

C.B.B.O S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2024

| Dati anagrafici | |
|--|---|
| Sede in | VIA INDUSTRIALE N.33/35 25016 GHEDI (BS) |
| Codice Fiscale | 01669960989 |
| Numero Rea | BS 339350 |
| P.I. | 01669960989 |
| Capitale Sociale Euro | 1.006.000 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA |
| 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

| | 31-12-2024 | 31-12-2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | - | 0 |
| 2) costi di sviluppo | 21.320 | 31.980 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 74.751 | 115.389 |
| 7) altre | 129.092 | 79.484 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 225.163 | 226.853 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 1.397.327 | 1.424.425 |
| 2) impianti e macchinario | 184.829 | 194.480 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 784.816 | 1.136.262 |
| 4) altri beni | 111.934 | 129.974 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | - | 0 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 2.478.906 | 2.885.141 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| d-bis) altre imprese | 13.676 | 13.676 |
| Totale partecipazioni | 13.676 | 13.676 |
| 2) crediti | | |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 387 | 378 |
| Totale crediti verso altri | 387 | 378 |
| Totale crediti | 387 | 378 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 14.063 | 14.054 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 2.718.132 | 3.126.048 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 4) prodotti finiti e merci | 448.614 | 448.678 |
| Totale rimanenze | 448.614 | 448.678 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 9.882.729 | 9.869.428 |
| Totale crediti verso clienti | 9.882.729 | 9.869.428 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 63.850 | 116.605 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 18.067 | 17.413 |
| Totale crediti tributari | 81.917 | 134.018 |
| 5-ter) imposte anticipate | 8.370 | 8.370 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 204.306 | 87.633 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 186.521 | 106.508 |
| Totale crediti verso altri | 390.827 | 194.141 |
| Totale crediti | 10.363.843 | 10.205.957 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 3.735.204 | 2.964.434 |

| | | |
|---|------------|------------|
| 3) danaro e valori in cassa | 12.623 | 12.830 |
| Totale disponibilità liquide | 3.747.827 | 2.977.264 |
| Totale attivo circolante (C) | 14.560.284 | 13.631.899 |
| D) Ratei e risconti | 149.515 | 112.187 |
| Totale attivo | 17.427.931 | 16.870.134 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 1.006.000 | 997.000 |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 34.593 | 18.966 |
| III - Riserve di rivalutazione | 242.500 | 242.500 |
| IV - Riserva legale | 157.412 | 141.014 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 1.034.619 | 1.034.619 |
| Varie altre riserve | 1 | 0 |
| Totale altre riserve | 1.034.620 | 1.034.619 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 405.184 | 327.956 |
| Totale patrimonio netto | 2.880.309 | 2.762.055 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1.085.225 | 1.122.680 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 4.676.760 | 4.612.578 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.554.112 | 1.485.935 |
| Totale debiti verso banche | 6.230.872 | 6.098.513 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.800 | - |
| Totale acconti | 2.800 | - |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.298.543 | 3.283.431 |
| Totale debiti verso fornitori | 3.298.543 | 3.283.431 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 148.912 | 175.775 |
| Totale debiti tributari | 148.912 | 175.775 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 172.342 | 194.239 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 172.342 | 194.239 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.244.203 | 962.295 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.938.307 | 1.727.696 |
| Totale altri debiti | 3.182.510 | 2.689.991 |
| Totale debiti | 13.035.979 | 12.441.949 |
| E) Ratei e risconti | 426.418 | 543.450 |
| Totale passivo | 17.427.931 | 16.870.134 |

Conto economico

| | 31-12-2024 | 31-12-2023 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 19.519.471 | 17.863.425 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 172.762 | 164.337 |
| altri | 158.815 | 137.322 |
| Totale altri ricavi e proventi | 331.577 | 301.659 |
| Totale valore della produzione | 19.851.048 | 18.165.084 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 1.105.732 | 1.097.713 |
| 7) per servizi | 11.194.580 | 9.683.574 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 540.330 | 450.783 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 3.848.491 | 3.807.986 |
| b) oneri sociali | 1.289.364 | 1.320.462 |
| c) trattamento di fine rapporto | 195.931 | 215.373 |
| e) altri costi | 17.511 | 17.111 |
| Totale costi per il personale | 5.351.297 | 5.360.932 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 100.757 | 122.148 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 577.264 | 653.886 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 7.911 | 8.182 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 685.932 | 784.216 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 64 | (47.835) |
| 14) oneri diversi di gestione | 79.921 | 59.672 |
| Totale costi della produzione | 18.957.856 | 17.389.055 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 893.192 | 776.029 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 7.493 | 2.524 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 7.493 | 2.524 |
| Totale altri proventi finanziari | 7.493 | 2.524 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 405.592 | 398.365 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 405.592 | 398.365 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (398.099) | (395.841) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 495.093 | 380.188 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 89.909 | 52.232 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 89.909 | 52.232 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 405.184 | 327.956 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2024 | 31-12-2023 |
|--|------------|------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 405.184 | 327.956 |
| Imposte sul reddito | 89.909 | 52.232 |
| Interessi passivi/(attivi) | 398.099 | 395.841 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione | 893.192 | 776.029 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 175.851 | 189.002 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 678.021 | 776.034 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 853.872 | 965.036 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 1.747.064 | 1.741.065 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 64 | (47.835) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (13.301) | (449.982) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 15.112 | (166.285) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (37.328) | 27.729 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (117.032) | (144.896) |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 266.882 | 482.434 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 114.397 | (298.835) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 1.861.461 | 1.442.230 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (398.099) | (395.841) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (58.583) | (43.834) |
| (Utilizzo dei fondi) | (209.540) | (127.481) |
| Altri incassi/(pagamenti) | - | 52.779 |
| Totale altre rettifiche | (666.222) | (514.377) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 1.195.239 | 927.853 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (171.029) | (277.070) |
| Disinvestimenti | 50 | 200 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (99.067) | (31.969) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (9) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (270.055) | (308.839) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (478.618) | (696.785) |
| Accensione finanziamenti | 1.607.046 | 757.613 |
| (Rimborso finanziamenti) | (996.119) | (422.985) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 24.628 | 27.363 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | (311.558) | (294.037) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (154.621) | (628.831) |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 770.563 | (9.817) |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 2.964.434 | 2.976.073 |
| Danaro e valori in cassa | 12.830 | 11.008 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 2.977.264 | 2.987.081 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 3.735.204 | 2.964.434 |
| Danaro e valori in cassa | 12.623 | 12.830 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 3.747.827 | 2.977.264 |

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Ai sensi dell'OIC 10, in calce al presente rendiconto finanziario si forniscono le seguenti informazioni :

- 23, relative ad adattamenti, mancati adattamenti e incomparabilità rispetto ai dati relativi all'esercizio precedente
- 54, relative a disponibilità liquide che non sono liberamente utilizzabili

1) Non risultano esposti dati o valori per i quali sussistono incomparabilità rispetto ai dati relativi all'esercizio precedente.

2) Non sono presenti disponibilità liquide che non siano liberamente utilizzabili.

3) La gestione finanziaria, come si rileva dal costo degli interessi passivi esposti nel conto economico, è rimasta invariata rispetto all'esercizio precedente.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2024

Nota integrativa, parte iniziale

Premessa

Il presente bilancio di esercizio - composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa - è redatto nel rispetto delle disposizioni vigenti, in particolare gli artt. 2423 e seguenti del codice civile e dei principi contabili nazionali; esso rappresenta, con chiarezza e in modo veritiero e corretto, la situazione patrimoniale e finanziaria della società nonché il risultato economico dell'esercizio.

La società è stata costituita con atto notarile del 12.05.1992, mentre l'attività è iniziata il 15.06.1994 ed è sempre stata svolta senza interruzioni.

Al 31/12/2023 il capitale sociale risulta essere sottoscritto e versato per E. 1.006.000,00.

Attività svolte e risultati conseguiti

La società si occupa principalmente della raccolta rifiuti urbani e differenziati espletando i servizi di raccolta dei rifiuti urbani, del loro recupero, trasporto, trasbordo e avvio a trattamento/smaltimento, nonché del servizio di spazzamento strade e di presidio dedicato del territorio ai fini ambientali, gestendo di fatto tutte le attività inerenti l'igiene urbana a salvaguardia ecologica dell'ambiente.

Si occupa altresì dell'organizzazione e della gestione di servizi per conto dei Comuni soci - anche non strumentalmente legati all'igiene urbana - e, in via marginale, a favore di imprese private con contratti e attività dedicate; offre inoltre consulenze specifiche in materia ambientale ed esercisce una residuale attività di vendita di prodotti ecologici ed ecocompatibili, oltrechè l'assistenza e l'informazione agli utenti in realtà denominate "PuntoEco", insite nei comuni di Carpenedolo, Castenedolo, Ghedi, Montichiari e Calvisano

In merito alla salvaguardia ambientale, la società ha dichiarato in un documento la propria "Politica Ambientale" e, da diversi anni, ottiene il rinnovo delle ambite certificazioni UNI EN ISO 14001 e OHSAS 18001, rispettivamente inerente alla conformità dei requisiti del sistema aziendale con la norma ambientale e con le norme di sicurezza.

Si segnala che l'azienda anche nel corso dell'esercizio in esame ha integrato le numerose attività dirette alla riorganizzazione dei sistemi di gestione dell'igiene urbana, dirette alla pluralità delle amministrazioni societarie. Dall'esercizio 2010, la società inoltre si occupa in via diretta, a seguito di affidamento, delle attività integrate di gestione della Tariffa Rifiuti Puntuale Corrispettiva - vale a dire, ai sensi della norma in materia, oltre alla gestione dei servizi di territorio, tutte le attività di applicazione, gestione, riscossione e accertamento relative alla Tariffa di Igiene Ambientale - per conto del comune di Montichiari e, successivamente, anche per i comuni di Ghedi, Calvisano (rispettivamente dal 2013 e dal 2014) e Montirone (2021).

Le attività complessive vedono l'azienda costantemente impegnata anche nella razionalizzazione ed aggiornamento della struttura interna, nonché in termini di investimenti in beni strumentali funzionali ai servizi di territorio quali autoveicoli dedicati e attrezzature, così come risorse umane.

Nel corso del 2024, il fatturato (inteso come complessivi ricavi dalla vendita e dalle prestazioni) aumenta del 9,3% ca., anche derivante dalla nuova operatività nella gestione dei servizi di igiene urbana sul comune socio di Flero (BS) oltre al consolidamento dei servizi ordinari, con un bacino territoriale oggi presidiato su un'area di oltre 390 kmq, a beneficio di una popolazione complessiva di circa 139.000 abitanti.

Circa i vari ricavi dell'attività caratteristica, si evidenzia, in senso relativo, l'andamento dei corrispettivi relativi alle attività commerciale dei rifiuti differenziati "nobili" - correlato proporzionalmente alle ulteriori quantità rivenienti da un territorio maggiormente dimensionato - con un'incidenza di tali ricavi sul fatturato complessivo di fatto stabile, in conseguenza di un andamento non sempre certo dei prezzi di acquisto - pur sempre volatili - applicati dagli operatori di libero mercato e dei consorzi di filiera; si segnalano inoltre le consolidate performance dell'area "servizi Retail" (principalmente dedicati a spazzamento e gestione dedicata rifiuti tramite attrezzature, container e logistica puntuale), pur se in termini residuali rispetto al complessivo volume di affari, a cui si unisce una revisione complessiva dei contratti utile ad aumentare le marginalità industriali e a ridurre il rischio di credito, spesso molto frazionato e diffuso.

Rispetti ai costi complessivi aziendali, i costi variabili registrano incidenze contenute e sostanzialmente simili a quelle degli esercizi precedenti, il che porta a considerazioni circa la continuità del già avviato percorso atto a migliorare le condizioni economiche con la fornitura - anche per il tramite di puntuali procedure negoziate ai sensi della normativa vigente - ed un maggior presidio degli oneri alla stessa concernenti, grazie anche agli interventi di efficientamento operativo.

I costi di struttura indiretti, vedono incidenze sostanzialmente stabili delle componenti principali, quali le risorse, in senso lato, indirette, su cui è da rilevarsi un beneficio in termini di incidenza sui ricavi complessivi grazie al nuovo dimensionamento territoriale, e correlato, principalmente, alla gestione di nuove funzioni organizzative interne, nonché all'adeguamento dello staff di sede a fronte dell'incremento ulteriore del volume d'affari aziendale nonché, in prospettiva, finalizzato a competenze e funzioni volte al maggior presidio e sviluppo delle mansioni incrementali e prospettiche.

Gli altri costi di gestione si muovono sostanzialmente in linea con gli esercizi precedenti.

La quota ammortamenti registra valori stabili, tuttavia più contenuti rispetto al rapporto con i ricavi, a testimonianza comunque del sostegno ai piani di investimento in risorse organizzative, tecniche e strumentali alle attività.

Nell'ottica di razionalizzazione dei rapporti bancari - anche a fronte delle crescenti necessità dovute alla nuova portata aziendale - si sono perfezionate le collaborazioni con i qualificati istituti nazionali, anche con l'utilizzo di strumenti e linee bancarie ancor più confacenti alle necessità aziendali. Sul generale asset finanziario, alla luce dell'incremento del volume d'affari e conseguentemente degli oneri di riflesso, e grazie anche al lavoro di presidio e recupero del credito, gli oneri relativi si mantengono con incidenze modeste, nonostante le tensioni finanziarie relative al costo del denaro.

Si consolida con andamento positivo la complessa attività di accertamento TARI, nei territori in gestione diretta della TARI medesima, ritenendo di raggiungere ulteriori sviluppi positivi nel breve e medio periodo, così come la analoga attività di recupero crediti, sulle bollettazioni già effettuate.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente.

Non si segnalano fatti amministrativi che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale, la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione, delle differenze tra le voci di questo bilancio e quelle del bilancio precedente.

Principi di redazione

Principi di redazione

Sono state applicate le disposizioni contenute nell'art. 2423 del codice civile ed i principi di redazione di cui al successivo art. 2423-bis, come interpretati dai principi contabili nazionali.

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività. La loro rilevazione e presentazione è stata effettuata, ai sensi del comma 1-bis dell'ultimo articolo citato, tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto (per la sua declinazione, con riferimento ai casi significativi, si rinvia al prosieguo della nota integrativa). Sono stati rilevati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio e si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza del periodo amministrativo, indipendentemente dalla loro data d'incasso o di pagamento; sono stati considerati, inoltre, i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la sua chiusura. Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente e non sono stati modificati i criteri di valutazione, salvo quanto indicato nel successivo paragrafo, rispetto a quelli applicati nel corso del precedente esercizio.

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

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

Non si sono verificati casi eccezionali di cui all'articolo precedente.

Cambiamenti di principi contabili

Cambiamenti di principi contabili

Non sono stati eseguiti cambiamenti nell'applicazione dei principi contabili adottati ai sensi dell'OIC 29.

Correzione di errori rilevanti

Correzioni di errori rilevanti

Non sono presenti correzioni di errori rilevanti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'articolo 2423-ter del C.C. e degli OIC 12 e 29 , non si sono verificate problematiche di comparabilità e di adattamento.

