

CEM AMBIENTE CONSOLIDATO S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	20873 CAVENAGO (MB) CASCINA SOFIA -STRADA PER BASIANO
Codice Fiscale	03965170156
Numero Rea	MI 1518954
P.I.	03965170156
Capitale Sociale Euro	15.137.821 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
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		
1) costi di impianto e di ampliamento	1.734	2.312
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	88.121	89.621
5) avviamento	-	500
6) immobilizzazioni in corso e acconti	29.814	-
7) altre	554.358	576.284
Totale immobilizzazioni immateriali	714.667	697.517
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	21.276.087	20.759.591
2) impianti e macchinario	2.849.146	3.346.686
3) attrezzature industriali e commerciali	51.809	71.927
4) altri beni	573.969	541.124
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	12.480	-
Totale immobilizzazioni materiali	24.763.491	24.719.328
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	277.000	-
d) altre imprese	361.862	392.272
Totale partecipazioni	638.862	392.272
Totale immobilizzazioni finanziarie	638.862	392.272
Totale immobilizzazioni (B)	26.117.020	25.809.117
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	10.456.451	15.473.341
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.108.520	1.119.395
Totale crediti verso clienti	11.564.971	16.592.736
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.506.920	489.501
Totale crediti tributari	3.506.920	489.501
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	145.376	115.362
esigibili oltre l'esercizio successivo	20.844	129.704
Totale imposte anticipate	166.220	245.066
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	468.164	453.803
Totale crediti verso altri	468.164	453.803
Totale crediti	15.706.275	17.781.106
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	16.134.175	8.181.012
Totale disponibilità liquide	16.134.175	8.181.012
Totale attivo circolante (C)	31.950.592	31.593.647
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	119.003	177.793
Totale ratei e risconti (D)	119.003	177.793
Totale attivo	58.186.615	57.580.557
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	15.137.821	14.447.723
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.874.533	679.537
IV - Riserva legale	239.098	212.262
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	13.730.281	12.992.702
Varie altre riserve	430.463 ⁽¹⁾	430.463 ⁽²⁾
Totale altre riserve	14.160.744	13.423.165
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	962.396	791.249
Utile (perdita) residua	962.396	791.249
Totale patrimonio netto	32.374.592	29.553.936
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	16.006	24.010
3) altri	3.617.845	4.506.911
Totale fondi per rischi ed oneri	3.633.851	4.530.921
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.075.755	999.404
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	17.749.269	18.479.082
Totale debiti verso fornitori	17.749.269	18.479.082
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	340.435	346.713
Totale debiti tributari	340.435	346.713
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	268.681	354.284
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	268.681	354.284
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.738.892	1.941.916
Totale altri debiti	1.738.892	1.941.916
Totale debiti	21.038.600	22.403.815
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	63.817	92.481
Totale ratei e risconti	63.817	92.481

Totale passivo**58.186.615 57.580.557**⁽¹⁾8) Riserva di Consolidamento: 430463⁽²⁾8) Riserva di Consolidamento: 430463

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Altri rischi		
altri	389.874	389.874
Totale altri rischi	389.874	389.874
Totale rischi assunti dall'impresa	389.874	389.874
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	4.088.690	4.141.866
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	166.220	245.066
Totale conti d'ordine	4.644.784	4.776.806

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	49.327.408	53.131.030
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.167.385	923.996
Totale altri ricavi e proventi	1.167.385	923.996
Totale valore della produzione	50.494.793	54.055.026
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.067.894	857.071
7) per servizi	40.825.935	44.252.379
8) per godimento di beni di terzi	109.749	263.896
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	3.267.272	3.332.494
b) oneri sociali	1.028.303	1.106.295
c) trattamento di fine rapporto	206.538	206.910
e) altri costi	13.624	3.156
Totale costi per il personale	4.515.737	4.648.855
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	107.217	119.249
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.043.402	1.957.886
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	62.882	94.565
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.213.501	2.171.700
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	791.403	808.694
Totale costi della produzione	49.643.606	53.298.079
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	851.187	756.947
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	97	111.098
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	126.006	77.921
Totale proventi diversi dai precedenti	126.006	77.921
Totale altri proventi finanziari	126.103	189.019
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	7.909	14.401
Totale interessi e altri oneri finanziari	7.909	14.401
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	118.194	174.618
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
altri	538.450	740.930
Totale proventi	538.450	740.930
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	86.565	251.911
Totale oneri	86.565	251.911
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	451.885	489.019
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	1.421.266	1.420.584

22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	458.870	629.335
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	458.870	629.335
23) Utile (perdita) dell'esercizio	962.396	791.249

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 962.396.

