dell'esercizio, proventi da partecipazioni diversi dai dividendi.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari sono così ripartibili:

	Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
C 16.d)	Proventi Finanziari diversi dai precedenti	2.544	215	-2.329	-91,55%
C 16)	Totale altri proventi finanziari (non da partec)	2.544	215	-2.329	-91,55%
	Interessi e oneri su prestiti obbligazionari	0	0	0	0,00%
	Interessi e oneri su debiti vs. banche	203.925	184.761	-19.164	-9,40%
	Interessi e oneri su debiti vs. altri	1.399	6.299	4.900	350,22%
C 17)	Interessi e altri oneri finanziari	205.324	191.060	-14.264	-6,95%

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Nel corso dell'esercizio non è stata effettuata nessuna svalutazione e nessun ripristino in merito alle partecipazioni detenute.

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

Non vi sono proventi di entità e/o incidenza eccezionale da segnalare.

Non vi sono costi di entità e/o incidenza eccezionale da segnalare.

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

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio.

Lo stato patrimoniale e il conto economico comprendono, oltre alle imposte correnti, anche le imposte differite calcolate tenendo conto delle differenze temporanee tra l'imponibile fiscale e il risultato del bilancio. Le differenze sono originate esclusivamente da componenti positivi di reddito (plusvalenze ed interessi di mora non percepiti) imputati per competenza nell'esercizio ed in esercizi precedenti, la cui imponibilità fiscale è rinviata ed ammessa negli esercizi successivi.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate nel rispetto del principio della prudenza e solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Si segnala, al riguardo, che, proprio in ossequio al suddetto principio di prudenza, non si è ritenuto di stanziare in bilancio le imposte anticipate relative alle somme accantonate nel fondo rischi ed oneri generici e diversi; di esse si dà conto in apposito prospetto seguente.

La composizione delle imposte a carico dell'esercizio, iscritte nel conto economico, è la seguente:

	Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Variazione nell'esercizio	
20 a)	Imposte correnti	242.154	94.903	-147.251	-60,81%
	IRES	166.092	10.388	-155.704	-93,75%
	IRAP	76.062	84.515	8.453	11,11%
20 c.d)	Imposte differite e anticipate	-33.277	-3.713	29.564	-88,84%
	IRES	-33.277	-3.713	29.564	-88,84%
	IRAP	0	0	0	0,00%
20)	Totale imposte correnti, differ., anticipate	208.877	91.190	-117.687	-56,34%

Si fornisce di seguito un prospetto riconciliativo e dimostrativo del risultato fiscale ai fini IRES, rispetto a quello civile di bilancio

Utile risultante dal conto economico		141.583
Variazioni in aumento		
Quota plusvalenze anno corrente e preced. imputabili all'esercizio	7.539	
Interessi passivi non deducibili	30	
Imposte indeducibili	125.334	
Spese mezzi di trasporto non deducibili	41.358	
Minusvalenze e sopravvenienze non deducibili	36.885	
Ammortamenti non deducibili	1.773	
Altre variazioni in aumento	30.952	
Totale variazioni in aumento		243.870
Variazioni in diminuzione		
Quota plusvalenze tassabili esercizi successivi	-3.500	
IRAP pagata deducibile da IRES	-85.255	
Altre variazioni in diminuzione	-244.516	
Totale variazioni in diminuzione		-333.271
Reddito fiscale 2018		52.182
Deduzione fiscale ACE (Aiuto Crescita Economica)		-8.900
Reddito fiscale imponibile		43.282
IRES 2018	24%	10.388

Si fornisce di seguito un prospetto riconciliativo e dimostrativo del risultato fiscale ai fini IRAP:

Componenti positivi del valore della produzione		17.448.612
Componenti negativi del valore della produzione		12.290.305
Costi compensi e utili art.11, co1, lett.b) D.Lgs.446/97	307.405	
Quota interessi su canoni di leasing	21.196	
IMU - Imposta Municipale Unica	29.759	
Altre variazioni in aumento	116.099	
Totale variazioni in aumento		474.459
Altre variazioni in diminuzione	-115.693	
Totale variazioni in diminuzione		-115.693
Valore della produzione lorda		5.517.072