Criteria di valutazione applicati

Criteria di valutazione

Sono state applicate le disposizioni contenute nell'art. 2426 del codice civile, come interpretate dai principi contabili nazionali; di seguito viene offerta una sintesi dei criteri di valutazione applicati seguendo l'ordine delle voci di bilancio.

Immobilizzazioni immateriali

Si tratta di oneri intangibili che non esauriscono la loro utilità in un solo periodo ma manifestano i benefici economici lungo un arco temporale di più esercizi; sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, ai sensi del numero 1 dell'art. 2426 del codice civile (come interpretato dall'OIC 24).

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale al costo di acquisto e/o produzione, e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

L'ammortamento è stato operato sulla base dei coefficienti di ammortamento fiscale ritenendo che in tal senso si assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della Legge 19/03/1983, N.72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tutt'ora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art.2426 comma 1 n.3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 10, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, viene sistematicamente ammortizzato in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Immobilizzazioni materiali

Si tratta di beni tangibili di uso durevole costituenti parte dell'organizzazione permanente delle società, la cui utilità economica si estende oltre i limiti di un esercizio; sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, ai sensi del numero 1 dell'art. 2426 del codice civile (come interpretato dall'OIC 16).

Il costo delle immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, viene sistematicamente ammortizzato in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

I costi di manutenzione ordinaria sono addebitati a conto economico nell'esercizio di sostenimento, quelli di manutenzione straordinaria (determinanti, ossia, un aumento significativo e misurabile di capacità, produttività, sicurezza del bene o vita utile) sono portati a incremento del bene interessato nel limite del suo valore recuperabile.

Se risulta una perdita durevole ai sensi del numero 3 dell'art. 2426 del codice civile (come interpretato dall'OIC 9), il valore dell'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutato; la svalutazione è ripristinata, qualora vengano meno i motivi che l'avevano giustificata, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto se non avesse mai avuto luogo.

Sono iscritte al costo di acquisto originario e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento ai sensi del numero 1 dell'art. 2426 del codice civile (come interpretato dall'OIC 16).

Ai sensi del D.L. 185/08, nell'anno 2008 è stato rivalutato l'immobile strumentale in Ghedi Via Industriale n.33/35.L'ammortamento imputato a conto economico è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Per i beni non acquisiti presso terze economie, il costo di produzione comprende i soli costi direttamente imputabili al cespite. Le spese "incrementative" sono state eventualmente computate sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero infine di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato a conto economico.

Il costo delle immobilizzazioni, fatta eccezione per i terreni, ivi compresi quelli pertinenti degli immobili strumentali, è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Il criterio di ammortamento applicato per l'esercizio 2024, "a quote costanti", non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti.

Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, gli eventuali termini contrattuali alla durata dell'utilizzo ecc. Inoltre, l'immobilizzazione che, alla data della chiusura dell'esercizio, risultasse durevolmente di valore inferiore a quello risultante dall'applicazione del criterio sopra esposto, verrà iscritta a tale minor valore. Le cause che, eventualmente, comportassero il ricorso a tali svalutazioni, dovranno tuttavia avere carattere di straordinarietà e di gravità, al di là dei fatti che richiedono invece normali adattamenti del piano di ammortamento.

Così come ritenuto accettabile dal principio contabile nazionale n. 16, in luogo del "ragguaglio a giorni" della quota di ammortamento nel primo esercizio di vita utile del cespite, è stata convenzionalmente dimezzata la quota di ammortamento ordinaria, in considerazione del fatto che lo scostamento che ne deriva non è significativo, mantenendo così comunque su di un piano di rigorosa sistematicità, l'impostazione del processo di ammortamento.

Le aliquote utilizzate sono le seguenti:

| | |
|-------------------------------|---------|
| fabbricato industriale | 33 anni |
| autoveicoli da trasporto | 5 anni |
| attrezzatura | 7 anni |
| attrezzatura varia e minuta | 5 anni |
| autovetture | 4 anni |
| mobili e macchine ufficio | 8 anni |
| macchine elettroniche ufficio | 5 anni |

Immobilizzazioni finanziarie

A) Partecipazioni

Si tratta di investimenti nel capitale di altre imprese destinati ad una permanenza durevole nel portafoglio della società; sono iscritte al costo di acquisto, ai sensi del numero 1 dell'art. 2426 del codice civile (come interpretato dall'OIC 21).

Se risulta una perdita durevole ai sensi del numero 3 dell'art. 2426 del codice civile (come interpretato dall'OIC 21), il valore della partecipazione viene corrispondentemente svalutato; la svalutazione è ripristinata, qualora vengano meno i motivi che l'avevano giustificata, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto se non avesse mai avuto luogo.

B) Crediti

Si tratta dei crediti di origine finanziaria, a prescindere dalla loro scadenza. Avendo la società esercitato la facoltà del secondo comma dell'art. 12 del d.lgs. 139/2015, sono iscritti indifferentemente a seconda siano sorti antecedentemente o meno all'inizio dell'esercizio di prima applicazione delle nuove regole contabili: il criterio è quello, ai sensi del previgente numero 8 dell'art. 2426 del codice civile, del valore presumibile di realizzazione (determinato seguendo le indicazioni dell'OIC 15).

Rimanenze

I beni destinati alla vendita o che concorrono alla loro produzione nella normale attività della società sono iscritti, ai sensi del numero 9 dell'art. 2426 del codice civile (come interpretato dall'OIC 13), al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzazione desumibile dal mercato.

Materie prime, ausiliari e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato applicando il:

- metodo FIFO.

Crediti (nell'attivo circolante)

Si tratta di crediti di origine non finanziaria, a prescindere dalla loro scadenza; sono iscritti al valore di presumibile realizzo (determinato seguendo le indicazioni dell'OIC 15) in quanto si è ritenuta irrilevante, vista la loro scadenza inferiore ai 12 mesi, l'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione.

Il processo valutativo è stato posto in essere in considerazione di ogni singola posizione creditoria tenendo in considerazione le condizioni economiche, generali, di settore e anche il rischio Paese, provvedendo, tuttavia, a eseguire le rettifiche in modo cumulativo, raggruppandole per singola voce di bilancio, a mezzo fondi rettificativi delle poste attive riepilogativi delle singole svalutazioni dei crediti ivi collocati. La svalutazione dei crediti tiene quindi conto di tutte le singole situazioni già manifestatesi, o desumibili da elementi certi e precisi, che possono dar luogo a perdite. A titolo esemplificativo sono state considerate, anche se conosciute dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio, le insolvenze e le transazioni sui crediti in contenzioso.

Disponibilità liquide

Si tratta di depositi (bancari e postali) e assegni nonché di denaro e valori in cassa; come da paragrafo 19 dell'OIC 14, i primi sono iscritti al presumibile valore di realizzo mentre i secondi al valore nominale.

Ratei e risconti (nell'attivo)

I ratei attivi sono quote di proventi di competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio, che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi; i risconti attivi sono quote di costi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio in chiusura o in precedenti esercizi, ma sono di competenza di uno o più esercizi successivi. Il loro importo è determinato, ai sensi dell'OIC 18, ripartendo il ricavo o il costo, al fine di attribuire all'esercizio in corso solo la quota parte di competenza, in funzione del criterio del tempo fisico (paragrafi 16 e 17 dell'OIC 18) o del tempo economico (paragrafi 18 e 19 dell'OIC 18).

Patrimonio netto

Si tratta della differenza tra le attività e le passività di bilancio; l'iscrizione delle voci che lo compongono è avvenuta nel rispetto delle disposizioni vigenti e dell'OIC 28.

Fondi per rischi e oneri

Si tratta di passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza o ammontare indeterminati. Sono iscritti, vista la mancanza di specifiche previsioni nell'art. 2426 del codice civile, secondo i principi generali del bilancio e, in particolare, sulla base delle indicazioni contenute nell'OIC 31: l'entità dell'accantonamento ai fondi è misurata, come chiesto dal paragrafo 32 dell'OIC 31, facendo riferimento alla miglior stima dei costi alla data di bilancio, ivi incluse le spese legali determinabili in modo non aleatorio ed arbitrario, necessari per fronteggiare la sottostante passività, certa o probabile.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Si tratta della prestazione a cui il lavoratore subordinato ha diritto, ai sensi dell'art. 2120 del codice civile, in caso di cessazione del rapporto di lavoro; è iscritto, come da indicazioni dell'OIC 31, per un importo pari al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio (in conformità alla citata disposizione civilistica, come integrata dai contratti nazionali e integrativi sul lavoro subordinato), al netto degli acconti erogati ossia quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi in cui a tale data fosse cessato il rapporto di lavoro.

L'importo, iscritto in bilancio è, ovviamente, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR maturata, ai sensi dell'art. 2120 del Codice civile, successivamente al primo gennaio 2001, così come previsto dall'articolo 11, comma 4, del D.Lgs. n. 47/2000. Il fondo è iscritto come da indicazioni dell'OIC 31.

In relazione a quanto previsto dalla previdenza complementare introdotta dal Dlgs 252/2005 Legge 296 /2006 si segnala che la nostra società, avendo meno di 50 dipendenti ha provveduto a mantenere il fondo TFR maturando dall'01.01.2007 in azienda o conferirlo ad un fondo di previdenza complementare secondo la volontà manifestata dai dipendenti nei termini di legge.

Debiti

Si tratta dei debiti, di qualsiasi origine finanziaria ed a prescindere dalla loro scadenza. Avendo la società esercitato la facoltà del secondo comma dell'art. 12 del d.lgs. 139/2015, sono iscritti indifferentemente a seconda siano sorti antecedentemente o meno all'inizio dell'esercizio di prima applicazione delle nuove regole contabili: il criterio è quello del valore nominale (come definito dall'OIC 19).

Ratei e risconti (nel passivo)

I ratei passivi sono quote di costi di competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio, che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi; i risconti passivi sono quote di ricavi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio in chiusura o in precedenti esercizi, ma sono di competenza di uno o più esercizi successivi. Il loro importo è determinato, ai sensi dell'OIC 18, ripartendo il costo o il ricavo, al fine di attribuire all'esercizio in corso solo la quota parte di competenza, in funzione del criterio del tempo fisico (paragrafi 16 e 17 dell'OIC 18) o del tempo economico (paragrafi 18 e 19 dell'OIC 18).

Nel caso dei ratei passivi, la parte maturata è esposta in bilancio al valore nominale; i risconti passivi, invece, non pongono normalmente problemi di valutazione in sede di bilancio.

Nota integrativa, attivo

Nel proseguo della presente relazione vengono commentate le principali voci dell'attivo.

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non esistono crediti verso soci per versamenti ancora dovuti alla data di chiusura dell'esercizio.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

Le immobilizzazioni sono iscritte per un valore non superiore al prezzo di acquisto o di costo ridotto delle quote di ammortamento maturate al 31 dicembre 2023. In ossequio alle nuove disposizioni di cui all'art.2427, comma 1, n.3 bis, C.c. si segnala che per le immobilizzazioni immateriali non sussistono i presupposti per la svalutazione.

| | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | - | 31.980 | 115.389 | 79.484 | 226.853 |
| Valore di bilancio | 0 | 31.980 | 115.389 | 79.484 | 226.853 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | - | 14.432 | 84.634 | 99.066 |
| Ammortamento dell'esercizio | - | 10.660 | 55.070 | 35.026 | 100.756 |
| Totale variazioni | - | (10.660) | (40.638) | 49.608 | (1.690) |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | - | 21.320 | 74.751 | 129.092 | 225.163 |
| Valore di bilancio | - | 21.320 | 74.751 | 129.092 | 225.163 |

La voce "Costi di sviluppo" accoglie una prima fase di spese sostenute per la fase di screening, assessment e supporto in materia di qualità TQRIF, sia per gli aspetti prettamente formali e documentali, sia per lo sviluppo e la pianificazione di strumenti finalizzati al corretto monitoraggio delle prestazioni imposte dal nuovo quadro regolatorio sulla qualità a valere per tutti i comuni soci gestiti.

La voce "Diritti di Brevetto Industriale e di Utilizzazione delle Opere dell'Ingegno" accoglie le spese sostenute per il software gestionale applicato alla gestione generale, operativa ed amministrativa dei servizi erogati e, marginalmente, le spese sostenute per il software dei "PuntoEco".

Nella voce "altre" sono accolti i costi incrementativi sostenuti sui beni di terzi, principalmente per i centri di raccolta dei Comuni soci, per un totale di E. 129.092, al netto della quota annuale degli ammortamenti, riferiti alla data del 31/12/2024.

Composizione dei costi di impianto e di ampliamento e dei costi di sviluppo

| Costi di impianto e di ampliamento | | | | | |
|------------------------------------|--------|------------|------------|--------------|---------------|
| Descrizione | Valore | Incrementi | Decrementi | Ammortamenti | Valore finale |
| Costituzione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | |
|-------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Trasformazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fusione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento capitale sociale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre var.ni atto costitutivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totali | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Costi di sviluppo | | | | | |
|--------------------------|---------------|------------|------------|---------------|---------------|
| Descrizione | Valore | Incrementi | Decrementi | Ammortamenti | Valore finale |
| Incremento produzione | 31.980 | 0 | 0 | 10.660 | 21.320 |
| Decr.to costi produzione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Decr.to costi distribuz. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totali | 31.980 | 0 | 0 | 10.660 | 21.320 |

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 1.990.852 | 321.679 | 5.471.302 | 718.222 | - | 8.502.055 |
| Rivalutazioni | 250.000 | - | - | - | - | 250.000 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 816.427 | 127.199 | 4.335.040 | 588.248 | - | 5.866.914 |
| Valore di bilancio | 1.424.425 | 194.480 | 1.136.262 | 129.974 | 0 | 2.885.141 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 39.549 | - | 101.838 | 29.642 | - | 171.029 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | - | - | 15.000 | 73.332 | - | 88.332 |
| Ammortamento dell'esercizio | 66.647 | 9.651 | 453.284 | 47.682 | - | 577.264 |
| Altre variazioni | - | - | 15.000 | 73.332 | - | 88.332 |
| Totale variazioni | (27.098) | (9.651) | (351.446) | (18.040) | - | (406.235) |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 2.280.401 | 321.679 | 5.558.141 | 674.532 | - | 8.834.753 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 883.074 | 136.850 | 4.773.325 | 562.598 | - | 6.355.847 |
| Valore di bilancio | 1.397.327 | 184.829 | 784.816 | 111.934 | - | 2.478.906 |

Le variazioni intervenute nelle immobilizzazioni, al netto delle dismissioni, sono le seguenti:

- L'incremento della voce Terreni e fabbricati di E.39.549 è rappresentato dall'intervento di ampliamento degli uffici.
- Gli impianti e macchinari hanno subito un decremento di E.9.651 dovuto all'ammortamento dell'esercizio.
- Le attrezzature sono state incrementate di E.101.838 per acquisto di nuove attrezzature ed autocarri.
- Gli altri beni sono stati incrementati di E.29.642 per acquisto arredi e macchine ufficio elettroniche.

RIVALUTAZIONI

Si mettono in evidenza, in relazione a quanto disposto dall'art. 10 legge n.72 del 19 marzo 1983, le seguenti rivalutazioni monetarie operate tuttora in patrimonio:

RIVALUTAZIONE Legge 2/2009 (immobili)

Ai sensi della legge 2/2009 con il bilancio al 31/12/2008 è stata eseguita la rivalutazione sull'immobile di proprietà.