Area di consolidamento

L'area di consolidamento realizzata con il metodo integrale, riguarda la società CEM Servizi S.r.l., con sede in Brughiero (MB) che è partecipata al 100% del capitale, pari ad € 235.000.

E' stata esclusa dal consolidamento la società Cernusco in CEM S.r.l. in Liquidazione. Tale società acquisita nel corso del 2015 non è operativa ed è irrilevante ai fini di una chiara, veritiera e corretta rappresentazione della situazione patrimoniale finanziaria e del risultato economico del gruppo. La partecipazione in detta società è iscritta per € 277.000 pari al capitale sociale della medesima.

Risultano inoltre escluse dall'area di consolidamento le partecipazioni minoritarie detenute nelle società Ecolombardia 4 S.p.A., Via Vittor Pisani 16, Milano e Seruso S.p.a., Via Piave 89, Verderio Inferiore (LC).

Il seguente bilancio consolidato 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.

Nel rispetto di quanto disposto dall'art. 31, comma 1, D.lgs 127/91, nella redazione del bilancio consolidato gli elementi dell'attivo e del passivo, nonché i proventi e gli oneri delle imprese incluse nel consolidamento sono stati ripresi integralmente.

Sono stati eliminati inoltre:

- a) Il valore delle partecipazioni nella controllata CEM Servizi S.r.l.;
- b) I crediti e i debiti reciproci con detta società;
- c) I margini impliciti nelle operazioni capitalizzate ed effettuate da società del gruppo, ove esistenti;
- d) I proventi e gli oneri relativi ad operazioni effettuate tra le imprese medesime, ove esistenti.

Il maggior valore del patrimonio netto delle società consolidate, rispetto al valore delle partecipazioni eliminate è stato allocato nel patrimonio netto, in apposita "Riserva di consolidamento".

Attività svolte

Il gruppo opera nel settore dei servizi ambientali ed ecologici.

atti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

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

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

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

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
Rischi assunti dall'impresa	389.874	389.874	
Impegni assunti dall'impresa	4.088.690	4.141.866	(53.176)
Altri conti d'ordine	166.220	245.066	(78.846)
	4.644.784	4.776.806	(132.022)

Nota Integrativa Attivo

Immobilizzazioni immateriali

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
714.667	697.517	17.150

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 impianto e ampliamento, 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.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato totalmente ammortizzato nei precedenti 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 5%.

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 impianto e di ampliamento	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	2.312	28.800	89.621	500	-	576.284	697.517
Valore di bilancio	2.312	28.800	89.621	500	-	576.284	697.517
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	2.890	-	58.970	-	29.814	565	92.239
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	2.890	(23.800)	8.080	-	-	(19.298)	(32.128)
Ammortamento dell'esercizio	578	11.960	52.390	500	-	41.789	107.217
Totale variazioni	(578)	11.840	(1.500)	(500)	29.814	(21.926)	17.150
Valore di fine esercizio							
Costo	10.410	52.600	182.498	500	29.814	748.351	1.024.173
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	8.676	11.960	94.377	500	-	193.993	309.506
Valore di bilancio	1.734	40.640	88.121	-	29.814	554.358	714.667

Immobilizzazioni materiali

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
24.763.491	24.719.328	44.163

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:

- fabbricati: dal 3 al 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	31.098.806	
Ammortamenti esercizi precedenti	(10.339.215)	
Saldo al 31/12/2014	20.759.591	di cui terreni 4.623.829
4.Acquisizione dell'esercizio	1.680.001	
Ammortamenti dell'esercizio	(1.163.505)	
Saldo al 31/12/2015	21.276.087	di cui terreni 4.623.82932.778.807

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, limitatamente alla società capogruppo, proprietaria di immobili, 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, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20 - 30% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati.

La società capogruppo 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 rilevanti costi per la sua bonifica.

