

CEM AMBIENTE S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	20873 CAVENAGO BRIANZA (MB) CASCINA SOFIA - STRADA PER BASIANO
Codice Fiscale	03965170156
Numero Rea	MB 1518954
P.I.	03017130968
Capitale Sociale Euro	15.137.821 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SPA)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	40.640	28.800
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	56.121	68.821
5) avviamento	-	500
6) immobilizzazioni in corso e acconti	29.814	-
7) altre	380.112	386.960
Totale immobilizzazioni immateriali	506.687	485.081
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	21.276.087	20.759.591
2) impianti e macchinario	2.849.093	3.346.528
3) attrezzature industriali e commerciali	46.492	66.794
4) altri beni	373.915	429.999
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	12.480	-
Totale immobilizzazioni materiali	24.558.067	24.602.912
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	730.500	453.500
d) altre imprese	361.862	392.272
Totale partecipazioni	1.092.362	845.772
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.092.362	845.772
Totale immobilizzazioni (B)	26.157.116	25.933.765
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	110.142	131.529
Totale rimanenze	110.142	131.529
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.432.481	15.402.569
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.108.520	1.119.395
Totale crediti verso clienti	11.541.001	16.521.964
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	600	-
Totale crediti verso imprese collegate	600	-
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.500.568	411.258
Totale crediti tributari	3.500.568	411.258
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	145.376	108.822
esigibili oltre l'esercizio successivo	20.844	129.704
Totale imposte anticipate	166.220	238.526
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	390.539	375.858
Totale crediti verso altri	390.539	375.858
Totale crediti	15.598.928	17.547.606

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli.	-	5.500.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	5.500.000
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	14.703.923	6.727.843
3) danaro e valori in cassa	2.636	1.749
Totale disponibilità liquide	14.706.559	6.729.592
Totale attivo circolante (C)	30.415.629	29.908.727
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	18.674	73.206
Totale ratei e risconti (D)	18.674	73.206
Totale attivo	56.591.419	55.915.698
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	15.137.821	14.447.723
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.874.533	679.537
IV - Riserva legale	239.098	212.262
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	12.863.183	12.380.125
Varie altre riserve	(2) ⁽¹⁾	(2) ⁽²⁾
Totale altre riserve	12.863.181	12.380.123
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	602.994	536.728
Utile (perdita) residua	602.994	536.728
Totale patrimonio netto	30.717.627	28.256.373
B) Fondi per rischi e oneri		
3) altri	3.617.845	4.486.911
Totale fondi per rischi ed oneri	3.617.845	4.486.911
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	719.375	640.884
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	312.863	321.707
esigibili oltre l'esercizio successivo	559.259	863.277
Totale debiti verso banche	872.122	1.184.984
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	16.956.922	17.495.299
Totale debiti verso fornitori	16.956.922	17.495.299
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.653.650	1.548.689
Totale debiti verso imprese controllate	1.653.650	1.548.689
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	69.201	96.836
Totale debiti verso imprese collegate	69.201	96.836
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	228.153	243.127
Totale debiti tributari	228.153	243.127
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	159.966	158.712
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	159.966	158.712
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.532.741	1.711.402

Totale altri debiti	1.532.741	1.711.402
Totale debiti	21.472.755	22.439.049
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	63.817	92.481
Totale ratei e risconti	63.817	92.481
Totale passivo	56.591.419	55.915.698

⁽¹⁾Differenza da arrotondamento all'unità di Euro: -2

⁽²⁾Differenza da arrotondamento all'unità di Euro: -2

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Conti d'ordine		
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	3.461.198	3.617.823
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	166.220	238.526
Totale conti d'ordine	3.627.418	3.856.349

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	49.313.390	53.160.164
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.197.178	908.760
Totale altri ricavi e proventi	1.197.178	908.760
Totale valore della produzione	50.510.568	54.068.924
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	969.632	835.283
7) per servizi	43.425.383	46.802.069
8) per godimento di beni di terzi	15.700	184.800
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	1.952.485	1.943.768
b) oneri sociali	624.298	609.614
c) trattamento di fine rapporto	129.876	122.953
e) altri costi	7.092	2.109
Totale costi per il personale	2.713.751	2.678.444
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	81.548	90.198
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.989.389	1.917.390
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	59.731	85.688
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.130.668	2.093.276
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	21.387	(49.485)
12) accantonamenti per rischi	98.000	344.969
14) oneri diversi di gestione	773.290	786.561
Totale costi della produzione	50.147.811	53.675.917
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	362.757	393.007
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	111.098
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	126.006	77.631
Totale proventi diversi dai precedenti	126.006	77.631
Totale altri proventi finanziari	126.006	188.729
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	7.506	13.028
Totale interessi e altri oneri finanziari	7.506	13.028
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	118.500	175.701
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
altri	501.016	633.030
Totale proventi	501.016	633.030
21) oneri		
altri	78.388	201.566
Totale oneri	78.388	201.566
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	422.628	431.464
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	903.885	1.000.172