Deduzioni art. 11 D.Lgs. 446/97 (cuneo fiscale)		-3.763.642
Valore della produzione imponibile		1.753.430
IRAP 2018	4,82%	84.515

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee imponibili	26.912
Differenze temporanee nette	26.912
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	10.173
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(3.713)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	6.459

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Plusvalenze rateizzate	20.711	(4.039)	16.672	24,00%	4.001
Interessi di mora non percepiti	21.675	(11.435)	10.240	24,00%	2.458

Dettaglio delle differenze temporanee escluse

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Importo al termine dell'esercizio
Fondo rischi generici e diversi	11.414	11.414

Imposte differite e anticipate non contabilizzate - motivazioni

Non sono state contabilizzate imposte anticipate, pari ad euro 2.739, sugli accantonamenti indeducibili in essere al Fondo altri rischi ed oneri generici, pari ad euro 11.414, in quanto non si ritiene sufficientemente definibile la ragionevole certezza e la oggettiva determinabilità degli eventi a fronte dei quali sono stati accantonati i relativi importi.

Nota integrativa, altre informazioni

Si forniscono di seguito le seguenti informazioni, richieste dalle norme o ritenute comunque utili per una migliore comprensione del bilancio.

Privacy - Documento programmatico sulla sicurezza (DPS)

La società ha adempiuto agli obblighi imposti dal Regolamento Europeo (UE) 2016/679.

Dati sull'occupazione

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate variazioni consistenti nel numero dei dipendenti in forza alla società.

L'organico aziendale per il 2018 è composto mediamente come segue:

	Numero medio
Quadri	2
Impiegati	22
Operai	68
Totale Dipendenti	92

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

I compensi agli amministratori e sindaci vengono rappresentati nel seguente prospetto:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	224.415	24.553

Il compenso relativo agli amministratori non comprende gli oneri previdenziali.

Non sono mai state concesse anticipazioni e/o crediti agli amministratori e/o ai sindaci; non sono stati mai assunti impegni o prestate garanzie per conto degli amministratori e/o dei sindaci.

Compensi al revisore legale o società di revisione

La funzione di revisione contabile sul bilancio dell'esercizio 2018 è stata affidata, con delibera dell'assemblea del 11.07.2018, alla società KPMG S.p.A. con sede a Milano in Via Vittor Pisani N.25 con P.IVA n. 00709600159 ed iscritta all'albo speciale CONSOB al numero 13.

Fino alla data di nomina della società KPMG S.p.a. la funzione di revisione contabile è stata esercitata dal collegio sindacale.

Ai sensi del n. 16-bis, art. 2427 c.c., si riportano i corrispettivi di competenza spettanti alla società di revisione, per la revisione dei conti annuali.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	13.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	13.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Il numero ed il valore nominale delle azioni della società risulta dal prospetto sotto riportato. Durante l'esercizio la società non ha emesso nuove azioni, né ha effettuato acquisti o cessioni di azioni proprie.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	50.144	5	50.144	5
Totale	50.144	5	50.144	5

Titoli emessi dalla società

Non esistono azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, warrants, opzioni, titoli o valori simili emessi dalla società.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari partecipativi.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Gli impegni, le garanzie prestate le passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sono di seguito indicate.

	Importo
Impegni	1.161.369
Garanzie	5.295.000
di cui reali	5.100.000

Impegni - Contratti di leasing

Si fornisce di seguito indicazione degli impegni inerenti i contratti di leasing in essere a fine esercizio, il totale degli impegni alla data di chiusura dell'esercizio ammonta ad euro 1.161.369.