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	14.441.060
Ammortamenti esercizi precedenti	(11.094.374)
Saldo al 31/12/2014	3.346.686
Acquisizione dell'esercizio	140.459
Ammortamenti dell'esercizio	(637.999)
Saldo al 31/12/2015	2.849.146

Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	425.885
Ammortamenti esercizi precedenti	(353.958)
Saldo al 31/12/2014	71.927
Acquisizione dell'esercizio	4.097
Ammortamenti dell'esercizio	(24.215)
Saldo al 31/12/2015	51.809

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	4.732.705
Ammortamenti esercizi precedenti	(4.191.581)
Saldo al 31/12/2014	541.124
Acquisizione dell'esercizio	250.528
Ammortamenti dell'esercizio	(217.683)
Saldo al 31/12/2015	573.969

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						

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Costo	31.098.806	14.441.060	425.885	4.732.705	-	50.698.456
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.339.215	11.094.374	353.958	4.191.581	-	25.979.128
Valore di bilancio	20.759.591	3.346.686	71.927	541.124	-	24.719.328
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	1.680.001	140.459	4.097	250.528	12.480	2.087.565
Ammortamento dell'esercizio	1.163.505	637.999	24.215	217.683	-	2.043.402
Totale variazioni	516.496	(497.540)	(20.118)	32.845	12.480	44.163
Valore di fine esercizio						
Costo	32.778.807	14.581.520	429.982	4.825.143	12.480	52.627.932
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	11.502.720	11.732.374	378.173	4.251.174	-	27.864.441
Valore di bilancio	21.276.087	2.849.146	51.809	573.969	12.480	24.763.491

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Il gruppo ha in essere un solo contratto di leasing

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza.

Il gruppo ha seguito il criterio di contabilizzazione conforme all'attuale interpretazione legislativa in materia, la quale prevede la contabilizzazione dei canoni di leasing tra i costi d'esercizio, condizione indispensabile per la relativa deducibilità fiscale.

Qualora la contabilizzazione del contratto di leasing fosse avvenuta secondo la metodologia finanziaria, che prevede che il valore di mercato all'inizio della locazione sia rilevato tra le immobilizzazioni e conseguentemente ammortizzato, che siano rilevati gli oneri finanziari per competenza, il patrimonio netto e l'utile d'esercizio al 31.12.2015 sarebbero risultati superiori rispettivamente di Euro 113.847 e di Euro 15.665 al netto delle imposte, rispetto ai corrispondenti valori indicati in bilancio.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

I dati essenziali del contratto di leasing sono riepilogati di seguito:

Al 31.12.2015 il gruppo ha in essere n. 1 contratto di locazione finanziaria per il quale, ai sensi dell'art. 2427, primo comma, n. 22 si forniscono le seguenti informazioni:

Contratto di leasing n. 1020086 del 18.07.2008 con Unicredit Leasing;

Durata del contratto sino al 18.07.2026 mesi 215;

Bene utilizzato Immobile strumentale;

Costo del bene in Euro 1.052.500;

Maxicanone pagato il 18.07.2008 Euro 150.000;

Valore attuale delle rate di canone non scadute Euro 694.289

Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 13.456

Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 888.310 Ammortamenti virtuali del periodo Euro 25.260

Immobilizzazioni finanziarie

Titoli

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
638.862	392.272	246.590

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

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate ad esclusione della Cernusco in CEM S.r.l. in Liquidazione, sono state eliminate a fronte del patrimonio netto delle medesime.

Le partecipazioni in imprese collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie, ad esclusione della Cernusco in CEM S.r.l. in Liquidazione, rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte del gruppo.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	-	392.272	392.272
Valore di bilancio	-	392.272	392.272
Variazioni nell'esercizio			
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	277.000	361.862	638.862
Valore di bilancio	277.000	361.862	638.862

Durante l'esercizio è stata acquisita, nell'ambito dell'operazione di ingresso del Comune di Cernusco s/Naviglio nella compagine sociale, la partecipazione in Cernusco in CEM S.r.l. in Liquidazione, la quale è iscritta al costo.

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
Cernusco in CEM S.r.l. in Liq.	Italia	277.000	0	277.000	277.000	100,00%	277.000
ECOLOMBARDIA	ITALIA	13.514.800	44.267	13.924.695	-	0,40%	161.582
SERUSO	ITALIA	1.032.900	51.483	1.856.140	-	2,00%	200.280
Altre partecipazioni		-	-	-	-	-	(84.862)
Totale							277.000

Durante l'esercizio è stata acquisita, nell'ambito dell'operazione di ingresso del Comune di Cernusco s/Naviglio nella compagine sociale, la partecipazione in Cernusco in CEM S.r.l. in Liquidazione, la quale è iscritta al costo.

Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate

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
Ecolombardia S.p.a	Italia	13.514.800	44.267	13.924.695	55.699	4,00%	161.582
Seruso S.p.a.	Italia	1.032.900	51.483	1.856.140	37.123	2,00%	200.280
Totale							361.862

Le altre partecipazioni in imprese collegate, iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società capogruppo.

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 pretese durevoli di valore; non si sono verificati casi di “ripristino di valore”.

Le seguenti partecipazioni, valutate al costo di acquisto, hanno un valore di iscrizione di bilancio superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio d'esercizio al 31.12.2015.

Le partecipazioni in argomento sono state escluse dall'area di consolidamento e riguardano:

- 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 nostra società ammonta ad euro 30.410,00.

Il maggior valore di iscrizione par 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 delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	361.862

Dettaglio del valore delle partecipazioni in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Altre partecipazioni	361.862
Totale	361.862

Attivo circolante

Rimanenze

Rimanenze magazzino

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

Le rimanenze sono costituite da materiali acquistati per la rivendita e sono iscritti al costo d'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.

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.

Non esistono crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dai bilanci 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
15.706.275	17.781.106	(2.074.831)

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Sui crediti incassabili oltre i 12 mesi, di ammontare rilevante pari complessivamente a Euro 1.108.520, sono stati attualizzati applicando un tasso di interesse pari al 2,5%; tali crediti risultano avere scadenza 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	10.456.451	1.108.520		11.564.971
Per crediti tributari	3.506.920			3.506.920
Per imposte anticipate	145.376	20.844		166.220
Verso altri	468.164			468.164
	14.576.911	1.129.364		15.706.275

	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	16.592.736	(5.027.765)	11.564.971	10.456.451	1.108.520

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	489.501	3.017.419	3.506.920	3.506.920	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	245.066	(78.846)	166.220	145.376	20.844
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	453.803	14.361	468.164	468.164	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	17.781.106	(2.074.831)	15.706.275	14.576.911	1.129.364

31/12/2015I crediti verso altri, al 31/12/2015, pari a Euro 468.164 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti verso cessionario d'azienda	285.000
Depositi cauzionali	94.438
Credito IVA su fallimenti	57.726
Altri di minore entità	31.000
	468.164

Le imposte anticipate per Euro 166.220 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti tributari sono costituiti dal credito IVA a rimborso per Euro 3.304.164 dal credito per IRES per Euro 169.498 dal credito IRAP di Euro 28.383 e da altri crediti di minore entità per Euro 4.875.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	11.564.971	11.564.971
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	3.506.920	3.506.920
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	166.220	166.220
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	468.164	468.164
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	15.706.275	15.706.275

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante appositi fondi svalutazione crediti che hanno 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	369.866	(369.866)	455.554
Utilizzo nell'esercizio	135.934	(73.052)	62.882
Accantonamento esercizio		62.882	62.882
Saldo al 31/12/2015	233.932	(233.932)	296.814

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 nell'esercizio alla scadenza contrattuale.

	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
16.134.175	8.181.012	7.953.163

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	8.181.012	7.953.163	16.134.175
Totale disponibilità liquide	8.181.012	7.953.163	16.134.175

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

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.

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 al 31/12/2015

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
119.003	177.793	(58.790)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri risconti attivi	177.793	(58.790)	119.003
Totale ratei e risconti attivi	177.793	(58.790)	119.003

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

Descrizione	Importo
Premi assicurativi	6.379
canonu	15.599
Quota canone leasing immobiliare	88.782
Altri di ammontare non apprezzabile	8.243
	119.003

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
32.374.592	29.553.936	2.820.656

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
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
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	-	(12.726)	39.562	-		239.098
Altre riserve							
Riserva straordinaria o facoltativa	12.992.702	-	12.726	724.853	-		13.730.281
Varie altre riserve	430.463	-	-	-	-		430.463
Totale altre riserve	13.423.165	-	12.726	724.853	-		14.160.744
Utile (perdita) dell'esercizio	791.249	26.837	-	962.396	764.412	962.396	962.396
Totale patrimonio netto	29.553.936	26.837	-	3.611.905	764.412	962.396	32.374.592

Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Importo
8) Riserva di Consolidamento	430.463
Totale	430.463

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	Quota disponibile
Capitale	15.137.821	B	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.874.533	A, B, C	-
Riserva legale	239.098	A,B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria o facoltativa	13.730.281	A, B, C	-
Varie altre riserve	430.463	A, B, C	430.463
Totale altre riserve	14.160.744	A, B, C	-

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Quota disponibile
8) Riserva di Consolidamento	430.463	430.463
Totale	430.463	

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

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
3.633.851	4.530.921	(897.070)

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	24.010	4.506.911	4.530.921
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	144.836	144.836
Utilizzo nell'esercizio	8.004	1.033.902	1.041.906
Totale variazioni	(8.004)	(889.066)	(897.070)
Valore di fine esercizio	16.006	3.617.845	3.633.851

Fondi per rischi e oneri

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

Nella valutazione 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.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Tra i fondi per imposte sono iscritte, inoltre, passività per imposte differite per Euro 16.006 relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2015, pari a Euro 3.617.845, risulta così composta: (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

F.do progetto mobilità alternativa	338.902
F.do rischi ambientali	759.966
F.do ripristino discarica	2.142.876
F.do rischi	299.264
F.do solidarietà fra Comuni	76.836
Totale	3.617.845

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Fondo TFR

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.

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
1.075.755	999.404	76.351

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	999.404
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	206.538
Utilizzo nell'esercizio	130.187
Totale variazioni	76.351
Valore di fine esercizio	1.075.755

Il fondo accantonato 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 fino al 31 dicembre 2006 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.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

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
21.038.600	22.403.815	(1.365.215)

Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti sono rilevati 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	Di c ope o retr
Debiti verso banche	312.863	559.259		872.122	
Debiti verso fornitori	17.749.269			17.749.269	
Debiti verso imprese collegate	69.201			69.201	
Debiti tributari	340.435			340.435	
Debiti verso istituti di previdenza	268.681			268.681	
Altri debiti	1.738.892			1.738.892	
	20.479.341	559.259		21.038.600	

	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	18.479.082	(729.813)	17.749.269	17.749.269	-
Debiti verso imprese collegate	96.836	(27.635)	69.201	69.201	-
Debiti tributari	346.713	(6.278)	340.435	340.435	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	354.284	(85.603)	268.681	268.681	-
Altri debiti	1.941.916	(203.024)	1.738.892	1.738.892	-
Totale debiti	22.403.815	(1.365.215)	21.038.600	20.479.341	559.259

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2015, pari a Euro 872.122, è relativo a mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale.

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.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per ritenute d'acconto da versare, pari a Euro 113.420, debiti per IVA € 186.703, IRES per € 32.208, IRAP per € 8.004 ed altre di minore entità per € 100.

Suddivisione dei debiti per area geografica

31/12/201531/12/2015

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	872.122	872.122
Debiti verso fornitori	17.749.269	17.749.269
Debiti verso imprese collegate	69.201	69.201
Debiti tributari	340.435	340.435
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	268.681	268.681
Altri debiti	1.738.892	1.738.892
Debiti	21.038.600	21.038.600

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 secondo l'area geografica non è significativa. (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.)31/12/2015

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nessun debito è assistito da garanzia reale su beni delle società del gruppo (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.)

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	872.122	872.122
Debiti verso fornitori	17.749.269	17.749.269
Debiti verso imprese collegate	69.201	69.201
Debiti tributari	340.435	340.435
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	268.681	268.681
Altri debiti	1.738.892	1.738.892
Totale debiti	21.038.600	21.038.600

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 figurati d attualizzazione crediti a lungo termine	63.817
	63.817

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri risconti passivi	92.481	(28.664)	63.817
Totale ratei e risconti passivi	92.481	(28.664)	63.817

Ratei e risconti

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

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.)

Il gruppo non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale e/o dai conti d'ordine.

Nota Integrativa Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
50.494.793	54.055.026	(3.560.233)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	49.327.408	53.131.030	(3.803.622)
Altri ricavi e proventi	1.167.385	923.996	243.389
	50.494.793	54.055.026	(3.560.233)

Ricavi per categoria di attività

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

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa.