22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	300.891	463.444
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	300.891	463.444
23) Utile (perdita) dell'esercizio	602.994	536.728

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

Nota Integrativa parte iniziale

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 602.994.

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore della raccolta, smaltimento rifiuti e dell'igiene ambientale in senso lato.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

- Entrata nella compagine sociale dei comuni di Veduggio al Lambro e Cernusco sul Naviglio ed avvio delle procedure per l'adesione dei comuni Casalmaggiore, Carpignano, Cerro al Lambro, Colturano, Dresano, San Zenone al Lambro e Vizzolo Predabissi.
- Sono state avviate le procedure riguardanti la cessazione della partecipazione azionaria di Città Metropolitana di Milano ai sensi dell'art. 1, comma 569, della legge 147/2013.
- E' stato approvato il Piano Industriale 2016-2020 che prevede, oltre alla definizione degli elementi cardine del nuovo affidamento dei servizi da parte dei Comuni soci, il potenziamento dei servizi svolti in forma diretta tramite la controllata CEM Servizi S.r.l.
- Infine è stata definita con l'Agenzia delle Entrate, tramite accertamento con adesione l'anno d'imposta 2011.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico. Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

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

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Impegni assunti dall'impresa	3.461.198	3.617.823	(156.625)
Altri conti d'ordine	166.220	238.526	(72.306)
	3.627.418	3.856.349	(228.931)

Gli impegni assunti evidenziati sono riferiti alle convenzioni in essere per il rimborso dei danni ambientali derivanti dal conferimento di rifiuti presso il centro multimateriale di Liscate (in scadenza 24/11/2034) e presso la stazione di trasferimento di Bellusco Mezzago (rinnovata sino al 21/09/2018)

Criteri di rettifica

Al fine di rendere comparabili le voci del presente bilancio con quelle del bilancio dell'esercizio precedente, ove necessario sono state rettificate in conformità le voci dell'esercizio precedente.

Nota Integrativa Attivo

Immobilizzazioni immateriali

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
506.687	485.081	21.606

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

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

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

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	36.000	383.258	76.015	-	1.571.947	2.067.220
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.200	314.437	75.515	-	1.184.987	1.582.139
Valore di bilancio	28.800	68.821	500	-	386.960	485.081
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	23.800	30.390	-	29.814	19.650	103.654
Ammortamento dell'esercizio	11.960	43.090	500	-	25.998	81.548
Totale variazioni	11.840	(12.700)	(500)	29.814	(6.848)	21.606
Valore di fine esercizio						
Costo	52.600	99.211	500	29.814	454.295	636.920
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	11.960	43.090	500	-	74.183	129.733
Valore di bilancio	40.640	56.121	-	29.814	380.112	506.687

Immobilizzazioni materiali

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
24.558.067	24.602.912	(44.845)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Materiali

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

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

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- Terreni suscettibili di risanamento e disinquinamento: 6.8%.
- Fabbricati civili 3% fabbricati industriali: 5%
- impianti e macchinari: dal 7% al 20%
- attrezzature: dal 10% al 25%
- altri beni: dal 10% al 40%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo	
Costo storico	31.098.805	
Ammortamenti esercizi precedenti	(10.339.214)	
Saldo al 31/12/2014	20.759.591	di cui terreni 4.623.829
Acquisizione dell'esercizio	1.680.001	
Ammortamenti dell'esercizio	(1.163.505)	
Saldo al 31/12/2015	21.276.087	di cui terreni 4.623.829

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16 e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali è stata scorporata la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree ove non indicato nell'atto d'acquisto è stato individuato sulla base di un criterio forfettario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendo ritenere congruo, nella misura del 20-30% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati.