Locatore	Bene	Inizio	Dur mesi	Costo bene	Can res	Rata	Prezzo Riscatto	Impegni residui
Alba Leasing	Vaglio	03/02/16	60	137.400	26	2.094	1.374	55.825
Cnh Industrial Capital Europe	Mezzo d'opera	07/11/16	36	32.500	11	811	325	9.247
Cnh Industrial Capital Europe	Mezzo d'opera	28/10/16	36	32.500	10	811	325	8.436
Cnh Industrial Capital Europe	Mezzo d'opera	28/10/16	36	32.500	10	811	325	8.436
Cnh Industrial Capital Europe	Mezzo d'opera	28/10/16	36	32.500	10	811	325	8.436
Cnh Industrial Capital Europe	Mezzo d'opera	28/10/16	36	32.500	10	811	325	8.436
Cnh Industrial Capital Europe	Mezzo d'opera	28/10/16	36	32.500	10	811	325	8.436
Cnh Industrial Capital Europe	Autoveicolo	21/04/17	60	80.000	39	1.223	4.000	51.705
Cnh Industrial Capital Europe	Autoveicolo	21/04/17	60	84.000	39	1.284	42.000	92.090
Cnh Industrial Capital Europe	Autoveicolo	05/02/18	36	33.000	24	816	330	19.916
Cnh Industrial Capital Europe	Autoveicolo	05/02/18	36	33.000	24	816	330	19.916
BNP Paribas Lease Group	Mezzo d'opera	26/03/18	36	60.500	27	1.379	605	37.833
BNP Paribas Lease Group	Mezzo d'opera	21/02/18	48	39.000	38	704	390	27.155
Iccrea	Semirimorchio	01/02/18	48	89.901	37	1.823	899	68.359

Iccrea	Autoveicolo	01/04/18	48	129.987	39	2.629	1.300	103.819
Iccrea	Autoveicolo	01/04/18	48	129.987	39	2.629	1.300	103.819
Iccrea	Autoveicolo	01/04/18	48	117.000	39	2.373	1.170	93.711
Iccrea	Autoveicolo	01/04/18	48	117.000	39	2.373	1.170	93.711
Iccrea	Mezzo d'opera	01/03/18	48	104.685	38	2.123	1.047	81.724
Iccrea	Mezzo d'opera	01/03/18	48	104.685	38	2.123	1.047	81.724
Bmw Financial service	Autoveicolo	21/01/18	36	52.509	24	1.195	15.514	44.197
Caterpillar Financial	Mezzo d'opera	07/05/18	48	165.000	40	3.320	1.650	134.439
Totali				1.672.654	611	33.771	76.076	1.161.369

Garanzie reali

Le garanzie reali prestate sui beni sociali ammontano nel complesso a euro 5.100.000 e si riferiscono:

- all'ipoteca di I grado rilasciata in favore di Banca Toscana SpA (ora Banca Monte dei Paschi SpA), per euro 600.000, a garanzia di un mutuo di euro 300.000 originari,

- all'ipoteca di I grado rilasciata ed al privilegio speciale concesso in favore di BPER Banca Spa, per euro 4.500.000, a garanzia di un mutuo di euro 2.500.000 originari;

come da prospetto seguente:

Tipologia	Natura della garanzia	Valore della garanzia	Bene a garanzia						Debito Residuo
			Tipologia	Comune	Fg	p.IIIa	sub	cat	
Mutuo ipotecario	Ipoteca I Grado	600.000	Fabbr. Industr.	Avezzano	61	1752	11-12	D/07	90.137
			Fabbr. Comm.	Avezzano	61	1752	13-14	A/10	
Mutuo ipotecario	Ipoteca I Grado + Privilegio speciale	4.500.000	Fabbr. Industr.	Aielli	21	803	1-2	D/01	1.614.010
totale valore della garanzia		5.100.000	Totale debito residuo						1.704.147

Garanzie personali

Le garanzie personali prestate ammontano nel complesso a euro 195.000 e si riferiscono ad una fideiussione prestata in favore della società collegata Eco-Compost Marsica S.r.l.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non ha costituito all'interno del patrimonio della società alcun patrimonio da destinarsi in via esclusiva ad uno specifico affare ex art. 2447-bis, lettera a), c.c. e nemmeno ha stipulato contratti di finanziamento che ricadono nella fattispecie prevista dall'art. 2447-bis, lettera b), c.c..