I risultati della rivalutazione riferiti ai beni esistenti al 31.12.2019 sono indicati nella seguente tabella:

Rivalutazioni immobilizzazioni materiali

Rivalutazioni

Si mettono in evidenza, in relazione a quanto disposto dall'art. 10 legge n.72 del 19 marzo 1983, le seguenti rivalutazioni monetarie operate tuttora in patrimonio:

| Rivalutazioni immobilizzazioni materiali | | | | | |
|--|-------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------|---------|
| Legge | 1) Terreni e fabbricati | 2) Impianti e macchinario | 3) Att. Ind.li e commerciali | 4) Altri beni | Totale |
| L. 576/1975 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| L. 72/1983 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| L. 413/1991 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| L. 342/2000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| L. 448/2001 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| L. 350/2003 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| L. 2/2009 | 250.000 | 0 | 0 | 0 | 250.000 |
| L. 147/2013 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 250.000 | 0 | 0 | 0 | 250.000 |

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

In ossequio alle nuove disposizioni di cui al punto 22, comma 1, art.2427 c.c. si segnala che la società ha in corso diversi contratti di locazione finanziaria.

Operazioni di locazione finanziaria

Nel seguente prospetto sono distintamente elencati:

- il valore attuale delle rate di canone non scadute quale determinato utilizzando tassi di interesse pari all'onere finanziario effettivo inerente i singoli contratti;

-l'onere finanziario effettivo attribuibile ai singoli contratti e riferibile all'esercizio; (interessi compresi nei canoni)

-ammontare complessivo al quale i beni oggetto della locazione sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell'esercizio qualora fossero stati considerati immobilizzazioni, con separata indicazione di ammortamenti, rettifiche e riprese di valore che sarebbero stati inerenti all'esercizio.

Il tasso applicato per la determinazione del valore attuale e dell'onere finanziario effettivo è stato determinato utilizzando la formula del TEG contenuta nelle "Istruzioni per la rilevazione del tasso effettivo globale medio ai sensi della legge sull'usura" emanate dalla Banca d'Italia e pubblicate sulla G. U. n.195 del 23 agosto 2001 e nelle "Istruzioni per la rilevazione del tasso effettivo globale medio ai sensi della legge sull'usura" contenute nel comunicato U.I.C. pubblicato sulla G.U. -serie generale- del 12 febbraio 2003, n.40.

Dettaglio analitico dei vari contratti di locazione:

| | |
|---|--------|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto TS391883 | |
| Data di stipula 02/08/2019 | |
| Tipologia del bene AUTOMEZZO | |
| Durata del contratto 60 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 01/09/2019 | |
| Importo maxicanone | 14.600 |
| Rata periodica | 2.346 |

| | |
|---------------------------------------|---------|
| Prezzo di riscatto | 1.460 |
| Costo sostenuto dal concedente | 146.000 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 0 |
| Onere finanziario effettivo | 120 |
| Ammontare complessivo dei beni | 0 |
| - Costo storico | 146.000 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 146.000 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 0 |
| Valore finale | 0 |

| | |
|---|---------|
| Concedente SG LEASING SPA | |
| Numero contratto TS391884 | |
| Data di stipula 25/10/2019 | |
| Tipologia del bene AUTOMEZZO | |
| Durata del contratto 60 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 25/10/2019 | |
| Importo maxicanone | 14.960 |
| Rata periodica | 2.404 |
| Prezzo di riscatto | 1.496 |
| Costo sostenuto dal concedente | 149.600 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 0 |
| Onere finanziario effettivo | 161 |
| Ammontare complessivo dei beni | 0 |
| - Costo storico | 149.600 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 149.600 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 0 |
| Valore finale | 0 |

| | |
|--|--|
| Concedente CHN INDUSTRIAL CAPITAL EUROPE | |
| Numero contratto A1B01552 | |

| | |
|---|--------|
| Data di stipula 28/02/2019 | |
| Tipologia del bene AUTOMEZZO | |
| Durata del contratto 60 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 11/03/2019 | |
| Importo maxicanone | 3.440 |
| Rata periodica | 552 |
| Prezzo di riscatto | 344 |
| Costo sostenuto dal concedente | 34.400 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 0 |
| Onere finanziario effettivo | 8 |
| Ammontare complessivo dei beni | 0 |
| - Costo storico | 34.400 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 34.400 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 0 |
| Valore finale | 0 |

| | |
|---|---------|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto TS395377 | |
| Data di stipula 26/11/2020 | |
| Tipologia del bene AUTOMEZZO | |
| Durata del contratto 70 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 29/01/2021 | |
| Importo maxicanone | 14.978 |
| Rata periodica | 1.995 |
| Prezzo di riscatto | 1.498 |
| Costo sostenuto dal concedente | 149.781 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 46.393 |
| Onere finanziario effettivo | 1.245 |
| Ammontare complessivo dei beni | 29.957 |
| - Costo storico | 149.781 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 89.868 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |

| | |
|----------------|--------|
| - Ammortamenti | 29.956 |
| Valore finale | 29.957 |

| | |
|---|---------|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto TS395379 | |
| Data di stipula 26/11/2020 | |
| Tipologia del bene AUTOMEZZI | |
| Durata del contratto 70 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 29/01/2021 | |
| Importo maxicanone | 12.883 |
| Rata periodica | 1.716 |
| Prezzo di riscatto | 1.288 |
| Costo sostenuto dal concedente | 128.833 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 39.904 |
| Onere finanziario effettivo | 1.071 |
| Ammontare complessivo dei beni | 25.765 |
| - Costo storico | 128.833 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 77.301 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 25.767 |
| Valore finale | 25.765 |

| | |
|---|---------|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto TS395378 | |
| Data di stipula 26/11/2020 | |
| Tipologia del bene AUTOMEZZO | |
| Durata del contratto 70 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 29/01/2021 | |
| Importo maxicanone | 14.980 |
| Rata periodica | 1.995 |
| Prezzo di riscatto | 1.498 |
| Costo sostenuto dal concedente | 149.800 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 46.426 |
| Onere finanziario effettivo | 1.173 |
| Ammontare complessivo dei beni | 29.960 |
| - Costo storico | 149.800 |
| Esercizi precedenti | |

| | |
|---------------------------|--------|
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 89.880 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 29.960 |
| Valore finale | 29.960 |

| | |
|---|--------|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto TS 395381 | |
| Data di stipula 26/11/2020 | |
| Tipologia del bene AUTOMEZZO | |
| Durata del contratto 70 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 29/01/2021 | |
| Importo maxicanone | 6.502 |
| Rata periodica | 866 |
| Prezzo di riscatto | 650 |
| Costo sostenuto dal concedente | 65.017 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 20.138 |
| Onere finanziario effettivo | 540 |
| Ammontare complessivo dei beni | 13.005 |
| - Costo storico | 65.017 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 39.009 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 13.003 |
| Valore finale | 13.005 |

| | |
|---|-------|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto TS395380 | |
| Data di stipula 26/11/2020 | |
| Tipologia del bene AUTOMEZZO | |
| Durata del contratto 70 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 29/01/2021 | |
| Importo maxicanone | 6.602 |
| Rata periodica | 879 |
| Prezzo di riscatto | 660 |

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Costo sostenuto dal concedente | 66.017 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 20.448 |
| Onere finanziario effettivo | 549 |
| Ammontare complessivo dei beni | 13.205 |
| - Costo storico | 66.017 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 39.609 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 13.203 |
| Valore finale | 13.205 |

| | |
|---|--------|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto SS395626 | |
| Data di stipula 21/12/2020 | |
| Tipologia del bene ATTREZZATURE | |
| Durata del contratto 71 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 01/02/2021 | |
| Importo maxicanone | 7.470 |
| Rata periodica | 995 |
| Prezzo di riscatto | 747 |
| Costo sostenuto dal concedente | 74.700 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 24.091 |
| Onere finanziario effettivo | 623 |
| Ammontare complessivo dei beni | 14.940 |
| - Costo storico | 74.700 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 44.820 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 14.940 |
| Valore finale | 14.940 |

| | |
|------------------------------|--|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto SS395629 | |
| Data di stipula 21/12/2020 | |

| | |
|---|--------|
| Tipologia del bene ATTREZZATURE | |
| Durata del contratto 70 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 29/01/2021 | |
| Importo maxicanone | 7.439 |
| Rata periodica | 991 |
| Prezzo di riscatto | 744 |
| Costo sostenuto dal concedente | 74.390 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 23.041 |
| Onere finanziario effettivo | 618 |
| Ammontare complessivo dei beni | 14.878 |
| - Costo storico | 74.390 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 44.634 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 14.878 |
| Valore finale | 14.878 |

| | |
|---|---------|
| Concedente SG LEASING SPA | |
| Numero contratto SG398016 | |
| Data di stipula 30/09/2021 | |
| Tipologia del bene AUTOMEZZO | |
| Durata del contratto 71 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 01/10/2021 | |
| Importo maxicanone | 13.890 |
| Rata periodica | 1.850 |
| Prezzo di riscatto | 1.389 |
| Costo sostenuto dal concedente | 138.900 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 58.872 |
| Onere finanziario effettivo | 1.445 |
| Ammontare complessivo dei beni | 27.780 |
| - Costo storico | 138.900 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 83.340 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |

| | |
|----------------|--------|
| - Ammortamenti | 27.780 |
| Valore finale | 27.780 |

| | |
|---|---------|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto TS398017 | |
| Data di stipula 22/10/2021 | |
| Tipologia del bene AUTOMEZZO | |
| Durata del contratto 71 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 22/11/2021 | |
| Importo maxicanone | 13.894 |
| Rata periodica | 1.851 |
| Prezzo di riscatto | 1.389 |
| Costo sostenuto dal concedente | 138.943 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 60.637 |
| Onere finanziario effettivo | 1.505 |
| Ammontare complessivo dei beni | 27.787 |
| - Costo storico | 138.943 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 83.367 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 27.789 |
| Valore finale | 27.787 |

| | |
|---|--------|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto 395628 | |
| Data di stipula 21/12/2020 | |
| Tipologia del bene ATTREZZATURE | |
| Durata del contratto 70 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 29/01/2021 | |
| Importo maxicanone | 7.130 |
| Rata periodica | 950 |
| Prezzo di riscatto | 713 |
| Costo sostenuto dal concedente | 71.300 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 22.084 |
| Onere finanziario effettivo | 593 |
| Ammontare complessivo dei beni | 14.260 |
| - Costo storico | 71.300 |
| Esercizi precedenti | |

| | |
|---------------------------|--------|
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 42.780 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 14.260 |
| Valore finale | 14.260 |

| | |
|---|--------|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto TS 395376 | |
| Data di stipula 26/11/2020 | |
| Tipologia del bene AUTOMEZZI | |
| Durata del contratto 70 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 29/01/2021 | |
| Importo maxicanone | 6.800 |
| Rata periodica | 906 |
| Prezzo di riscatto | 680 |
| Costo sostenuto dal concedente | 68.000 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 21.062 |
| Onere finanziario effettivo | 565 |
| Ammontare complessivo dei beni | 13.600 |
| - Costo storico | 68.000 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 40.800 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 13.600 |
| Valore finale | 13.600 |

| | |
|---|-------|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto SS 395627 | |
| Data di stipula 22/03/2021 | |
| Tipologia del bene ATTREZZATURE | |
| Durata del contratto 70 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 14/04/2021 | |
| Importo maxicanone | 7.479 |
| Rata periodica | 996 |
| Prezzo di riscatto | 748 |

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Costo sostenuto dal concedente | 74.790 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 26.025 |
| Onere finanziario effettivo | 670 |
| Ammontare complessivo dei beni | 14.958 |
| - Costo storico | 74.790 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 44.874 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 14.958 |
| Valore finale | 14.958 |

| | |
|---|---------|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto TS 500727 | |
| Data di stipula 04/04/2022 | |
| Tipologia del bene AUTOCARRI | |
| Durata del contratto 71 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 04/04/2022 | |
| Importo maxicanone | 12.160 |
| Rata periodica | 1.657 |
| Prezzo di riscatto | 1.216 |
| Costo sostenuto dal concedente | 121.600 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 61.337 |
| Onere finanziario effettivo | 1.932 |
| Ammontare complessivo dei beni | 48.640 |
| - Costo storico | 121.600 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 48.640 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 24.320 |
| Valore finale | 48.640 |

| | |
|------------------------------|--|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto TS 501170 | |
| Data di stipula 11/05/2022 | |

| | |
|---|---------|
| Tipologia del bene AUTOCARRI | |
| Durata del contratto 71 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 11/05/2022 | |
| Importo maxicanone | 13.900 |
| Rata periodica | 1.896 |
| Prezzo di riscatto | 1.390 |
| Costo sostenuto dal concedente | 139.000 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 71.871 |
| Onere finanziario effettivo | 2.293 |
| Ammontare complessivo dei beni | 55.600 |
| - Costo storico | 139.000 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 55.600 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 27.800 |
| Valore finale | 55.600 |

| | |
|---|---------|
| Concedente SG LEASING S.P.A. | |
| Numero contratto SG 501919 | |
| Data di stipula 15/09/2022 | |
| Tipologia del bene AUTOCARRI | |
| Durata del contratto 71 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 15/09/2022 | |
| Importo maxicanone | 13.900 |
| Rata periodica | 1.980 |
| Prezzo di riscatto | 1.390 |
| Costo sostenuto dal concedente | 139.000 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 80.002 |
| Onere finanziario effettivo | 3.841 |
| Ammontare complessivo dei beni | 55.600 |
| - Costo storico | 139.000 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 55.600 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 27.800 |

| | |
|---|---------|
| Valore finale | 55.600 |
| Concedente SG LEASING | |
| Numero contratto ST 506243 | |
| Data di stipula 27/12/2023 | |
| Durata del contratto 72 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 01/12/2023 | |
| Importo maxicanone | 13.550 |
| Rata periodica | 1.986 |
| Prezzo di riscatto | 1.355 |
| Costo sostenuto dal concedente | 135.500 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 108.651 |
| Onere finanziario effettivo | 4.514 |
| Ammontare complessivo dei beni | 81.300 |
| - Costo storico | 135.500 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 27.100 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 27.100 |
| Valore finale | 81.300 |

| | |
|---|---------|
| Concedente SG LEASING | |
| Numero contratto TS 505238 | |
| Data di stipula 01/12/2023 | |
| Durata del contratto 72 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 01/12/2023 | |
| Importo maxicanone | 11.200 |
| Rata periodica | 1.660 |
| Prezzo di riscatto | 1.120 |
| Costo sostenuto dal concedente | 112.000 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 86.195 |
| Onere finanziario effettivo | 5.244 |
| Ammontare complessivo dei beni | 67.200 |
| - Costo storico | 112.000 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 22.400 |

| Esercizio corrente | |
|---------------------------|--------|
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 22.400 |
| Valore finale | 67.200 |

| Concedente SG LEASING | |
|---|--------|
| Numero contratto TS505239 | |
| Data di stipula 22/09/2023 | |
| Durata del contratto 72 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 25/09/2023 | |
| Importo maxicanone | 6.879 |
| Rata periodica | 1.017 |
| Prezzo di riscatto | 688 |
| Costo sostenuto dal concedente | 68.792 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 51.379 |
| Onere finanziario effettivo | 3.109 |
| Ammontare complessivo dei beni | 41.276 |
| - Costo storico | 68.792 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 13.758 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 13.758 |
| Valore finale | 41.276 |

| | |
|---|---------|
| Concedente SG LEASING | |
| Numero contratto TS 505237 | |
| Data di stipula 04/08/2023 | |
| Durata del contratto 72 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 04/08/2023 | |
| Importo maxicanone | 11.201 |
| Rata periodica | 1.660 |
| Prezzo di riscatto | 1.120 |
| Costo sostenuto dal concedente | 112.014 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 79.873 |
| Onere finanziario effettivo | 4.897 |
| Ammontare complessivo dei beni | 67.208 |
| - Costo storico | 112.014 |

| Esercizi precedenti | |
|----------------------------|--------|
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 22.403 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 22.403 |
| Valore finale | 67.208 |

| Concedente SG LEASING | |
|---|---------|
| Numero contratto ST 506242 | |
| Data di stipula 27/12/2023 | |
| Tipologia del bene ATTREZZATURE | |
| Durata del contratto 72 mesi | |
| Maxicanone corrisposto in data 27/12/2023 | |
| Importo maxicanone | 13.550 |
| Rata periodica | 1.990 |
| Prezzo di riscatto | 1.355 |
| Costo sostenuto dal concedente | 135.500 |
| Valore attuale delle rate non scadute | 108.676 |
| Onere finanziario effettivo | 4.575 |
| Ammontare complessivo dei beni | 81.300 |
| - Costo storico | 135.500 |
| Esercizi precedenti | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 27.100 |
| Esercizio corrente | |
| - Riprese | 0 |
| - Rettifiche | 0 |
| - Ammortamenti | 27.100 |
| Valore finale | 81.300 |