La società quindi non ha mai stanziato quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata, ad eccezione del terreno relativo alla stazione di trasferimento di Bellusco-Mezzago per il quale si prevede la necessità di sostenere

adeguati costi per la bonifica dei terreni su cui insiste la discarica controllata di Cavenago di Brianza, in relazione alla futura retrocessione gratuita degli stessi ai Comuni di Basiano, Cambiagio e Cavenago al termine della convenzione per il mantenimento in sicurezza ed il ripristino dell'area.

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	14.440.010
Ammortamenti esercizi precedenti	(11.093.482)
Saldo al 31/12/2014	3.346.528
Acquisizione dell'esercizio	140.459
Ammortamenti dell'esercizio	(637.894)
Saldo al 31/12/2015	2.849.093

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	392.985
Ammortamenti esercizi precedenti	(326.191)
Saldo al 31/12/2014	66.794
Acquisizione dell'esercizio	3.153
Ammortamenti dell'esercizio	(23.455)
Saldo al 31/12/2015	46.492

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	4.420.964
Ammortamenti esercizi precedenti	(3.990.965)
Saldo al 31/12/2014	429.999
Acquisizione dell'esercizio	108.451
Ammortamenti dell'esercizio	(164.535)
Saldo al 31/12/2015	373.915

Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Acquisizione dell'esercizio	12.480
Saldo al 31/12/2015	12.480

	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	31.098.805	14.440.010	392.985	4.420.964	-	50.352.764
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.339.214	11.093.482	326.191	3.990.965	-	25.749.852
Valore di bilancio	20.759.591	3.346.528	66.794	429.999	-	24.602.912
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	1.680.001	140.459	3.153	108.451	12.480	1.944.544
Ammortamento dell'esercizio	1.163.505	637.894	23.455	164.535	-	1.989.389
Totale variazioni	516.496	(497.435)	(20.302)	(56.084)	12.480	(44.845)
Valore di fine esercizio						
Costo	32.778.807	14.580.469	396.138	4.334.827	12.480	52.102.721
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	11.502.720	11.731.376	349.646	3.960.912	-	27.544.654
Valore di bilancio	21.276.087	2.849.093	46.492	373.915	12.480	24.558.067

Immobilizzazioni finanziarie

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.092.362	845.772	246.590

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

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate

- al costo di acquisto o sottoscrizione

Le altre partecipazioni sono iscritte

- al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione non sono state svalutate in quanto non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	453.500	392.272	845.772
Valore di bilancio	453.500	392.272	845.772
Variazioni nell'esercizio			

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Incrementi per acquisizioni	277.000	-	277.000
Decrementi per alienazioni	-	30.410	30.410
Totale variazioni	277.000	(30.410)	246.590
Valore di fine esercizio			
Costo	730.500	361.862	1.092.362
Valore di bilancio	730.500	361.862	1.092.362

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione,

- al costo di acquisto o di sottoscrizione

Le partecipazioni in altre imprese sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione, non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore, non si sono verificati casi di “ripristino di valore”.

Imprese controllate

Le seguenti partecipazioni in imprese controllate sono valutate al costo di acquisto, e hanno un valore di iscrizione in bilancio come segue:

- CEM Servizi S.r.l. partecipata al 100% valore di bilancio euro 453.500. Il valore di iscrizione a bilancio è notevolmente inferiore al valore del patrimonio della partecipata risultante dall'ultimo bilancio pari ad € 2.110.465.
- Cernusco-in CEM S.r.l. partecipata al 100% è stata acquisita nel corso dell'esercizio, il valore di iscrizione è pari ad euro 277.000.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società controllate.

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. 2427-bis, primo comma n. 2 del codice civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valori superiori al loro *fair value*.

Altre imprese

Società	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss	Quota posseduta in Euro	Valore bilancio	Riserve di utili /capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta	Fair Value
ECOLOMBARDIA S.P.A.	ITALIA	13.514.800	13924.695	44.267	0,4		161.582		

SERUSO S.P.A. ITALIA 1.032.900 1.856.140 51.483 2,0 200.280

361.862

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie in altre imprese per un valore superiore al loro *fair value*:

Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
CEM SERVIZI S.R.L.	ITALIA	235.000	359.402	2.110.485	2.110.485	100,00%	453.500
Cernusco in CEM S.R.L.	ITALIA	277.000	0	277.000	277.000	100,00%	277.000
Totale							730.500

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società. Le stesse sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di “ripristino di valore”.

La partecipazione nella società controllata CEM Servizi S.r.l. è iscritta al costo, che risulta essere inferiore rispetto al patrimonio netto accertato alla data del 31/12/2015.