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate (punto 22-bis)

Tutte le operazioni con le parti correlate rientrano nella ordinaria gestione, sono state concluse e regolate a normali condizioni di mercato, sia a livello di prezzo che di scelta della controparte e sono state compiute nell'interesse dell'impresa.

Viene comunque fornita la relativa informativa, al fine di migliorare la chiarezza e comprensibilità del documento di bilancio.

Le risultanze sono esposte nei prospetti seguenti:

	Totale 2018	di cui Tekneko Srl	di cui Ecocompost Srl	di cui C.I.C. Consorzio	Totale Correlate
Valore della produzione	17.448.612	2.065.657	0	0	2.065.657
	100,00%	11,84%	0,00%	0,00%	11,84%
Costi della produzione	17.024.994	349.802	0	13.970	363.772
	100,00%	2,05%	0,00%	0,08%	2,14%
Proventi Finanziari	215	0	0	0	0
	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri finanziari	191.060	398	0	0	398
	100,00%	0,21%	0,00%	0,00%	0,21%
Imposte	91.190	0	0	0	0
	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	Totale 2018	di cui Tekneko Srl	di cui Ecocompost Srl	di cui C.I.C. Consorzio	Totale Correlate
Crediti Commerciali	7.398.907	2.325.940	0	0	2.325.940
	100,00%	31,44%	0,00%	0,00%	31,44%
Crediti Finanziari	0	0	0	0	0
	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Crediti altri	1.911.266	0	0	0	0
	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Totale Crediti	9.310.173	2.325.940	0	0	2.325.940
	100,00%	24,98%	0,00%	0,00%	24,98%

Debiti Commerciali	5.150.446	34.515	0	17.043	51.558
	100,00%	0,67%	0,00%	0,33%	1,00%
Debiti Finanziari	3.902.342	0	0	0	0
	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Debiti altri	1.566.944	0	0	0	0
	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Totale Debiti	10.619.732	34.515	0	17.043	51.558
	100,00%	0,33%	0,00%	0,16%	0,49%

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

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

Operazioni in strumenti finanziari derivati otc (over the counter) su tassi di interesse (art. 2427-bis, co. 1, n. 1)

La società non detiene strumenti derivati con finalità speculative.

Per la copertura parziale del rischio di variazione del tasso di interesse, la società, in data 15.10.2008, ha acquistato un IRS (Interest Rate Swap), valuta di riferimento euro, con data iniziale 15.10.2008 e scadenza 01.04.2019, con importo di riferimento pari ad euro 112.500 alla data di chiusura del bilancio 2018.

L'operazione è avvenuta con la Banca Nazionale del Lavoro, che ha calcolato il valore di mercato (cd. "mark to market") alla data del 31.12.2018 pari a euro -2.782.

Nel 2018 sono stati imputati maggiori interessi da IRS per euro 11.296.

Con riferimento agli strumenti finanziari derivati su tassi di interesse, per "mark to market" si intende, alla data di riferimento, il valore attuale dei flussi di cassa futuri della singola operazione, calcolato sulla base dei fattori di sconto riferibili a ciascun flusso e desunti dalla curva dei tassi di interesse e dalla curva di volatilità esistente sui mercati finanziari alla suddetta data.

Il *fair value* negativo del IRS detenuto è stato iscritto in bilancio tra i Fondi per rischi e oneri, con contropartita la Riserva negativa di patrimonio netto per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi, in considerazione della sussistenza di una relazione di copertura di flussi finanziari (*cash flow hedge*) tra lo strumento derivato ed il suo sottostante.

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

Variazioni del fair value dello strumento finanziario derivato OTC - IRS	Ris.neg. PN copertura flussi finanz attesi	Fondi rischi strum. finanz. derivati passivi
Fair Value iniziale strumento finanziario derivato OTC - IRS	-16.682	16.682
Incrementi di valore nel corso dell'esercizio	13.900	-13.900
Decrementi di valore nel corso dell'esercizio	0	0
Fair Value finale strumento finanziario derivato OTC - IRS	-2.782	2.782

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

Informativa ai sensi dell'art. 2497-bis c.c.