L'ammontare complessivo dei beni oggetto di locazione può ulteriormente essere rappresentato nel seguente prospetto:

| | Importo |
|---|----------------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 738.219 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio | 432.775 |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 1.057.105 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 41.291 |

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Le partecipazioni in "altre imprese" sono costituite da:

- n. 200 azioni "Banca BCC AGRO BRESCIANO" di Ghedi per E.1.755;
- n. 2.200 azioni "Banca Credito Cooperativo del Garda" per E.11.869;
- quota partecipazione "Consorzio SIAB" di Ghedi per E.52.

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

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

| | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 13.676 | 13.676 |
| Valore di bilancio | 13.676 | 13.676 |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 13.676 | 13.676 |
| Valore di bilancio | 13.676 | 13.676 |

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nello schema seguente si dà evidenza all'imposta versata a titolo di acconto sull'irpef gravante sul T.F.R. relative ai dipendenti (legge 626/96).

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti immobilizzati verso altri | 378 | 9 | 387 | 387 |
| Totale crediti immobilizzati | 378 | 9 | 387 | 387 |

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Italia | 387 | 387 |
| Totale | 387 | 387 |

Attivo circolante

Rimanenze

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Prodotti finiti e merci | 448.678 | (64) | 448.614 |
| Totale rimanenze | 448.678 | (64) | 448.614 |

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

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

| | 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 | 9.869.428 | 13.301 | 9.882.729 | 9.882.729 | - |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 134.018 | (52.101) | 81.917 | 63.850 | 18.067 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 8.370 | 0 | 8.370 | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 194.141 | 196.686 | 390.827 | 204.306 | 186.521 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 10.205.957 | 157.886 | 10.363.843 | 10.150.885 | 204.588 |

I crediti verso i clienti, nel Bilancio della Società, sono iscritti al valore nominale, al netto, del Fondo svalutazione crediti per E 52.496.

Il fondo svalutazione crediti è stato incrementato per E. 7.911, mediante l'accantonamento previsto dalla normativa fiscale, ritenendo tale accantonamento congruo, con il limitato rischio di insolvenza, tenendo presente il particolare tipo di clientela.

Si evidenzia comunque che non si prospettano rischi di insolvenza legati alle attività erogate ai comuni in gestione TARI Corrispettiva. Infatti con l'introduzione della riscossione diretta in carico alla nostra società, nelle convenzioni stipulate tra le parti è prevista la copertura, da parte dei comuni stessi di eventuali crediti valutati come inesigibili, ovvero l'imputazione quale voce di costo specifica all'interno dei piani finanziari redatti dalla nostra società, in quanto gestore unico, anche nel rispetto della normativa ARERA e ai sensi delle vigenti normative, nonché approvati dalle relative amministrazioni comunali.

A tal fine si rende noto che a fronte di eventuali perdite sugli incassi TIA/TARES/TARI al 31/12/24, la società ha già provveduto ad elevare agli utenti dei Comuni TARI, il corrispettivo degli accantonamenti indicati alle voci dedicate dei piani finanziari, in ossequio a quanto convenuto nella convenzione con i comuni stessi ed in coerenza con i PEF MTR-2 Arera. Al 31/12/2024 i fondi accantonati ammontano ad E.13.444, imputati al Comune di Montirone.

| | | |
|------------------------------|---|--------|
| Comune di Montichiari | E | 0 |
| Comune di Ghedi | E | 0 |
| Comune di Calvisano | E | 0 |
| Comune di Montirone | E | 13.444 |

Per il Comune di Montichiari si registra un accantonamento per E.9.783 ed un utilizzo di pari valore, per il Comune di Ghedi si registra un accantonamento per E. 6.008 ed un utilizzo di pari valore, per il Comune di Calvisano si registra un accantonamento di E. 4.045 ed un utilizzo di pari valore. Per il Comune di Montirone un accantonamento di E. 928 e nessun utilizzo, allo stato.

Si precisa che la voce "fatture da emettere" per E 4.045.984, evidenzia, prioritariamente, gli importi da fatturare come saldo TARI 2024 agli utenti dei Comuni di Ghedi, Montichiari, Calvisano e Montirone, atteso il regime di TARI Corrispettiva Puntuale (misurata anche sui rifiuti residui effettivamente smaltiti nell'anno solare) che necessita di un consolidamento dei dati effettivi riscontrabili solo con la fatturazione di saldo, che si definisce nel primo quadrimestre dell'esercizio successivo.

Si evidenzia inoltre alla voce "Anticipi oneri c/PNRR oltre es.succ." poste anticipate dalla società, nella sua qualità di soggetto attuatore, circa la progettualità in ambito PNRR relativa all'ampliamento e al sostegno infrastrutturale dell'igiene urbana ambientale, che diversi comuni soci hanno presentato e per i quali sono stati ottenuti dagli stessi i relativi fondi a supporto, nelle more del perfezionamento dei citati interventi e della rendicontazione dei singoli progetti.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

| Area geografica | Italia | Totale |
|---|-------------------|-------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 9.882.729 | 9.882.729 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 81.917 | 81.917 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 8.370 | 8.370 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 390.827 | 390.827 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 10.363.843 | 10.363.843 |

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

Non esistono.

Disponibilità liquide

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 2.964.434 | 770.770 | 3.735.204 |
| Denaro e altri valori in cassa | 12.830 | (207) | 12.623 |
| Totale disponibilità liquide | 2.977.264 | 770.563 | 3.747.827 |

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

Ratei e risconti attivi

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 7 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni dei ratei e risconti attivi:

Non sussistono al 31/12/2024 ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 112.187 | 37.328 | 149.515 |
| Totale ratei e risconti attivi | 112.187 | 37.328 | 149.515 |

Si procede alla illustrazione della composizione dei risconti attivi:

| | |
|------------------------------|-----------|
| Bollo mezzi | 931,14 |
| Spese gestione Info Point | 308,12 |
| Ricerca e formazione | 1.193,37 |
| Canoni | 53.984,66 |
| Assicurazioni mezzi | 43.639,84 |
| Assicurazioni aziendali | 14.827,75 |
| Abbonamenti | 3.798,97 |
| Commissioni fidejussioni | 3.321,60 |
| Campagne promozionali v/enti | 3.761,19 |
| Noleggi autovettura | 2.116,67 |
| Noleggi attrezzature | 515,78 |
| Leasing automezzi | 224,26 |
| Assistenze | 13.800,45 |
| Varie generali | 23,24 |
| Utenze | 1.582,78 |

| | |
|----------------------------------|----------|
| Locazioni | 1.300,00 |
| Manutenzioni | 153,09 |
| Contributi a casse previdenziali | 3.321,84 |
| Diritti vari | 710,53 |

I ratei ed i risconti rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale: sia il metodo che l'importo, hanno riscosso l'assenso del Collegio Sindacale. I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nell'apposita sezione della presente nota integrativa.

Oneri finanziari capitalizzati

Nel prospetto che segue vengono esposti gli oneri finanziari capitalizzati.

Non sussistono oneri finanziari capitalizzati.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Nei prospetti che seguono verrà evidenziata la movimentazione delle voci del passivo e del patrimonio netto.

Patrimonio netto

Formazione e utilizzazione delle voci del patrimonio netto

Si riportano di seguito il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nei componenti del patrimonio netto, previsto dall'art.2427,c.1, punto 4.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|----------------------------|--|--------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | | |
| Capitale | 997.000 | - | - | 9.000 | | 1.006.000 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 18.966 | - | - | 15.627 | | 34.593 |
| Riserve di rivalutazione | 242.500 | - | - | - | | 242.500 |
| Riserva legale | 141.014 | - | 16.398 | - | | 157.412 |
| Altre riserve | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 1.034.619 | - | - | - | | 1.034.619 |
| Varie altre riserve | 0 | - | - | 1 | | 1 |
| Totale altre riserve | 1.034.619 | - | - | 1 | | 1.034.620 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 327.956 | (311.558) | (16.398) | - | 405.184 | 405.184 |
| Totale patrimonio netto | 2.762.055 | (311.558) | - | 24.628 | 405.184 | 2.880.309 |

La riserva legale è aumentata di E.16.398.=, in seguito alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2023.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

a) Per semplicità espositiva la "possibilità di utilizzazione" viene indicata nella colonna "Possibilità di utilizzazione", servendosi della legenda riportata sotto la tabella.

Si espongono nel dettaglio le voci che compongono il patrimonio netto:

| | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--------------------------------------|-----------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 1.006.000 | | - |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 34.593 | | - |
| Riserve di rivalutazione | 242.500 | A-B | 242.500 |

| | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|-----------------------------|-----------|------------------------------|-------------------|
| Riserva legale | 157.412 | B | 157.412 |
| Altre riserve | | | |
| Riserva straordinaria | 1.034.619 | A-B-C | 1.034.619 |
| Varie altre riserve | 1 | | - |
| Totale altre riserve | 1.034.620 | | 1.034.619 |
| Totale | 2.475.125 | | 1.434.531 |
| Residua quota distribuibile | | | 1.434.531 |

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

Fondi per rischi e oneri

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall'art.2427, comma1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni dei fondi per rischi ed oneri.
Non esiste.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 1.122.680 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 175.852 |
| Utilizzo nell'esercizio | 209.540 |
| Altre variazioni | (3.767) |
| Totale variazioni | (37.455) |
| Valore di fine esercizio | 1.085.225 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2024 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche | 6.098.513 | 132.359 | 6.230.872 | 4.676.760 | 1.554.112 |
| Acconti | - | 2.800 | 2.800 | 2.800 | - |
| Debiti verso fornitori | 3.283.431 | 15.112 | 3.298.543 | 3.298.543 | - |
| Debiti tributari | 175.775 | (26.863) | 148.912 | 148.912 | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 194.239 | (21.897) | 172.342 | 172.342 | - |
| Altri debiti | 2.689.991 | 492.519 | 3.182.510 | 1.244.203 | 1.938.307 |
| Totale debiti | 12.441.949 | 594.030 | 13.035.979 | 9.543.560 | 3.492.419 |

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Si procede alla illustrazione della composizione delle seguenti voci del passivo:

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2024, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito capitale, interessi ed oneri accessori maturati esigibili.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

I "Debiti verso istituti di previdenza" sono costituiti dagli oneri contributivi di fine anno, versati a gennaio 2024.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, le informazioni inerenti la suddivisione dei debiti per area geografica:

| Area geografica | Italia | Altri Paesi U.E. | Totale |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| Debiti verso banche | 6.230.872 | - | 6.230.872 |
| Acconti | 2.800 | - | 2.800 |
| Debiti verso fornitori | 3.298.509 | 34 | 3.298.543 |
| Debiti tributari | 148.912 | - | 148.912 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 172.342 | - | 172.342 |
| Altri debiti | 3.182.510 | - | 3.182.510 |
| Debiti | 13.035.945 | 34 | 13.035.979 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi dell'art.2427 comma 1 n.6) c.c. .

Sono presenti debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

| | Debiti assistiti da garanzie reali | | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|------------------------------------|---|--|-------------------|
| | Debiti assistiti da ipoteche | Totale debiti assistiti da garanzie reali | | |
| Debiti verso banche | 957.083 | 957.083 | 5.273.789 | 6.230.872 |
| Acconti | - | - | 2.800 | 2.800 |
| Debiti verso fornitori | - | - | 3.298.543 | 3.298.543 |
| Debiti tributari | - | - | 148.912 | 148.912 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | - | - | 172.342 | 172.342 |
| Altri debiti | - | - | 3.182.510 | 3.182.510 |
| Totale debiti | 957.083 | 957.083 | 12.078.896 | 13.035.979 |

I debiti assistiti da ipoteca sono rappresentati :

-Con atto del 10/12/2015, il c/c ordinario n. 91242 della Banca BCC Agro Bresciano è stato trasformato in c/c con garanzia ipotecaria di terzo grado, di E.2.600.000.=, concessa sull'immobile di proprietà, per un importo affidato di E. 1.300.000,00 (unmilionetrecentomila/00).

Nel corso dell'esercizio 2019 l'affidamento è stato ridotto ad E. 1.100.000, l'ipoteca ridotta ad E. 2.200.000.=

Con atto dell'11/04/2019, è stato stipulato con la Banca "BCC Agro Bresciano" un mutuo ipotecario di E. 1.200.000.= della durata di 15 anni, con iscrizione di ipoteca di E.2.400.000.= di quarto grado. Il residuo debito al 31/12/2024 risulta essere di E. 957.083.=.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Non vi sono finanziamenti effettuati da soci con clausola di postergazione ex art. 2467 del codice civile

Ratei e risconti passivi

Art. 2427 comma 1, n.4) c.c.

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 5.698 | 1.529 | 7.227 |
| Risconti passivi | 537.752 | (118.561) | 419.191 |
| Totale ratei e risconti passivi | 543.450 | (117.032) | 426.418 |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale,

Si riferiscono al credito d'imposta per investimenti in beni strumentali rilevato nel 2020/2021/2022/2023 e 2024, riscontato a ricavi sulla base della durata del piano di ammortamento.

Nota integrativa, conto economico

Allo scopo di fornire una chiara e corretta rappresentazione dei fatti economici, si presentano, di seguito, alcuni prospetti relativi alle voci economiche.

Valore della produzione

Art.2427 comma 1, n.10) c.c.

Nel "valore della produzione" sono ricompresi i componenti positivi che consegnano alla gestione caratteristica ed accessoria della società.

Le operazioni rientranti nella "gestione straordinaria", se esistenti, sono comprese nel valore della produzione.