La partecipazione nella società controllata Cernusco in CEM S.r.l. è iscritta al costo ed è stata acquisita nell'ambito dell'operazione di ingresso del Comune di Cernusco s/Naviglio nella compagine sociale.

Detta società non è operativa pertanto è stata posta in liquidazione con delibera del 24 febbraio 2016.

Le seguenti partecipazioni, valutate al costo di acquisto, hanno invece un valore di iscrizione in bilancio - superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio d'esercizio al 31.12.2015. La ragione per cui non si è ritenuto di doverne ridurre il valore contabile è l'esistenza di un avviamento intrinseco delle società.

- partecipazione in ECOLOMBARDIA 4 S.p.A.

La partecipata nel corso dell'esercizio ha ridotto il capitale sociale, in quanto è stato ritenuto esuberante rispetto alle necessità aziendali, restituendo ai soci la relativa frazione che per la vostra società è ammontata ad euro 30.410.

Il maggior valore di iscrizione pari ad Euro 105.883, motivato dall'esistenza nel bilancio della società di un avviamento. In particolare, la qualità di socio consente il conferimento di rifiuti a condizioni particolarmente vantaggiose garantendo altresì la certezza del conferimento (elemento questo particolarmente significativo per la società).

- partecipazione in SERUSO S.p.A.

maggior valore di iscrizione di Euro 163.157, motivato dall'esistenza nel bilancio della società di un avviamento. Anche in questo caso la qualità di socio consente il conferimento di rifiuti e materiali valorizzabili a condizioni particolarmente vantaggiose garantendo altresì la certezza del conferimento (elemento questo particolarmente significativo per la società).

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

	Valore contabile	Fair value
Partecipazioni in altre imprese	361.862	361.832

Dettaglio del valore delle partecipazioni in altre imprese

Descrizione	Valore contabile	Fair value
ECOLOMBARDIA S.P.A.	161.582	161.582
SERUSO S.P.A.	200.280	200.280
Totale	361.862	361.832

Attivo circolante

Rimanenze

Rimanenze magazzino

Le rimanenze sono costituite da materiali acquistati per la rivendita e sono iscritti al costo di acquisto. Il loro valore non è suscettibile di variazioni, trattandosi di materiali necessari per lo svolgimento del servizio, che saranno venduti, a breve termine alla clientela.

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

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
110.142	131.529	(21.387)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	131.529	(21.387)	110.142
Totale rimanenze	131.529	(21.387)	110.142

Attivo circolante: crediti

Crediti

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

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

II. Crediti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
15.598.928	17.547.606	(1.948.678)

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Sui crediti incassabili oltre i 12 mesi, di ammontare rilevante pari complessivamente a Euro 1.108.520, il tasso di interesse applicato è pari al 2,5%; tali crediti risultano incassabili entro 5 anni.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	10.432.481	1.108.520		11.541.001
Verso imprese collegate	600			600
Per crediti tributari	3.500.568			3.500.568
Per imposte anticipate	145.376	20.844		166.220
Verso altri	390.539			390.539
	14.469.564	1.129.364		15.598.928

	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	16.521.964	(4.980.963)	11.541.001	10.432.481	1.108.520
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	-	600	600	600	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	411.258	3.089.310	3.500.568	3.500.568	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	238.526	(72.306)	166.220	145.376	20.844
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	375.858	14.681	390.539	390.539	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	17.547.606	(1.948.678)	15.598.928	14.469.564	1.129.364

I crediti verso altri, al 31/12/2015, pari a Euro 390.359 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Credito verso il cessionario impianto lampade al neon	285.000
Depositi cauzionali	16.813
IVA su clienti in procedura concorsuale	57.726
Altri di minore entità	31.000
	399.539

I crediti tributari sono così costituiti

Descrizione	Importo
Credito verso Erario per IVA a rimborso	3.304.164
Crediti verso Erario per IRES e IRAP	154.930
Altri crediti verso Erario	41.474
	3.500.568

Le imposte anticipate per Euro 145.376 sono relative a differenze temporanee deducibili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

Il fondo svalutazione crediti, ha subito nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni.