In ottemperanza all'art. 2497-bis, comma 4, si segnala che l'attività della società non è sottoposta alla direzione ed al coordinamento di società ed enti.

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

La L. 124/2017 introduce all'articolo 1, commi da 125 a 129 alcune misure finalizzate ad assicurare la trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche che si inseriscono in un contesto normativo di fonte europea, oltre che nazionale: si veda a tal fine il D.L. n. 33/2013 di riordino della disciplina riguardante il diritto di accesso civico e gli obblighi di pubblicità, trasparenza e diffusione di informazioni da parte delle pubbliche amministrazioni.

La formulazione del testo contenuto in tale norma ha sollevato fin da subito numerosi problemi interpretativi e applicativi nei confronti delle imprese. A tal proposito Anac è intervenuta con la delibera n. 1134 dell'8 novembre 2017 individuando nelle singole amministrazioni i soggetti deputati all'attuazione e al controllo delle erogazioni, oltre che al corretto adempimento dei conseguenti obblighi. Il Consiglio di Stato, con parere del 1° giugno 2018 n. 1149, ha poi chiarito che il primo anno di applicazione è quello relativo all'esercizio 2019 per le somme ricevute dal 1° gennaio al 31 dicembre 2018.

Più recentemente la L. 12 dell'11 febbraio 2019, (D.L. n. 135 del 14 dicembre 2018) ha disposto che non dovevano essere dichiarate, ai fini della L. 124, le erogazioni che rientrano nell'ambito della disciplina del Registro nazionale degli aiuti di stato istituito dal Mise (L. 115/2015).

Da segnalare, infine, la circolare Assonime n. 5 "Attività d'impresa e concorrenza", pubblicata in data 22 febbraio 2019, che contiene alcuni orientamenti ed evidenzia i punti di maggior incertezza, auspicando un intervento normativo da parte delle autorità competenti che garantisca un corretto e uniforme adempimento degli obblighi da parte delle imprese, oltre alla non applicazione delle sanzioni contenute nella norma stessa.

Ciò premesso, si riportano di seguito i principali criteri adottati dalla società, in linea con la circolare di Assonime precedentemente richiamata. Sono state considerate le sovvenzioni, i contributi e i vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dal 1° gennaio al 31 dicembre 2018. Tali importi sono stati rendicontati per le finalità della presente normativa secondo il criterio di cassa, ancorché nel rispetto dei corretti principi contabili la loro imputazione a bilancio si sia determinata perlopiù utilizzando il criterio di competenza. Sono invece stati esclusi i corrispettivi, ivi compresi gli incarichi retribuiti, gli aiuti fiscali, le erogazioni da privati e quelle provenienti da enti pubblici di altri Stati, o enti sovranazionali (ad esempio dalla Commissione Europea).

Di seguito si espongono in forma tabellare le casistiche presenti nella Società:

Ente erogante	Descrizione	Tipologia	Importo incassato
Regione Abruzzo	Docup PAR FSC Abruzzo 2007-2013	contributi c/impianti	21.000
Regione Abruzzo	Docup PAR FSC Abruzzo 2007-2013	contributi c/impianti	21.000
Fondimpresa	Piano c/formazione ID 179252	contributi sulla formazione	13.100
Totali			55.100

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'Assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Utile d'esercizio al 31/12/2018
 15 % a Riserva Statutaria art. 26
 85 % a Riserva Straordinaria

euro 141.583
 euro 21.237
 euro 120.346

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.

Il Presidente del CdA
d.ssa Lorenza Panei

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità dell'atto:

Il sottoscritto Alberto Torelli, legale rappresentante, dichiara che il presente documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la presente nota integrativa è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Dichiarazione inerente l'imposta di bollo:

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di L'AQUILA - Autorizzazione n. prot. 15443 del 10/04/2002, emanata da Agenzia delle Entrate - Direzione Regionale Abruzzo.

Copia su supporto informatico conforme all'originale documento su supporto cartaceo, ai sensi degli articoli 38 e 47 del DPR 445/2000, che si trasmette ad uso Registro Imprese.