Variazioni intervenute nel valore della produzione:

| A)Valore della produzione | | | |
|--|--------------------|----------------------|------------------|
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 19.519.471 | 17.863.425 | 1.656.046 |
| 2) var.ni delle rim.ze di prodotti in corso di lav.ne, semilavorati e finiti | 0 | 0 | 0 |
| 3) var.ni dei lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 | 0 |
| 4) incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni | 0 | 0 | 0 |
| 5a) contributi in conto esercizio | 172.762 | 164.337 | 8.425 |
| 5b) altri ricavi e proventi | 158.815 | 137.322 | 21.493 |
| Totali | 19.851.048 | 18.165.084 | 1.685.964 |

La voce di "Contributi in conto esercizio" si riferisce alla quota di competenza dell'esercizio, dell'agevolazione fiscale concessa dalle Leggi finanziarie degli ultimi quattro esercizi, consistente nell'accesso ad un credito d'imposta, calcolato sugli investimenti eseguiti dal 2020 al 2024.

Il credito calcolato secondo le precisazioni della legge, viene utilizzato in compensazione per coprire versamenti previdenziali/fiscali.

La quota di competenza dell'esercizio 2024, calcolata sulla base dei corretti principi contabili, risulta di E. 172.822.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia | 19.519.471 |
| Totale | 19.519.471 |

Suddivisione dei ricavi delle vendite per categoria di clientela:

Ai sensi del Dlgs. N 175/16, art. 20, comma 2), lett. D), si significa che il fatturato, inteso quale ammontare complessivo dei ricavi da vendite e da prestazioni di servizio realizzati nell'esercizio, integrati degli altri ricavi e proventi conseguiti e al netto delle relative rettifiche - così come dai capitoli 1) e 5) di cui alla lettera A) Valore della Produzione del Conto Economico - di competenza degli Enti locali soci, supera complessivamente il limite del 80% sul totale del fatturato medesimo.

Con riferimento agli obblighi di separazione contabile (Direttiva del 09/09/2019), per le società operanti nei settori regolati da Arera, con proprie direttive, interviene ufficialmente il Mef.

Il Ministero dell'Economia chiarisce che non c'è necessità per i settori regolati da tale Ente, di adempiere ad ulteriori oneri di contabilità separate.

Costi della produzione

Nei "costi della produzione" sono ricompresi tutti i costi ed i componenti negativi che scaturiscono dall'esercizio dell'attività tipica svolta dall'impresa. Ne consegue che gli stessi si riferiscono e si contrappongono ai ricavi ed ai proventi dell'attività tipica. Comprendono inoltre anche eventuali costi straordinari.

Variazioni intervenute nei costi della produzione:

| B) Costi della produzione | | | |
|---|--------------------|----------------------|------------------|
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 1.105.732 | 1.097.713 | 8.019 |
| 7) per servizi | 11.194.580 | 9.683.574 | 1.511.006 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 540.330 | 450.783 | 89.547 |
| 9.a) salari e stipendi | 3.848.491 | 3.807.986 | 40.505 |
| 9.b) oneri sociali | 1.289.364 | 1.320.462 | (31.098) |
| 9.c) trattamento di fine rapporto | 195.931 | 215.373 | (19.442) |
| 9.d) trattamento di quiescenza e simili | 0 | 0 | 0 |
| 9.e) altri costi | 17.511 | 17.111 | 400 |
| 10.a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 100.757 | 122.148 | (21.391) |
| 10.b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 577.264 | 653.886 | (76.622) |
| 10.c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 0 | 0 | 0 |
| 10.d) svalutazioni dei crediti compresi nell'att. circ. e delle disp. liquide | 7.911 | 8.182 | (271) |
| 11) var.ne delle rim.ze di materie prime, suss.rie, di consumo e merci | 64 | (47.835) | 47.899 |
| 12) accantonamenti per rischi | 0 | 0 | 0 |
| 13) altri accantonamenti | 0 | 0 | 0 |
| 14) oneri diversi di gestione | 79.921 | 59.672 | 20.249 |
| Totali | 18.957.856 | 17.389.055 | 1.568.801 |

Proventi e oneri finanziari

Nei "Proventi e oneri finanziari" vanno rilevati tutti i componenti:

- positivi che derivano dalla gestione degli investimenti finanziari, sia temporanei che duraturi;
- negativi che costituiscono oneri finanziari;
- trattasi quindi di valori positivi e/o negativi, che sorgono dalla gestione finanziaria dell'impresa.

| C) Proventi ed oneri finanziari | | | |
|---|--------------------|----------------------|------------|
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni |
| 15.a) proventi da partecipazioni - imprese controllate | 0 | 0 | 0 |
| 15.b) proventi da partecipazioni - imprese collegate | 0 | 0 | 0 |
| 15.c) proventi da partecipazioni - imprese controllanti | 0 | 0 | 0 |
| 15.d) proventi da partecipazioni - imprese sottop. controllo controllanti | 0 | 0 | 0 |
| 15.e) proventi da partecipazioni - altri | 0 | 0 | 0 |
| 16.a1) altri proventi finanziari - da crediti su imp. controllate | 0 | 0 | 0 |
| 16.a2) altri proventi finanziari - da crediti su imp. collegate | 0 | 0 | 0 |
| 16.a3) altri proventi finanziari - da crediti su imprese controllanti | 0 | 0 | 0 |
| 16.a4) altri proventi finanziari - da crediti su impr. sottop. controllo delle controllanti | 0 | 0 | 0 |
| 16.a5) altri proventi finanziari - da crediti su altre imprese | 0 | 0 | 0 |
| 16.b) da titoli iscritti nelle imm.ni che non costituiscono partecipazioni | 0 | 0 | 0 |
| 16.c) da titoli iscritti nell'att. circ. che non costituiscono partecipazioni | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|--|------------------|------------------|----------------|
| 16.d1) proventi diversi dai prec.ti da imprese controllate | 0 | 0 | 0 |
| 16.d2) proventi diversi dai prec.ti da imprese collegate | 0 | 0 | 0 |
| 16.d3) proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti | 0 | 0 | 0 |
| 16.d4) prov.ti div. dai preced. da impr. sottop. controllo controllanti | 0 | 0 | 0 |
| 16.d5) proventi diversi | 7.493 | 2.524 | 4.969 |
| 17.a) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese controllate | 0 | 0 | 0 |
| 17.b) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese collegate | 0 | 0 | 0 |
| 17.c) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese controllanti | 0 | 0 | 0 |
| 17.d) inter. altri oneri fin.ri - v/impr. sottop. controllo controllanti | 0 | 0 | 0 |
| 17.e) interessi ed altri oneri fin.ri - v/altri | 405.592 | 398.365 | 7.227 |
| 17bis) utili e perdite su cambi | 0 | 0 | 0 |
| Totali | (398.099) | (395.841) | (2.258) |

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

Composizione dei proventi da partecipazione

Art.2427 comma 1, n.11) c.c.

La società non ha proventi da partecipazione.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Art.2427 comma 1, n.12) c.c.

Non sono stati contabilizzati interessi e altri oneri finanziari di cui all'articolo 2425, n.17), del codice civile.

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

Art.2427 comma 1, n.13) c.c.

Non sono presenti.

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

Di seguito viene illustrata e commenta la composizione delle imposte correnti:

| Imposte correnti | | | |
|------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni |
| IRES | 45.589 | 12.852 | 32.737 |
| IRAP | 44.320 | 39.380 | 4.940 |
| Totali | 89.909 | 52.232 | 37.677 |

In tale voce sono indicate le imposte di competenza dell'esercizio, ossia le imposte che essendo "calcolate" sul risultato civilistico, gravano effettivamente sul bilancio. Le stesse devono in particolare essere suddivise in : correnti, differite e anticipate. Le aliquote ires ed irap applicate sono le seguenti:

- Ires 24%
- Irap 3,9%.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Art. 2427, comma 1, n.15) c.c.

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

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Dirigenti | 1 |
| Impiegati | 29 |
| Operai | 80 |
| Totale Dipendenti | 110 |

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

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

Art.2427 comma 1, n.16) c.c.

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 8.000 | 25.550 |

Non esistono anticipazioni/crediti concessi e nemmeno impegni assunti per loro conto.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Art.2427 comma 1, n.16-bis) c.c.

| | Valore |
|--|--------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 7.300 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 7.300 |

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 19 del codice civile, le informazioni inerenti gli strumenti finanziari emessi dalla società:

- la società non ha emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile si forniscono le informazioni inerenti gli impegni, le garanzie e le passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

Art.2427 comma 1, n.9) c.c.

Le garanzie non risultanti dallo stato patrimoniale sono le seguenti:

- ipoteca di E.2.200.000.= iscritta al momento dell'apertura del c/c ipotecario n.91242 presso la Banca di Credito Cooperativo Agrobresciano di Ghedi di E.1.100.000.=.
- Ipoteca di E.2.400.000.= iscritte al momento della stipula del contratto di mutuo con la banca BCC Agro Bresciano, acceso per E.1.200.000.=.

Per quanto riguarda le fidejussioni prestate ad altri fideiussori, cofidejussioni e le lettere di patronage firmate dalla società merita rilevare che trattasi di fidejussioni rilasciate a favore del "Ministero dell'ambiente e tutela del territorio" e ad Amministrazioni Provinciali per autorizzazioni isole ecologiche.

Le fidejussioni ammontano ad E.361.974,83.=.

Gli impegni della società non risultanti dallo stato patrimoniale sono costituiti dal residuo debito dovuto per i contratti leasing per E. 1.057.105.= a titolo di rate non scadute.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Art.2427 comma 1, n.20) c.c.

La società non ha destinato patrimoni e finanziamenti ad uno specifico affare.

Art.2427 comma 1, n.21) c.c.

Non sussistono.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile, le informazioni inerenti le operazioni realizzate con parti correlate:

La società non ha effettuato operazioni con parti correlate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile, le informazioni inerenti la natura e l'obiettivo economico degli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale:

Non esistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Art.2427 comma 1, n.22-quater) c.c.

In conformità a quanto disposto dall'Art.2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile, nel corso dell'esercizio 2025, non si segnalano eventi straordinari che abbiano interessato direttamente la nostra azienda.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2024 la Società non ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di cui alla L.124/2017, art.1, comma 125 bis.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Art.2427 comma n.1, n.22-septies) c.c.

Il Consiglio di Amministrazione propone di destinare l'utile d'esercizio di E.405.183,83.= come segue:

- 5% a riserva legale per E. 20.259,20.=,

- a riserva straordinaria per E.384.924,63.=.

Nota integrativa, parte finale

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

Ghedì, 27/03/2025.

Per il Consiglio di amministrazione

Il Presidente

Pavesi Chiara

C.B.B.O S.R.L.

Sede Legale VIA INDUSTRIALE N.33/35 25016 - GHEDI (BS)
Iscritta al Registro Imprese di BRESCIA al N. 01669960989 Tribunale di BRESCIA
Repertorio Economico Amministrativo N. 339350
Capitale Sociale 1.006.000,00 - Capitale Sociale Versato 1.006.000,00
Partita IVA 01669960989 - Codice Fiscale 01669960989

Relazione sulla gestione a corredo del bilancio chiuso al 31/12/2024

Signori Soci,
l'esercizio chiuso al 31/12/2024 presenta un risultato positivo pari a Euro 405.184. dopo aver accantonato imposte per Euro 89.909. La presente relazione sulla gestione, redatta in conformità al disposto dell'art. 2428 c.c., corredo il bilancio dell'esercizio.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La società, a totale partecipazione pubblica, si occupa principalmente della raccolta rifiuti urbani e differenziati espletando i servizi di raccolta dei rifiuti urbani, del loro recupero, trasporto, trasbordo e avvio a trattamento/smaltimento (recupero energetico), nonché del servizio di spazzamento strade e di presidio dedicato dei Centri di Raccolta e del territorio ai fini ambientali, gestendo di fatto tutte le attività inerenti all'igiene urbana a salvaguardia ecologica dell'ambiente.

Si supportano quindi, attraverso il modello dell'*in house providing*, l'organizzazione e la gestione di servizi – anche non strumentalmente legati all'igiene urbana - per conto dei Comuni soci e, in via marginale, a favore di imprese private con contratti e attività dedicate; offre inoltre consulenze specifiche in materia ambientale ed esercisce una residuale attività di vendita di prodotti ecologici ed ecocompatibili - oltreché l'assistenza e l'informazione agli utenti – in quattro realtà denominate "PuntoEco", insite nei comuni di Carpenedolo, Castenedolo, Ghedi, Montichiari e Calvisano.

La società ha sede in Ghedi (BS) via Industriale n. 33/35.

A) Andamento della gestione

Andamento generale dell'attività

Analizzare lo scenario economico e finanziario generale si rivela fondamentale per interpretare correttamente i fatti gestionali e valutare le prospettive della nostra azienda. Il 2024 si chiude con un quadro articolato, in cui alcuni settori mostrano segnali positivi, mentre altri evidenziano difficoltà, con un contesto generale di incertezza.

Secondo le stime Istat, l'economia italiana nel quarto trimestre del 2024 ha registrato una crescita modesta, in linea con l'andamento poco significativo del trimestre estivo.

Nonostante le attese per una lieve accelerazione, le previsioni Istat confermano un'Italia con una crescita annuale complessiva stimata al +0,5%. A determinare questa dinamica sono state la contrazione del settore primario e dei servizi, mentre l'industria ha segnato una parziale ripresa negli ultimi mesi dell'anno.

Per il 2025 si prevede un ritorno alla crescita, sebbene all'interno di uno scenario ancora complesso. A livello europeo, la frenata ha colpito l'Italia (-2,2%), la Francia (-3,2%) e, in misura più marcata, la Germania (-4,8%), mentre la Spagna ha registrato una lieve crescita (+0,7%). Un segnale positivo arriva dagli scambi di beni intermedi, che potrebbero preludere a una ripartenza dell'accumulo di scorte nei principali paesi industrializzati. Altri elementi di ottimismo includono l'incremento del potere d'acquisto delle famiglie, favorito dalla riduzione dell'inflazione e dall'allentamento monetario, oltre al miglioramento dell'occupazione e agli effetti dei rinnovi contrattuali, che potrebbero sostenere i consumi, in particolare nel settore alimentare e dei beni durevoli.

Le previsioni per gli investimenti indicano condizioni più favorevoli, grazie alla riduzione dei tassi di interesse e alla semplificazione delle misure del piano Transizione 5.0. Tuttavia, il limite temporale fissato dal PNRR per il 2026 potrebbe risultare troppo stringente, e si auspica una proroga di almeno uno o due anni.

Nonostante questi segnali incoraggianti, permangono diversi rischi al ribasso. Tra questi, le possibili politiche protezionistiche degli Stati Uniti e il costo elevato dell'energia che continua a rappresentare un ostacolo significativo e, al riguardo, una revisione del sistema di formazione dei prezzi sarebbe necessaria per evitare distorsioni e speculazioni che penalizzano le imprese europee.