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2014	366.715	85.688	452.403
Utilizzo nell'esercizio	103.266	85.688	188.954
Accantonamento esercizio	0	59.731	59.731
Saldo al 31/12/2015	263.449	59.731	323.180

Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	5.500.000	(5.500.000)

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Altri titoli	5.500.000		5.500.000	
	5.500.000		5.500.000	

I titoli iscritti in bilancio nell'esercizio precedente sono stati rimborsati alla scadenza contrattuale in data 11.02.2015, 2.07.2015 e 11.11.2015.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
Altri titoli non immobilizzati	5.500.000	(5.500.000)
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	5.500.000	(5.500.000)

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
14.706.559	6.729.592	7.976.967

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	6.727.843	7.976.080	14.703.923
Denaro e altri valori in cassa	1.749	887	2.636
Totale disponibilità liquide	6.729.592	7.976.967	14.706.559

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

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti

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

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

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

Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
18.674	73.206	(54.532)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	73.206	(54.532)	18.674
Totale ratei e risconti attivi	73.206	(54.532)	18.674

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
bolli automezzi	172
Canoni	15.266
interessi su obbligazioni	1.555
Altri di ammontare non apprezzabile	1.681
	18.674

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
30.717.627	28.256.373	2.461.254

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	14.447.723	-	690.098	-	-		15.137.821
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	679.537	-	1.194.996	-	-		1.874.533
Riserva legale	212.262	-	26.836	-	-		239.098
Altre riserve							
Riserva straordinaria o facoltativa	12.380.125	-	483.058	-	-		12.863.183
Varie altre riserve	(2)	-	-	-	-		(2)
Totale altre riserve	12.380.123	-	483.058	-	-		12.863.181
Utile (perdita) dell'esercizio	536.728	(26.837)	602.995	509.894	2	602.994	602.994
Totale patrimonio netto	28.256.373	(26.837)	2.997.983	509.894	2	602.994	30.717.627

Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)
Totale	(2)

L'utile dell'esercizio precedente di euro 536.728 è stato destinato per l'importo di euro 26.837 ad alimentare il Fondo Emergenze Ambientali, e per l'importo di euro 483.058 ad alimentare la riserva straordinaria.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	15.137.821	B
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.874.533	A, B, C

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Riserva legale	239.098	A-B
Altre riserve		
Riserva straordinaria o facoltativa	12.863.183	A, B, C
Varie altre riserve	(2)	A, B, C
Totale altre riserve	12.863.181	A, B, C

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Totale	(2)

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

c) Utile per azione

L'utile d'esercizio che spetta al proprietario di una quota unitaria del capitale d'impresa è pari a Euro 0.0398

Il metodo di calcolo utilizzato è il seguente:
602.994/15.137.821

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

NESSUNA

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve	Valore
La riserva di sovrapprezzo azioni	1.874.533
	1.874.533

La riserva di sovrapprezzo azioni è costituita dalle somme versate dai soci entrati a costituire la compagine sociale, successivamente alla costituzione della società, al fine di congruare il valore nominale delle azioni assegnate al proporzionale valore effettivo delle stesse.

Riserve incorporate nel capitale sociale

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione per aumento gratuito del capitale sociale con utilizzo della riserva.

NESSUNA

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
3.617.845	4.486.911	(869.066)

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	4.486.911	4.486.911
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	124.836	124.836
Utilizzo nell'esercizio	993.902	993.902
Totale variazioni	(869.066)	(869.066)
Valore di fine esercizio	3.617.845	3.617.845

Fondi per rischi e oneri

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

I decrementi sono relativi ad utilizzi nell'esercizio per € 993.903 di cui € 573.934 utilizzati per il ripristino ambientale post discarica, euro 200.000 utilizzati sul fondo "fondo mobilità alternativa" per la gestione ordinaria del post-discarica come da delibera dell'Assemblea in data 19/12/2013 ed euro 29.969 sul fondo emergenze ambientali.

Sono inoltre stati utilizzati il "Fondo per PVC" di € 90.000 ed il "fondo causa carta" di € 100.000 per il venir meno dei rischi per i quali detti fondi erano stati accantonati.

Sono stati accantonati € 98.000 per far fronte al pagamento di contributi integrativi relativi ad anni precedenti.

Si evidenzia che il "fondo ripristino ambientale" così come il "fondo rischi ambientali" sono stati costituiti in periodi antecedenti la trasformazione dell'allora consorzio fra enti pubblici, in società per azioni (durante i quali la società godeva dell'esenzione fiscale sui redditi); pertanto l'utilizzo di detti fondi che, al momento della loro costituzione non avevano dato luogo a riprese fiscali per imposte anticipate, non consente alcuna deducibilità delle imposte.

Del pari il "fondo progetto mobilità alternativa" è stato costituito come destinazione parziale dell'utile d'esercizio 2005, pertanto il suo utilizzo non darà luogo ad alcuna deduzione d'imposta.

Il "fondo emergenze ambientali" è relativo ad accantonamenti indeducibili fiscalmente, destinati a far fronte ad eventuali spese per calamità naturali che colpissero i comuni soci, esso non costituisce presupposto per il pagamento di imposte anticipate. Ove la società decidesse in futuro di stornare totalmente o parzialmente detto fondo, la riduzione costituirà sopravvenienza attiva non imponibile.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

La voce "Fondi Oneri e Rischi", al 31/12/2015 pari a Euro 3.617.845, risulta composta come da seguente tabella: (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

FONDI ONERI E RISCHI	31,12,2014	incrementi	decrementi	31,12,2015
----------------------	------------	------------	------------	------------

Fondi non tassati da situaz. Iniziale

Fondo rischi ambientali	759.966			759.966
fondo ripristino ambientale	2.716.810	573.934	2.142.876	
fondo progetto mobilità alternativa	538.902	200.000	338.902	

fondo EMERGENZE AMBIENTALI	79.969	26.836	29.969	76.836
Sub totale	4.095.647	26.836	803.903	3.318.580
Fondi tassati				
f.do per PVC	90.000		90.000	-
f.do causa carta	100.000		100.000	-
f.do rischi impianti al neon	175.000			175.000
f.do rischi IMU comune Liscate	26.264			26.264
f.do rischi diversi		98.000		98.000
	391.264	98.000	190.000	299.264
Sub totale				
	4.486.911	124.836	993.903	3.617.844
Totale Generale				

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Fondo TFR

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

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

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
719.375	640.884	78.491

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	640.884
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	129.876
Utilizzo nell'esercizio	51.385
Totale variazioni	78.491
Valore di fine esercizio	719.375

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2015 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare del TFR relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima del 31/12/2015 o scadrà nell'esercizio successivo al 31/12/2015 è stato iscritto nella voce D. 14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

Nell'esercizio successivo al 31/12/2015 non si prevede di corrispondere ai dipendenti alcun ammontare di Tfr, per incentivare e o di piani di ristrutturazione aziendale.

Debiti

Debiti

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

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
21.472.755	22.439.049	(966.294)

Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	312.863	559.259		872.122
Debiti verso fornitori	16.956.922			16.956.922
Debiti verso imprese controllate	1.653.650			1.653.650
Debiti verso imprese collegate	69.201			69.201
Debiti tributari	228.153			228.153
Debiti verso istituti di previdenza	159.966			159.966
Altri debiti	1.532.741			1.532.741
	20.913.496	559.259		21.472.755

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	1.184.984	(312.862)	872.122	312.863	559.259
Debiti verso fornitori	17.495.299	(538.377)	16.956.922	16.956.922	-
Debiti verso imprese controllate	1.548.689	104.961	1.653.650	1.653.650	-
Debiti verso imprese collegate	96.836	(27.635)	69.201	69.201	-
Debiti tributari	243.127	(14.974)	228.153	228.153	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	158.712	1.254	159.966	159.966	-
Altri debiti	1.711.402	(178.661)	1.532.741	1.532.741	-
Totale debiti	22.439.049	(966.294)	21.472.755	20.913.496	559.259

I debiti più rilevanti al 31/12/2015 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Debiti verso Conai	4.930.951
Debiti verso controllata CEM Servizi S.r.l.	1.653.650
Debiti verso dipendenti	377.412
	6.962.013

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2015, pari a Euro 872.122 è relativo al mutuo passivo ed esprime l'effettivo debito per capitale, nei confronti della banca.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali;

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. Non esistono passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per ritenute d'acconto operate sulle retribuzioni dei dipendenti e dei lavoratori autonomi, pari a euro 74.961, e l'iva in sospensione sui servizi prestati agli enti pubblici per euro 153.192. Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 secondo area geografica non è significativa.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non esistono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6 C.c.)