Focalizzando l'analisi più localmente, la Lombardia si conferma il motore industriale del paese, sebbene il suo ruolo sia ora più di stabilizzazione che di traino della crescita. La regione ha registrato una contrazione della produzione manifatturiera dello 0,8% nel 2024, meno marcata rispetto al -3,7% nazionale, e ha chiuso il quarto trimestre in pareggio. Tuttavia, il mercato del lavoro mostra segnali preoccupanti, con un aumento della Cassa Integrazione nei settori più colpiti, come il tessile-abbigliamento, la siderurgia e i mezzi di trasporto, anche a causa di diversi fattori di rischio tra i quali emergono la crisi energetica, le tensioni geopolitiche, le difficoltà dell'industria automobilistica tedesca e la minaccia di dazi.

Approfondendo ulteriormente, a livello della provincia di Brescia, la situazione rispecchia in parte il quadro regionale, ma presenta sfumature proprie. Brescia, con una tradizione industriale particolarmente robusta, ha dovuto fronteggiare le stesse pressioni derivanti dalla diminuzione della domanda e dalla concorrenza internazionale. Tuttavia, la presenza di un tessuto produttivo diversificato e orientato all'innovazione ha permesso ad alcune imprese locali di mitigare l'impatto negativo, sfruttando la flessibilità produttiva e un maggior orientamento agli investimenti in nuove tecnologie.

Nel complesso, si evidenzia un quadro complesso e anche il 2025 risulta essersi aperto con molte incertezze, seppure in un clima di cauto ottimismo: le prospettive di crescita restano realizzabili, ma richiedono un approccio prudente e mirato per affrontare le sfide che attendono il tessuto economico nazionale.

Rispetto infine al settore dei rifiuti, prettamente di competenza aziendale, si rileva che nel 2024, emerge, come in parte negli ultimi anni, una crescita moderata dei volumi totali a livello nazionale, in un contesto da cui si evidenzia l'uso intensivo di trattamenti intermedi, che indicano sia un impegno nel riciclo sia una permanente carenza di impianti per il recupero energetico unitamente ad un deframmentazione di mercati consolidati per le materie prime seconde, da cui si rileva la necessità di intervenire con una strategia integrata in grado di potenziare le infrastrutture di gestione dei rifiuti, favorendo un intervento multidimensionale che aggregi diverse leve strategiche. In particolare, si sottolinea la necessità di un sistema impiantistico efficiente che permetta di ridurre la quantità di materiali destinati allo smaltimento e di migliorare la qualità del riciclo, creando un ciclo chiuso in cui il materiale di scarto diventa risorsa.

Con queste premesse, possiamo ora ad analizzare la nostra società.

Andamento gestionale della società

Nel contesto di un anno caratterizzato da persistenti incertezze a livello internazionale – con tensioni geopolitiche che continuano a segnare l'economia globale – la società ha dimostrato la capacità di consolidare la propria posizione sul territorio provinciale.

Con tali premesse – rammentando le particolari condizioni ambientali, economiche e di turbolenza dei mercati - la società ha comunque creato valore, confermando la sua capacità di crescita, testimoniata da soddisfacenti valori che in prima analisi mostrano il rafforzamento della gestione operativa e della presenza sul territorio provinciale.

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, vengono ora brevemente analizzati focus circa i generali asset economici, patrimoniali e finanziari, anche attraverso la costruzione di indicatori di risultato rivenienti dai dati di bilancio, previa riclassificazione, nonché di ulteriori indicatori di taglio qualitativo elaborati con il supporto di fonti qualificate e della struttura interna.

Sotto il profilo societario, si ricorda che il territorio di competenza - alla luce dell'ingresso del Comune di Flero, beneficiario dei servizi di igiene urbana ambientale dal 01/01/2024 - le cui operazioni di start up sono avvenute senza disagio per il territorio ed assolte puntualmente con piena soddisfazione dell'ente - si estende oggi su un'area di oltre 390 kmq, a beneficio di una popolazione complessiva di circa 139.000 abitanti, suddivisi, per quanto attiene allo sviluppo operativo, in circa 66.000 utenze

gestite tra domestiche e non domestiche (aziende, servizi, ecc.).

Le relative attività in gestione, hanno comportato un ulteriore crescita del volume di affari, che, per quanto attiene all'attività caratteristica, risulta rafforzarsi del 9.3%, raggiungendo €19.519.471 (+€1.656.046 sul 2023). A supporto di tale crescita, sono da segnalare, oltre al rafforzamento di taluni servizi su alcuni comuni soci e il citato sviluppo sul territorio di Flero, la conferma dei volumi economici rivenienti dalle terze attività strumentali rispetto alla pura gestione dei rifiuti, relative ai servizi di custodia e guardiania dei cimiteri (a favore dei Comuni di Montichiari, Ghedi e Calvisano), della gestione delle lampade votive e delle affissioni (Ghedi), così come del segmento "retail".

Complessivamente, tenuto conto anche della quota di ricavi di bilancio "altri ricavi e proventi", soggetta positivamente anche alle compensazioni di carattere fiscale promosse dal legislatore e su cui sono stati sviluppati contenuti ed elementi in Nota Integrativa, il dato sui ricavi totali della produzione 2024 è pari ad €19.851.048 rispetto ad €18.165.084 del 2023 (+€1.685.964, +9,3%).

L'azienda, a livello provinciale e considerando escluso il capoluogo, si conferma operatore di rilievo nel settore di riferimento, ottenendo costantemente risultati positivi, soprattutto nella gestione della raccolta differenziata, con performance nettamente superiori alle medie provinciali e regionali. Inoltre, a livello regionale, si posiziona tra le principali realtà in-house sovracomunali per numero di abitanti serviti e comuni gestiti.

Ciò premesso, i servizi di gestione dei rifiuti urbani, sono stati espletati ottemperando con puntualità alle vigenti normative in materia ed in costante sinergia con le realtà tecniche dei Comuni coinvolti. Come da consuetudine, è opportuno rimarcare i costanti ottimi risultati circa la raccolta differenziata dei territori amministrati, che, anche per il 2024, raggiungono obiettivi qualificati con un risultato medio che si incrementa ulteriormente e si posiziona intorno al 82% - anche rispetto ad una media provinciale del 77/77.5% e regionale del 74/75% - senza dubbio grazie al comportamento virtuoso e del senso civico degli utenti e, contestualmente, all'attenzione operativa nella gestione a monte della filiera di differenziazione che la società ha da tempo perseguito, soprattutto nel presidio puntuale dei centri di raccolta. Da una lettura ulteriore dei dati, comunque, si può notare qualche segnale residuale di crescita del volume complessivo di rifiuto prodotto/gestito dal territorio, conseguente ad una dinamica contingenziale già menzionata precedentemente.

Ancora, l'esercizio ha testimoniato la qualità della gestione operativa, con un volume di rifiuto gestito (con dati arrotondati, ndr) che ormai ha raggiunto circa 70.000 ton, di cui 13.700 ton di rifiuto indifferenziato a recupero energetico, in residuale incremento, con una produzione del medesimo per abitante pari a 98Kg ca contro un dato medio provinciale indicativo di oltre 120kg e una produzione complessiva di rifiuti procapite di 504Kg ca contro una media provinciale di 532kg ca.

Il processo a valle della gestione del rifiuto nobile – inteso come gestione delle materie prime seconde, per una quantità di circa 20.000 tonnellate, raccolte in maniera differenziata – e la sua successiva immissione sul mercato o nei circuiti di filiera, ha generato corrispettivi costanti a favore delle singole commesse e sostenuto gli oneri di gestione, con un'incidenza sul valore della produzione attestata attorno all'11%. Tale risultato, indica una tendenza consolidata nel riconoscimento medio di alcuni rifiuti differenziati rispetto al passato recente. Va tuttavia sottolineato che il mercato delle materie prime rimane suscettibile a fluttuazioni determinate da molteplici fattori, sia geopolitici che di mercato. In questo contesto, emergono segnali di una continuità rispetto alle fasi precedenti, mentre la Società ha continuato – e continua – a sviluppare attività commerciali con le filiere a valle del recupero, sia operando nel libero mercato sia attraverso consorzi dedicati, al fine di ottimizzare i risultati di processo.

Rimanendo sull'area prevalentemente operativa, si osserva il coinvolgimento medio nelle attività di territorio di circa 80 addetti, sottolineando inoltre il fatto di non aver registrato, in continuità con gli esercizi pregressi, infortuni e sinistri di particolare entità.

Si rende evidente il progressivo consolidamento delle attività interne dedicate alla manutenzione primaria, al presidio e all'attrezzaggio della flotta operativa, resa più consistente grazie ai recenti investimenti. Tali interventi hanno consentito il perdurare di significativi miglioramenti in termini di efficienza a vari livelli, ma anche l'implementazione di strategie volte a ridurre i costi connessi alle operazioni logistiche tra i centri esterni. Nel corso dell'esercizio, per garantire una corretta organizzazione e adeguare le dimensioni operative raggiunte, sono stati realizzati ulteriori investimenti – seppur con incidenze inferiori rispetto al recente passato – e perfezionate iniziative specifiche, come dettagliato nella Nota Integrativa, tramite il ricorso ad operazioni *leasing* di alcuni ulteriori beni strumentali. Si ricorda inoltre che la società, previo il dovuto perfezionamento formale

da parte degli organi interni competenti, ha iniziato, in coda di esercizio, una pianificazione puntuale di investimenti dedicati, in senso lato, alla generale infrastruttura aziendale, con un scenario, da definire puntualmente nel corso del 2025, che prevede un ampliamento dell'area interna di impegno in grado di assecondare, a vario titolo, le necessità di spazi dedicati per le attività "officina automezzi e lavaggio", di stoccaggio di merci, prodotti e attrezzature strumentali, nonché di metrature da dedicare al parcheggio automezzi e autoveicoli dipendenti e all'adeguamento delle strutture interne (spogliatoi, infermeria, mensa, ecc.). Nel merito, il piano consiste in primo luogo al perfezionamento dell'acquisto di aree territoriali confinanti, incidenti per il 2024 solo per le quote a parte di caparra confirmatoria, e, successivamente, alla definizione del più ampio progetto di investimento – nelle tempistiche, nei modi e nelle procedure – unitamente alle forme di sostegno dello stesso anche a valere sull'individuazione delle più funzionali fonti che ovviamente interesseranno anche l'esposizione finanziaria nei confronti del sistema bancario.

Rispetto a tale asset, si evidenzia che, nel corso dell'esercizio - in funzione alla gestione del capitale circolante, al piano di sviluppo territoriale, per la sua quota a parte, e agli investimenti già menzionati - i plafond di risorse finanziarie sono stati adeguati, ove necessario e sovente con condizioni migliorative, grazie anche alla collaborazione puntuale con gli istituti di credito, elemento che testimonia la consolidata presentabilità bancaria dell'azienda e la solidità della sua gestione amministrativa, che evidenzia un notevole miglioramento della posizione finanziaria netta (+€638.204, +20.45%) dovuta principalmente alla serietà della conduzione amministrativa, impegnata nell'uso ottimale delle linee bancarie a supporto della conduzione e, contestualmente, ad ulteriori attività di presidio del credito soprattutto in caso di Tari Corrispettiva.

Sul versante più espressamente di gestione interna formale, amministrativa e di struttura, si ricordano, in primo luogo, gli aspetti collegati all'attività dell'autorità di regolazione ARERA.

Si menziona in tal senso il contributo aziendale alla redazione dei PEF 2024-25, anche a favore delle strutture comunali socie, in occasione della revisione biennale indicata dall'autorità. La stessa, ha di fatto introdotto per i predetti anni 2024-25 variabili funzionali al mancato intervento regolatorio richiesto in occasione degli sbalzi inflazionistici registrati nell'ultimo biennio, riequilibrando di fatto, grazie ad una rivalutazione dei costi dei bilanci contabili, il perimetro economico di riferimento con l'obiettivo di migliorare l'equilibrio patrimoniale e finanziario delle gestioni. Per l'anno a venire, peraltro, la Società sarà impegnata, con la consueta e positiva dialettica con i propri comuni soci, al supporto circa eventuali necessità di adeguamento straordinario dei vari PEF, ritenendo tuttavia gli attuali schemi previsionali coerenti.

In continuità con gli ultimi esercizi, si evidenzia il perfezionamento di numerose procedure per l'affidamento di servizi, forniture e lavori, gestite dalla funzione interna dedicata, che hanno consentito di rinnovare i servizi operativi e di staff. Si è reso inoltre necessario monitorare l'impatto degli elementi innovativi introdotti dal nuovo codice degli appalti e dai recenti correttivi, al fine di adeguare le procedure e i modelli di acquisto, con l'obiettivo di compensare la complessità generale dei nuovi elementi.

Allo stesso modo, si sottolinea l'impegno costante dell'azienda nelle attività formative in ambito di educazione ambientale, evidenziato dalla realizzazione 2024 di rinnovati progetti nelle scuole primarie e secondarie dei Comuni soci, coinvolgendo oltre 3.000 studenti, al fine di rafforzare ulteriormente i concetti relativi alla raccolta differenziata, anche alla luce delle nuove dinamiche legate all'economia circolare.

Sul tema più ampio dei bandi PNRR - Programma nazionale di ripresa e resilienza, in particolare per la Linea A relativa agli interventi volti al miglioramento e alla meccanizzazione, anche digitale, della rete di raccolta differenziata dei rifiuti urbani, la società è ancora impegnata a monitorare, pur in un contesto ancora oggi in movimento, l'attività di gestione – a nome e per conto dei vari comuni soci – dei diversi schemi operativi ed economici, che dovrebbero concretizzarsi con maggiore puntualità e definizione nel corso dell'esercizio 2025.

Passando in ultimo ad alcuni elementi di carattere complessivo e di funzionamento sono state consolidate le iniziative che a vario titolo stanno interessando la società, in particolare rispetto a futuri piani di organizzazione strategica, anche circa eventuali ulteriori diversificazioni operative funzionali agli interessi dei comuni soci; è appropriato altresì ricordare la continuità operativa del Modello di Organizzazione Gestione e controllo (d. lgs. 231/01) ed il rinnovo delle certificazioni ISO 14001 e dell'ambito certificazione ISO 45001 - rispettivamente inerente alla conformità dei requisiti

del sistema aziendale con la norma ambientale e con le norme di sicurezza - che rappresenta certamente l'impegno della società anche ai fini della tutela delle amministrazioni socie.

Come da prassi, è stata rinnovata l'iscrizione all'Albo gestori, per quanto riguarda l'attività di raccolta e trasporto.

Non si evidenziano infine problematiche rilevanti legate alle restanti attività, proseguendo comunque anche in questi casi nel monitoraggio puntuale del personale e degli operatori terzi coinvolti.

Andamento del mercato di riferimento in cui opera l'impresa e scenario evolutivo

Come è noto, l'azienda opera in mercati regolamentati e le prescrizioni e gli obblighi che li caratterizzano (nonché il cambiamento delle regole di funzionamento di tali mercati) possono anche influire sui risultati e sull'andamento della gestione, benché, per struttura organizzativa e per l'effettiva particolarità di business assunto, tali potenziali influenze possano coinvolgere in prima battuta gli equilibri e le strategie degli Enti Comuni affidanti.