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
63.817	92.481	(28.664)

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
interessi di attualizzazione crediti a lungo termine	63.817
	63.817

Riguarda il risconto passivo di interessi figurativi relativi alla attualizzazione dei crediti a lungo termine.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Nota Integrativa Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
50.510.568	54.068.924	(3.558.356)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	49.313.390	53.160.164	(3.846.774)
Altri ricavi e proventi	1.197.178	908.760	288.418
	50.510.568	54.068.924	(3.558.356)

Valore della produzione

Riconoscimento ricavi

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

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Non ci sono proventi e oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine,

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

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Tipo di attività	31.12.2015	31.12.2014	differenza
Servizio Smaltimento	13.056.327	18.114.639	(5.058.312)
Servizio di igiene urbana	27.578.077	25.871.827	1.706.250
Vendita materiali	6.082.517	5.792.060	290.457
Altri servizi	2.596.468	3.381.637	(785.169)
Sub Totale	49.313.389	53.160.164	(3.846.775)
Altri proventi e ricavi	1.197.178	908.760	288.418
TOTALE RICAVI	50.510.568	54.068.924	3.558.356

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La suddivisione dei ricavi per area geografica non è significativa.

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.
I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Costi della produzione

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
50.147.811	53.675.917	(3.528.106)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	969.632	835.283	134.349
Servizi	43.425.383	46.802.069	(3.376.686)
Godimento di beni di terzi	15.700	184.800	(169.100)
Salari e stipendi	1.952.485	1.943.768	8.717
Oneri sociali	624.298	609.614	14.684
Trattamento di fine rapporto	129.876	122.953	6.923
Altri costi del personale	7.092	2.109	4.983
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	81.548	90.198	(8.650)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.989.389	1.917.390	71.999
Svalutazioni crediti attivo circolante	59.731	85.688	(25.957)
Variazione rimanenze materie prime	21.387	(49.485)	70.872
Accantonamento per rischi	98.000	344.969	(246.969)
Oneri diversi di gestione	773.290	786.561	(13.271)
	50.147.811	53.675.917	(3.528.106)

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

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

Costi per il personale

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

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

I crediti sono stati svalutati nell'esercizio di € 59.731 al fine di adeguare il loro valore contabile al valore di presunto realizzo.

Accantonamento per rischi

L'accantonamento ai fondi rischi per complessivi € 124.836 è stato imputato a conto economico nella misura di € 98.000 e dalla destinazione dell'utile dell'esercizio al 31.12.2014 per € 26.836.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione, sono costituiti da costi necessari per la gestione ordinaria della società e sono del tutto svincolati dalle dinamiche dei ricavi della società.

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
118.500	175.701	(57.201)

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi medio credito				7.506	7.506
				7.506	7.506

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	7.506
Totale	7.506

Gli interessi passivi sono relativi al mutuo bancario a medio-lungo termine

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				88.047	88.047
Altri proventi				37.958	37.958
Arrotondamento				1	1
				126.006	126.006

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante		111.098	(111.098)
Proventi diversi dai precedenti	126.006	77.631	48.375

(Interessi e altri oneri finanziari)	(7.506)	(13.028)	5.522
	118.500	175.701	(57.201)

Proventi e oneri straordinari

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
422.628	431.464	(8.836)

Descrizione	31/12/2015	Anno precedente	31/12/2014
Varie	501.016	Varie	633.030
Totale proventi	501.016	Totale proventi	633.030
Varie	(78.388)	Varie	(201.566)
Totale oneri	(78.388)	Totale oneri	(201.566)
	422.628		431.464

Tra i proventi straordinari sono incluse le sopravvenienze definite con l'Agenzia delle Entrate in occasione dell'accertamento con adesione nel corso dell'esercizio. Tra gli oneri straordinari sono iscritti le sopravvenienze passive rilevate nell'esercizio.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

Imposte sul reddito

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

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte anticipate per tenere conto delle variazioni delle aliquote fiscali intervenute nel corso dell'esercizio.

L'Ires anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
300.891	463.444	(162.553)

Imposte	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
---------	---------------------	---------------------	------------

Imposte correnti:	300.891	463.444	(162.553)
IRES	255.521	303.319	(47.798)
IRAP	45.370	160.125	(114.755)
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
	300.891	463.444	(162.553)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	903.885	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	248.568
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		

Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:

Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti

Totale	(492.053)
---------------	------------------

Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi

SUB Totale	308.017
	30 12 30 308
Imponibile fiscale	719.849
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	197.958

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	3.234.239	
deduzione del personale	(2.673.729)	
IMU	213.674	
co.co.pro.	49.170	
sopravv. attive già tassate	297.902	
utilizzo fondi	(204.194)	
	917.062	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	35.765

Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:

riduzione imposte anticipate	104.206	
Imponibile Irap	1.021.268	
IRAP corrente per l'esercizio		39.829