E' evidente il ruolo ormai fondamentale di ARERA anche a presidio del settore rifiuti, per il quale ormai l'intervento regolatorio previsto anni fa è diventato sempre più effettivo e puntuale. In tal senso, nel 2024, l'autorità ha ulteriormente normato aspetti importanti relativi al settore di competenza, in particolare deliberando circa il contratto di servizio standardizzato, il Piano Economico-Finanziario di Affidamento (PEFA) e lo schema tipo di bando di gara. In particolare per il contratto di servizio, la società ha supportato i comuni per le esigenze funzionali al rispetto dell'innovativo principio di eterointegrazione introdotto dall'autorità, che obbliga i contratti in essere ad adeguarsi automaticamente alle nuove disposizioni regolatorie affinché il sistema evolva in modo coerente e uniforme, eliminando discrepanze contrattuali che possono compromettere la qualità del servizio. Circa il tema del PEFA di affidamento, aspetto certamente di interesse aziendale in ottica di continuità della gestione in house delle convenzioni con i comuni soci, di fatto l'intenzione è quella di utilizzare uno strumento chiave per programmare gli investimenti e la gestione economico-finanziaria dell'affidamento su un orizzonte pluriennale, favorendo così una maggiore sostenibilità economica tuttavia con un effetto di trasferimento del rischio operativo agli operatori, che andrà quindi valutato con attenzione. Gli interventi regolatori, complessivamente, tendono a garantire quindi uniformità contrattuale e trasparenza, un adeguamento dinamico e un contestuale stimolo ad affidamenti di scala e a forme sovracomunali integrate di governance territoriali, con l'obiettivo di gestioni più uniformi e aumento dell'efficienza dei servizi; in tale ottica, quindi, anche le valutazioni aziendali e di conseguente dimensionamento territoriale dovranno necessariamente confrontarsi con gli impulsi regolatori sul tema. Le prospettive per la società, quindi, possono essere fortemente influenzate da una serie di fattori: l'adozione di affidamenti di scala e governance territoriale integrata offre grandi opportunità in termini di efficienza operativa e miglioramento della qualità del servizio, ma al contempo impone sfide significative, sia a livello economico che organizzativo, richiedendo ulteriori investimenti in tecnologia e formazione, anche al fine di rivedere i propri modelli di business e sviluppare una governance interna capace di gestire la complessità del nuovo quadro normativo. In un contesto di crescente attenzione alle tematiche ambientali e di transizione ecologica, i settori coinvolti stanno subendo una pressione a modernizzarsi, come evidenziato anche dalle recenti uscite di stampa specializzata e dagli interventi delle associazioni di categoria. L'equilibrio tra sostenibilità economica, innovazione tecnologica e risorse umane sarà cruciale per trasformare le minacce in opportunità e per garantire una gestione efficiente e resiliente dei servizi di raccolta dei rifiuti.

Un aspetto di primaria rilevanza riguarda la necessità di garantire la stabilità economico-finanziaria della gestione, assicurandone la sostenibilità nel tempo attraverso un monitoraggio costante e sistematico dell'andamento operativo e dei risultati conseguiti. Parallelamente, le amministrazioni affidanti e i potenziali gestori sono tenuti a predisporre un insieme articolato di documenti, comprendenti relazioni preliminari, piani economico-finanziari asseverati e prospetti dettagliati sugli investimenti e i costi previsti.

Più in generale, l'evoluzione recente del quadro normativo in materia di servizi pubblici locali, società a partecipazione pubblica e appalti si inserisce in un contesto di trasformazione del ruolo dello Stato nella regolazione del sistema economico. L'orientamento emergente impone alle amministrazioni obblighi motivazionali sempre più rigorosi nel giustificare la scelta di modelli gestionali che si discostano dalle logiche di libero mercato, determinando una crescente complessità nei processi decisionali.

Sul piano prettamente economico, le restrizioni imposte dal quadro regolatorio assumono un peso determinante, poiché devono confrontarsi con le dinamiche effettive che influenzano l'operatività del settore. In particolare, il perdurare dell'aumento dei costi, soprattutto quelli legati al trattamento dei rifiuti, si ripercuote a monte sulle strategie gestionali e a valle sulle politiche tariffarie adottate dai Comuni. L'assenza di interventi regolatori adeguati potrebbe amplificare criticità strutturali, generando squilibri che metterebbero a rischio la sostenibilità economico-finanziaria complessiva del sistema.

Stante quanto qui indicato, il contesto attuale è caratterizzato da varie complessità, spesso slegate dalla pura conduzione aziendale, e pertanto la Società è più che mai impegnata – oggi e a venire - nell'adeguamento organizzativo e gestionale dovuto, al fine di cogliere i segnali rivenienti, in senso lato, dal territorio e dagli *stakeholder*, nonché quanto i propri comuni soci avranno modo di indicare agli organi amministrativi di gestione e alla direzione aziendale.

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, vengono separatamente analizzati l'andamento economico, patrimoniale e finanziario con l'utilizzo di specifici indicatori di risultato, prima finanziari e poi non finanziari.

Gli indicatori di risultato finanziari sono ricavati direttamente dai dati di bilancio, previa sua riclassificazione.

Stato patrimoniale e conto economico riclassificati

I metodi di riclassificazione sono molteplici.

Quelli ritenuti più utili per l'analisi della situazione complessiva della società sono per il conto economico la riclassificazione a valore aggiunto (o della pertinenza gestionale) e per lo stato patrimoniale la riclassificazione finanziaria.

In entrambe le riclassificazioni si evidenziano i più importanti risultati intermedi e si attua un confronto con l'esercizio precedente.

| Conto Economico Riclassificato (criterio pertinenza Gestionale) | | | |
|---|--------------------|----------------------|---------------|
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni |
| Ricavi delle vendite (Rv) | 19.519.471 | 17.863.425 | 9,27% |
| Produzione interna (Pi) | 0 | 0 | 0% |
| Altri ricavi e proventi (al netto dei componenti straordinari) | 331.577 | 301.659 | 9,92% |
| VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA (VP) | 19.851.048 | 18.165.084 | 9,28% |
| Costi esterni operativi (C-esterni) | 12.840.706 | 11.184.235 | 14,81% |
| VALORE AGGIUNTO (VA) | 7.010.342 | 6.980.849 | 0,42% |
| Costi del personale (Cp) | 5.351.297 | 5.360.932 | (0,18)% |
| Oneri diversi di gestione tipici (al netto dei componenti straordinari) | 79.921 | 59.672 | 33,93% |
| COSTO DELLA PRODUZIONE OPERATIVA (CP) | 18.271.924 | 16.604.839 | 10,04% |
| MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL o EBITDA) | 1.579.124 | 1.560.245 | 1,21% |
| Ammortamenti e Accantonamenti (Am e Ac) | 685.932 | 784.216 | (12,53)% |
| MARGINE OPERATIVO NETTO (MON o EBIT) | 893.192 | 776.029 | 15,10% |
| Risultato dell'area finanziaria (C) | (398.099) | (395.841) | (0,57)% |
| RISULTATO CORRENTE | 495.093 | 380.188 | 30,22% |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | 0 | 0 | 0% |
| Componenti straordinari | 0 | 0 | 0% |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 495.093 | 380.188 | 30,22% |
| Imposte sul reddito | 89.909 | 52.232 | 72,13% |
| RISULTATO NETTO (RN) | 405.184 | 327.956 | 23,55% |

L'area finanziaria è esposta al lordo dei proventi finanziari e al netto degli oneri finanziari, poiché in tal modo è possibile esporre il risultato lordo di gestione indipendentemente dalle scelte di finanziamento dell'impresa.

Lo schema sopra riportato consente di mettere in evidenza i risultati di area, atti ad essere rapportati al pertinente capitale investito

Di seguito si espone la situazione patrimoniale riclassificata con il “metodo finanziario” cioè secondo il criterio di esigibilità-liquidità. In altre parole le voci che compongono l’attivo ed il passivo dello stato patrimoniale vengono classificate con riferimento all’attitudine o meno delle voci stesse a divenire liquide ed esigibili nell’arco dei dodici mesi.

| Stato Patrimoniale Finanziario | | | |
|--|--------------------|----------------------|-----------------|
| IMPIEGHI | | | |
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni |
| ATTIVO FISSO (Af) | 2.931.090 | 3.258.339 | (10,04)% |
| Immobilizzazioni immateriali | 225.163 | 226.853 | (0,74)% |
| Immobilizzazioni materiali | 2.478.906 | 2.885.141 | (14,08)% |
| Immobilizzazioni finanziarie | 227.021 | 146.345 | 55,13% |
| ATTIVO CORRENTE (Ac) | 14.496.841 | 13.611.795 | 6,50% |
| Magazzino | 448.614 | 448.678 | (0,01)% |
| Liquidità differite | 10.150.885 | 10.073.666 | 0,77% |
| Liquidità immediate | 3.747.827 | 2.977.264 | 25,88% |
| Ratei e risconti | 149.515 | 112.187 | 33,27% |
| CAPITALE INVESTITO (Af + Ac) | 17.427.931 | 16.870.134 | 3,31% |
| FONTI | | | |
| MEZZI PROPRI (MP) | 2.880.309 | 2.762.055 | 4,28% |
| Capitale sociale | 1.006.000 | 997.000 | 0,90% |
| Riserve | 1.874.309 | 1.765.055 | 6,19% |
| PASSIVITA' CONSOLIDATE (Pml) | 4.827.646 | 4.707.790 | 2,55% |
| PASSIVITA' CORRENTI (Pc) | 9.719.976 | 9.400.289 | 3,40% |
| CAPITALE DI FINANZIAMENTO (MP + Pml + Pc) | 17.427.931 | 16.870.134 | 3,31% |

Se la riclassificazione classica dello stato patrimoniale si rivela spesso utilissima nelle analisi finanziarie presenti e prospettiche, quella di tipo “funzionale” lo è altrettanto in quanto permette di costruire appropriati e corretti indicatori di redditività.

| Stato Patrimoniale Funzionale | | | |
|---|--------------------|----------------------|------------|
| CAPITALE INVESTITO | | | |
| Aggregati | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni |
| CAPITALE INVESTITO OPERATIVO (Cio) | 13.666.041 | 13.878.816 | (1,53)% |
| IMPIEGHI EXTRA – OPERATIVI (I e-o) | 3.761.890 | 2.991.318 | 25,76% |
| CAPITALE INVESTITO (Cio + I e-o) | 17.427.931 | 16.870.134 | 3,31% |
| CAPITALE DI FINANZIAMENTO | | | |
| MEZZI PROPRI* (MP) | 2.880.309 | 2.762.055 | 4,28% |
| PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO (Pf) | 6.230.872 | 6.098.513 | 2,17% |
| PASSIVITA' OPERATIVE (Po) | 8.316.750 | 8.009.566 | 3,84% |
| CAPITALE DI FINANZIAMENTO (MP + Pf+ Po) | 17.427.931 | 16.870.134 | 3,31% |

Analisi degli indicatori di risultato finanziari

Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato finanziari scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società. Gli stessi indicatori sono suddivisi tra indicatori economici e patrimoniali.

Indicatori economici

| INDICI DI REDDITIVITA' | | |
|---|--------------------|----------------------|
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente |
| ROE Netto (Return on Equity) (Risultato netto/Mezzi propri) | 14,36% | 11,87% |

| | | |
|--|--------|--------|
| ROE Lordo (Return on Equity) <i>(Risultato Lordo/Mezzi propri)</i> | 17,18% | 13,76% |
| ROI (Return on investment) <i>(Risultato operativo/(C/O-Passività operative)</i> | 16,70% | 13,22% |
| ROA (Return on assets) <i>(Risultato operativo / Totale attivo</i> | 5,13% | 4,60% |
| ROS (Return on sales) <i>(Risultato operativo/Ricavi di vendite</i> | 4,58% | 4,34% |

ROE (Return On Equity)

E' il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) dell'azienda.

Esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

L'indicatore consente ai soci di valutare il rendimento del proprio investimento e di eventualmente confrontarlo con quello di investimenti alternativi.

Nel nostro caso l'indice del 14,36% è da ritenersi adeguato.

ROI (Return On Investment)

E' il rapporto tra il reddito operativo (MON) e il Capitale Operativo Investito Netto (COIN)

E' un indice di bilancio che indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate: esprime, cioè, quanto rende il capitale investito in quell'azienda.

ROA (Return On Assets)

E' il rapporto tra il reddito operativo e il totale dell'attivo.

ROS (Return On Sale)

E' il rapporto tra la differenza tra valore e costi della produzione e i ricavi delle vendite.

Esprime la capacità dell'azienda di produrre profitto dalle vendite, che nella nostra azienda si attesta sul 4,58%, da ritenersi soddisfacente.

Indicatori finanziari

Di seguito si riportano gli indicatori finanziari. Si evidenziano dapprima gli indicatori di solidità e successivamente quelli di solvibilità.

Indicatori di solidità

Di seguito si analizza la modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine

| INDICI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI | | |
|--|--------------------|----------------------|
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente |
| Margine Primario di struttura <i>(Mezzi propri – Attivo fisso)</i> | (50.781) | (496.284) |
| Quozienti primario di struttura <i>(Mezzi propri / Attivo fisso)</i> | 0,98 | 0,85 |
| Margine secondario di struttura <i>(Mezzi propri + Passività consolidate) – Attivo fisso</i> | 4.776.865 | 4.211.506 |
| Quoziente secondario di struttura <i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i> | 2,63 | 2,29 |

Indice di Struttura Primario (detto anche Copertura delle Immobilizzazioni)

Misura in termini percentuali la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio.

Permette di valutare il rapporto percentuale tra il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) e il totale delle immobilizzazioni, quindi esprime l'equilibrio tra il capitale proprio e le attività immobilizzate.

Margine di Struttura Secondario

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine.

Permette di valutare se le fonti durevoli siano sufficienti a finanziare le attività immobilizzate.

Indice di Struttura Secondario

Misura in valore percentuale la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine.

Permette di valutare in che percentuale le fonti durevoli finanziano le attività immobilizzate.

Riportiamo, di seguito, ulteriori indicatori di solidità necessari per analizzare la composizione delle fonti di finanziamento

| INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI | | |
|---|--------------------|----------------------|
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente |
| Quoziente di indebitamento complessivo <i>(Passività consolidate + Passività correnti) / Mezzi Propri</i> | 5,05 | 5,11 |
| Quoziente di indebitamento finanziario <i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i> | 2,16 | 2,21 |

Indicatori di solvibilità

| INDICI DI SOLVIBILITA' | | |
|---|--------------------|----------------------|
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente |
| Margine di disponibilità <i>(Attivo corrente – Passività correnti)</i> | 4.776.865 | 4.211.506 |
| Quozienti di disponibilità <i>(Attivo corrente / Passività correnti)</i> | 1,49 | 1,45 |
| Margine di tesoreria <i>(Liquidità differite +Liquidità immediate) – Passività correnti</i> | 4.328.251 | 3.762.828 |
| Quoziente di tesoreria <i>(Liquidità differite +Liquidità immediate) / Passività correnti</i> | 1,45 | 1,40 |

Posizione finanziaria netta

La posizione finanziaria netta rappresenta uno degli strumenti per individuare e illustrare la situazione finanziaria nel breve e nel medio/lungo termine.

Di seguito, lo schema contenuto nell'OIC 6. Nonostante il documento non sia più in vigore a partire dai bilanci dell'esercizio 2017, si ritiene che lo schema possa essere utilizzato come uno strumento utile di informativa per la composizione degli indicatori finanziari della relazione sulla gestione.

| Posizione Finanziaria netta | | | |
|--|--------------------|----------------------|---------------|
| Descrizione | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazioni |
| Disponibilità liquide (CIV) | 3.747.827 | 2.977.264 | 25,88% |
| Altre attività finanziarie correnti (CIII) | 0 | 0 | 0% |
| Crediti finanziari correnti (BIII2, entro 12 mesi) | 0 | 0 | 0% |
| Debiti bancari correnti (D4, entro 12 mesi, fatta eccezione per la parte corrente dell'indebitamento non corrente) | 4.676.760 | 4.612.578 | 1,39% |
| Parte corrente dell'indebitamento non corrente (D4, entro 12 mesi per quanto rileva la quota capitale delle rate dovute nei 12 mesi) | 0 | 0 | 0% |
| Altre passività finanziarie correnti (D, rapporti finanziari entro 12 mesi) | 0 | 0 | 0% |
| Debiti per leasing finanziario correnti (NI) | 0 | 0 | 0% |
| Indebitamento finanziario corrente netto (a) | (928.933) | (1.635.314) | 43,20% |
| Debiti bancari non correnti (D4, oltre 12 mesi) | 1.554.112 | 1.485.935 | 4,59% |
| Obbligazioni emesse (D1 + D2) | 0 | 0 | 0% |

| | | | |
|--|--------------------|--------------------|----------------|
| Altre passività finanziarie non correnti (D, rapporti finanz. oltre 12 m) | 0 | 0 | 0% |
| Debiti per leasing finanziario non correnti (NI) | 0 | 0 | 0% |
| Indebitamento finanziario non corrente (b) | (1.554.112) | (1.485.935) | (4,59)% |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA o indebitamento finanziario netto (c = a+b) | (2.483.045) | (3.121.249) | 20,45% |

Gli indicatori patrimoniali e finanziari sopra esposti evidenziano risultati soddisfacenti.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

| Descrizione | Importo |
|--|----------------|
| Edifici | 37.799 |
| Costruzioni leggere | 1.750 |
| Macchinari, apparecchi, attrezzature varie | 35.199 |
| Mobili e macchine ordinarie d'ufficio | 29.642 |
| Autoveicoli da trasporto | 66.639 |
| Software operativo | 14.433 |
| Spese incrementalmente beni di terzi | 84.634 |
| Totale | 270.096 |

Rivalutazione immobili D.L. 185/08

Con il bilancio al 31/12/2008, ai sensi del D.L. 185/08, L. 2/2009 sono stati rivalutati gli immobili. E' stato adottato un criterio prudenziale, così articolato:

- valore della perizia di € 1.210.000,00.=
- valore di bilancio comprensivo del terreno, al netto del fondo di ammortamento € 801.653,00.=
- rivalutazione eseguita per € 250.000,00.= pari al 61,22% della differenza di valore (1.210.000,00-801.653,00= 408.347,00).

Informazioni sui principali rischi ed incertezze (art.2428 c.c.)

Politiche della società nella gestione del rischio

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punto 6-bis del Codice Civile precisiamo che la società non usa strumenti finanziari e pertanto non è esposta a rischi particolari.

Informativa sul personale e sull'ambiente

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428 comma 2 C.C., si precisa che l'azienda persegue un'attenta politica ambientale, riferita alle condizioni dei luoghi di lavoro, nonché la valorizzazione delle risorse umane, nella convinzione che quest'ultime costituiscano una delle più importanti fonti di vantaggio competitivo per le imprese.

Tutelare le condizioni di lavoro significa curare ogni aspetto della disciplina del rapporto di lavoro, che sia funzionale ad assicurare la salute, la sicurezza e la dignità dei lavoratori.

La salute e la sicurezza di ogni lavoratore in tutti i posti di lavoro è obiettivo di fondamentale rilevanza e attualità, il quale non può che essere affrontato perseguendo nel mutato mercato del lavoro una migliore occupazione, che conservi al lavoro la sua caratteristica di fondamentale momento di realizzazione dell'individuo e della sua dignità come uomo.

La società:

- non ha causato danni all'ambiente, e non ha subito denunce o sanzioni inflitte dalle autorità competenti, per mancata osservanza dei regolamenti ambientali;
- non si sono verificati incidenti mortali od infortuni gravi sul lavoro, con responsabilità accertata definitivamente a carico dell'azienda;

- sono stati sostenuti costi ed investimenti atti a migliorare l'impatto ambientale e la sicurezza nel rispetto delle normative vigenti.

Al proposito si segnala che la società da anni mantiene vivo un sistema di certificato ai sensi della norma internazionale ISO 14001, che, stante lo specifico oggetto sociale della nostra azienda, la e oltre a fissare una rosa di impegni ed obiettivi legati alla salvaguardia dell'ambiente, analizza in modo puntuale tutte le implicazioni sullo stesso, derivanti dalla nostra attività, a garanzia dei terzi così come della compagine sociale. Analoga attenzione è posta nella regolare tenuta dei documenti obbligatori, formulari di trasporto, registri, ecc.

Oltre a ciò la società è certificata in base alla norma ISO 45001, che impone un rigido controllo nella gestione societaria con l'obiettivo di migliorare la qualità delle prestazioni, oltre a verificare la corretta applicazione delle normative in materia di sicurezza e salute dei lavoratori.

Rischio relativo al più ampio scenario aziendale

Per la natura del proprio business, l'azienda è potenzialmente esposta a diverse tipologie di rischi, tuttavia principalmente relativi agli eventuali cambiamenti del quadro normativo di riferimento, con le Sue proprie strette conseguenze in ambito operativo circa la pianificazione e sviluppo dei servizi e, talvolta, di taglio formale e amministrativo; in particolare, si palesa come a seguito dell'estensione delle competenze di regolazione e controllo dell'ARERA al ciclo dei rifiuti, è evidente che la società risulti ulteriormente esposta a potenziali rischi derivanti dall'evoluzione del quadro regolatorio di riferimento. Tra i rischi più specifici, sono inoltre comprese le eventuali violazioni in materia di ambiente (generati per esempio dalle attività di produzione e/o trattamento dei reflui urbani e dei rifiuti, di salute e sicurezza sul lavoro) che possono provocare l'applicazione di sanzioni amministrative e/o penali, anche di natura interdittiva.

Ciò premesso, l'azienda quotidianamente mira a mitigare – anche, nel caso specifico, attraverso l'adozione dei sistemi di gestione certificati UNI EN ISO 14001 e ISO 45001 - i potenziali effetti di tali rischi con un'attenta azione di monitoraggio delle evoluzioni normative, di interlocuzione con gli enti competenti, di partecipazione ai confronti istituzionali e ai tavoli anche di stretta provenienza locale, nonché di approfondimento con i suoi stessi soci; pertanto vengono poste in essere una serie di attività di analisi, con l'obiettivo di garantire agli organi amministrativi, di controllo e di gestione strategica, le informazioni necessarie ad assumere le decisioni più appropriate circa il raggiungimento degli obiettivi strategici e, contemporaneamente, per la salvaguardia, crescita e creazione del valore d'impresa.

Rischio di prezzo (mercato)

Non vengono indicate possibili variazioni dei principali elementi del conto economico, in relazione alla variazione di prezzi, o di cambi, trattandosi di attività con accordi contrattuali già in essere e quindi non strettamente suscettibili ai rischi di mercato, benchè, proprio in virtù di condizioni vigenti da tempo e quindi non sempre attuali, potrebbero manifestarsi situazioni caratterizzate da prezzi di mercato in aumento. In particolare, sarà da monitorare l'andamento medio dei prezzi di avvio a trattamento/recupero dei rifiuti che potrebbe riscontrare un adeguamento crescente anche a fronte del maggior onere di gestione da parte degli impianti.

In merito ai materiali derivanti dalle raccolte differenziate non si prevedono variazioni di prezzi significative che possono creare forti squilibri nel conto economico, pur altresì rammentando che per alcuni rifiuti la valorizzazione degli stessi risulta oggetto di una importante volatilità dei prezzi.

Rischio di credito

Riteniamo i crediti finanziari della società di buona qualità in quanto una parte sono rappresentati da crediti per servizi svolti verso gli enti pubblici soci ed una consistente quota è rappresentata da crediti verso utenti dei comuni soci per i quali la società gestisce la tariffazione dei rifiuti; il fondo svalutazione crediti copre adeguatamente il rischio potenziale.

E' utile ricordare che oggi i piani finanziari elaborati dalla società e riguardanti i Comuni ove la stessa gestisce la tariffazione diretta agli utenti, vedono l'imputazione per ciascun piano finanziario di uno specifico fondo rischi a tutela dell'inesigibilità del credito, il più delle volte microfrazionato e di difficile recupero; sul tema, alla luce di presunte nuove definizioni e previsioni regolamentari, sarà opportuno vagliare la gestione complessiva del rischio credito non appena effettive e vigenti, eventualmente, le novità normative che dovessero modificare la modalità sopra descritta.

Si ritiene che non sussistano rischi particolari di liquidità.

Rischio di liquidità e di variazione dei flussi finanziari

La società fronteggia il rischio di liquidità in base alle date di scadenza attese, cercando con l'ausilio di idonee linee di credito, erogate dai consueti istituti bancari, di abbinare entrate ed uscite finanziarie per scadenze temporali.

La società prevede inoltre di fronteggiare le prossime scadenze con regolarità, in riferimento ai piani di ammortamento relativi ai finanziamenti ottenuti.

Sarà tuttavia importante monitorare l'andamento dei tassi di riferimento interbancario – Euribor e Eurirs – che allo stato risultano in una fase di parziale decrescita rispetto agli ultimi notevoli incrementi, con riflessi che naturalmente potrebbero rendere meno complessa la gestione degli oneri inerenti gli affidamenti bancari e gli impegni di medio/lungo termine.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non possiede quote di società controllanti.

Attività di ricerca e sviluppo

Non sono state intraprese strategie particolari nell'acquisizione di nuove conoscenze tecniche e scientifiche, anche se i nostri sforzi sono sempre rivolti anche alla ricerca ed allo sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti

La società non ha rapporti strategici con imprese controllate, collegate e controllanti.

Strumenti finanziari

Ai sensi dell'Art. 2428 comma 6 bis C.C. si segnala che la Società non detiene strumenti finanziari per la copertura di rischi finanziari di prezzo e di liquidità; il grado di esposizione ai suddetti rischi è ritenuto molto basso.

Direzione e coordinamento

La Società non è assoggettata all'attività di direzione e coordinamento da parte di un'altra società o Enti secondo quanto stabilito dagli Art. 2497 septies e 2497 septies del Codice Civile.

Evoluzione prevedibile della gestione

Dal punto di vista operativo e di settore, la gestione dei rifiuti urbani è di fatto ormai a regime e quindi non si prevedono particolari variazioni che possano impattare sulla evoluzione di breve termine, al netto di potenziali effetti – tuttavia ritenuti di non particolare impatto – degli eventuali nuovi corrispettivi tariffari per lo smaltimento/recupero di taluni rifiuti definiti dalle procedure in definizione e, comunque, già stimate nelle previsioni di spesa per l'anno 2025 che ogni amministrazione ha già potuto apprezzare. La società - in coerenza con le valutazioni dell'organo amministrativo, supportate dalla volontà dell'assemblea dei soci – continuerà il proprio percorso di attività nell'indirizzo di un rafforzamento del modello in-house pubblico anche finalizzato ad incrementare la gestione diretta dei servizi offerti. E' evidente che il quadro bellico Russia-Ucraina e la tensione medio-orientale potrebbero avere ulteriori impatti sull'economia anche rispetto a rinnovate tensioni sui prezzi dei prodotti energetici e delle materie prime, con effetti di maggiori oneri di gestione interna; per certo, il perdurare delle tensioni geopolitiche potrebbero insistere sull'attività economica generale, pur se si ritiene che l'andamento dei tassi di riferimento interbancari dovrebbero portarsi su livelli meno impattanti. Dal punto di vista societario complessivo, l'azienda si concentrerà sulle attività commissionate e sulla implementazione delle terze attività strumentali a favore degli enti comuni soci interessati alla loro organizzazione, in particolare per i servizi di custodia, guardiania dei cimiteri, gestione lampade votive e affissioni.

La società quindi continuerà nei prossimi mesi ad agire con l'obiettivo di mantenere solidità della struttura finanziaria e di continuare a generare un impatto positivo sulle performance operative ed economiche, auspicando una conferma del proprio percorso di crescita e altresì considerando prospettive di rafforzamento aziendale da realizzare attraverso una generale ottimizzazione organizzativa e con investimenti in risorse tecniche e professionali, nonché perfezionando i progetti di investimento nella infrastruttura aziendale, a tendere, con attenzione e puntualità.

Saranno quindi perseguiti gli obiettivi di sviluppo aziendale, di miglioramento delle competenze e delle professionalità, in continuità con gli ultimi esercizi, anche finalizzato ad un sostenibile percorso di rinnovo della flotta e delle attrezzature strumentali ai servizi, nonché di quanto funzionalmente necessario in senso lato e, in particolare, per gli adeguamenti organizzativi previsti dall'autorità di regolazione.

Altrettanto, verrà consolidato, al sopraggiungere di ulteriori elementi al riguardo, il coordinamento diretto del più ampio tema PNRR – economia circolare, a supporto e servizio dei comuni soci interessati.

Eventuali criticità connesse al presupposto della continuità aziendale

Sulla base delle informazioni ad oggi disponibili ed in considerazione del business all'interno del quale opera la Società, non si intravedono ad oggi impatti di rilievo tali da mettere in dubbio la capacità dell'azienda di proseguire ad operare in continuità, non ravvisando allo stato situazioni interne di criticità tali da pregiudicarne la continuità medesima. E' da rilevare che nell'ambito delle relazioni con gli istituti di credito sono state approfondite analisi sugli indici contabili e, in particolare, anche circa il DSCR (*Debt Service Coverage Ratio*) che un qualificato istituto ha misurato nell'anno 2024 in misura superiore al valore di 1, evidenziando piena sostenibilità degli impegni finanziari.

Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante "Codice in materia di protezione dei dati personali", gli amministratori danno atto che la Società si è regolarmente adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate.

Ai sensi del Regolamento Europeo 2016/679 la società si è adeguata alle nuove disposizioni entrate in vigore il 25/05/2018.

Con l'evento della crisi sanitaria, la società ha provveduto a mettere in atto il "Protocollo condiviso di regolazione delle misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del Covid-19 negli ambienti di lavoro" sottoscritto il 14/03/20 e successivamente integrato con periodicità.

Destinazione del risultato d'esercizio

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

| Risultato di esercizio al 31/12/2024 | Euro | 405.184 |
|--------------------------------------|------|---------|
| 5% a riserva legale | Euro | 20.259 |
| a riserva straordinaria | Euro | 384.925 |
| a dividendo | Euro | 0 |

Conclusioni

Con la redazione del presente progetto di bilancio abbiamo cercato di fornirVi informazioni chiare, veritiere e corrette. Rimaniamo, comunque, a Vostra completa disposizione per i chiarimenti del caso.

Nel ringraziarVi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo, dopo le opportune analisi e discussioni, ad approvare il bilancio così come presentato.

Ghedi, lì 27/03/2025.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Pavesi Chiara