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

La società non ha fiscalità differita.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Si precisa che la legge finanziaria 2016 ha stabilito che con decorrenza dal 2017 l'aliquota IRES diminuirà dal 27,5% al 24%, in tale considerazione le differenze temporanee per le quali esiste la certezza, derivante dalla legge o dal contratto, che si riverseranno dall'anno 2017 in poi, sono state calcolate con l'aliquota del 24%. Le differenze temporanee per le quali non esiste alcuna certezza circa la data del loro riversamento sono state calcolate al 27,5%.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	esercizio 31/12/2015		esercizio 31/12/2014	
F.do oneri e rischi	201.264	63.197	301.263	94.597
maggior ammortamento civilistico avviamento	50.326	14.188	54.520	17.119
F.do svalutazione crediti tassato	263.449	72.448	366.715	100.847
attualizzazione crediti a lungo termine	63.817	16.387		
			94.412	25.963
Totale	578.856	166.220	816.910	238.526
Imposte differite (anticipate) nette		(166.220)		(238.526)
Aliquota fiscale	27,5		27,5	

La legge di stabilità 2016 L. 208/2015 art. 1 c. 61 prevede la riduzione dell'aliquota IRES dal 27,5% al 24% con effetto dal 2017, pertanto le imposte anticipate che si prevede si riverseranno dall'anno indicato sono state conteggiate con la aliquota ridotta del 24%.

Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
F.do oneri e rischi	301.263	(99.999)	201.264	27,50%	55.347	3,90%	7.848
maggior ammortamento civilistico avviamento	54.520	(4.194)	50.326	27,5 ; 24	12.225	3,90%	1.963
F.do svalutazione crediti tassato	366.715	(103.266)	263.449	27,50%	72.448	0,00%	0
attualizzazione crediti a lungo termine	94.412	30.595	63.817	27,5 ; 24	16.433	-	-

Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Rendiconto Finanziario Indiretto

	31-12-2015	31-12-2014
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	602.994	536.728
Imposte sul reddito	300.891	463.444
Interessi passivi/(attivi)	(118.500)	(175.701)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	785.385	824.471
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	254.712	467.922
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.070.937	2.007.588
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	72.306	148.659
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.397.955	2.624.169
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	3.183.340	3.448.640
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	21.387	(49.484)
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	4.980.963	3.364.895
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(538.377)	(690.231)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	54.532	29.985
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(28.664)	(34.745)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(3.136.714)	(145.399)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.353.127	2.475.021
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	4.536.467	5.923.661
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	118.500	175.701
(Imposte sul reddito pagate)	(383.823)	(833.882)
(Utilizzo dei fondi)	(1.045.287)	(875.079)
Totale altre rettifiche	(1.310.610)	(1.533.260)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	3.225.857	4.390.401
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(1.944.544)	(1.619.747)
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(103.154)	(68.971)
Flussi da disinvestimenti	-	14.400
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	(277.000)	-
Flussi da disinvestimenti	30.410	8.008
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)	-	(2.500.000)
Flussi da disinvestimenti	5.500.000	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	3.205.712	(4.166.310)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		

Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(8.844)	(488)
(Rimborso finanziamenti)	(304.018)	(332.957)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1.858.260	337.701
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.545.398	4.256
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	7.976.967	228.347
Disponibilità liquide a inizio esercizio	6.729.592	6.501.245
Disponibilità liquide a fine esercizio	14.706.559	6.729.592

Nota Integrativa Altre Informazioni

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Dirigenti	4	4	
Impiegati	25	24	1
Operai	8	8	
	37	36	1

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore FederGas Acqua.

	Numero medio
Dirigenti	4
Impiegati	25
Operai	8
Totale Dipendenti	37

Compensi amministratori e sindaci

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratore	41.523
Collegio sindacale	40.881

Compensi revisore legale o società di revisione

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	27.250
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	27.250

Categorie di azioni emesse dalla società

Descrizione	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni Ordinarie	15.137.821	1

Durante l'esercizio sono state sottoscritte nuove azioni per il valore nominale di Euro 690.098}.

Sono state emesse:

n. 690.098 azioni ordinarie;

Alla data di chiusura del bilancio i titoli in circolazione sono i seguenti:

n. 15.137.821 azioni ordinarie;

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Nota Integrativa parte finale

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società ha posto in essere operazioni con la società CEM servizi S.r.l. partecipata al 100%. I prezzi delle operazioni commerciali poste in essere sono prezzi di mercato.

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.

Cavenago Brianza lì, 28.04.2016

L'Amministratore Unico
Virginio Pedrazzi