Ricavi per area geografica

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

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

Valore della produzione

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Altre	49.327.408
Totale	49.327.408

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	49.327.408
Totale	49.327.408

Costi della produzione

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
49.643.606	53.298.079	(3.654.473)

Descrizione	31/12/2015	3
Materie prime, sussidiarie e merci	1.067.894	
Servizi	40.825.935	
Godimento di beni di terzi	109.749	

Salari e stipendi	3.267.272
Oneri sociali	1.028.303
Trattamento di fine rapporto	206.538
Altri costi del personale	13.624
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	107.217
Ammortamento immobilizzazioni materiali	2.043.402
Svalutazioni crediti attivo circolante	62.882
Variazione rimanenze materie prime	21.387
Accantonamento per rischi	98.000
Oneri diversi di gestione	791.403
	49.643.606

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

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria 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

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

Sono stati svalutati nell'esercizio di € 62.882 complessivamente.

Accantonamento per rischi

Sono stati imputati a conto economico € 98.000.

Oneri diversi di gestione

Riguardano costi che il gruppo non può esimersi dal sostenere, trattandosi di costi che per loro natura non sono negoziabili

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
118.194	174.618	(56.424)

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	Altre	Totale
Interessi bancari	7.909	7.909
	7.909	7.909

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	7.909
Totale	7.909

Altri proventi finanziari

XBRL_Tab_0371_3

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	97	111.098	(111.001)
Proventi diversi dai precedenti	126.006	77.921	48.085
(Interessi e altri oneri finanziari)	(7.909)	(14.401)	6.492
	118.194	174.618	(56.424)

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
451.885	489.019	(37.134)

Descrizione	31/12/2015	Anno precedente	31/12/2014
Varie	538.450	Varie	740.930
Totale proventi	538.450	Totale proventi	740.930
Minusvalenze	(86.565)	Minusvalenze	(251.911)
Totale oneri	(86.565)	Totale oneri	(251.911)
	451.885		489.019

Tra i proventi straordinari sono incluse le sopravvenienze della Capogruppo definite con l'agenzia delle Entrate in occasione dell'accertamento con adesione nel corso dell'esercizio. Tra gli oneri straordinari sono iscritte 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 differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote / dell'istituzione della nuova imposta { } intervenute nel corso dell'esercizio.

L'Ires differita e 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.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	458.870	629.335	(170.465)

Imposte	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
Imposte correnti:	458.870	629.335	(170.465)
IRES	387.854	391.219	(3.365)
IRAP	71.016	238.116	(167.100)
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
	458.870	629.335	(170.465)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte per l'importo di Euro 16.006.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

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.

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRAP
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	(4.046.109)

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	(201.264	201.264	27,50%	55.348	3,90%	7.849
Mgior ammortamento civilistico avviamento	54.520	(50.326	50.326	27/05 /2024	12.225	3,90%	1.963
F.do svalutazione crediti tassato	366.615	(263.449	263.449	27,50%	72.448	0,00%	0
Attualizzazione crediti a lungo termine	94.412	(63.817	63.817	27/05 /2024	16.433	0,00%	0
Spese di manutenzione eccedenti il 5%	830	(830)	0	-	-	-	-

Dettaglio differenze temporanee imponibili

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
Plusvalenze rateizzata in 5 esercizi	87.310	58.205	58.205	27,50%	16.006	0,00%	0

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
	Aliquota fiscale	Aliquota fiscale
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	27,50%	27,50%

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	962.396	791.249
Imposte sul reddito	458.870	629.335
Interessi passivi/(attivi)	(118.194)	(174.618)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	90.650	251.911
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.393.722	1.497.877
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	351.374	206.910
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.150.619	2.077.135
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	78.846	148.863
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.580.839	2.432.908
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	3.974.561	3.930.785
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	21.387	(49.484)
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	5.027.765	3.554.424
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(729.813)	(833.496)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	58.790	43.084
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(28.664)	(34.745)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(696.269)	189.409
Totale variazioni del capitale circolante netto	3.653.196	2.869.192
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	7.627.757	6.799.977
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	118.194	174.618
(Imposte sul reddito pagate)	(3.120.941)	(1.001.990)
(Utilizzo dei fondi)	(1.172.093)	(569.854)
Totale altre rettifiche	(4.174.840)	(1.397.226)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	3.452.917	5.402.751
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(2.087.565)	(1.679.020)
Flussi da disinvestimenti	(86.565)	(251.911)
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(92.239)	(98.425)
Flussi da disinvestimenti	(32.128)	14.398
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)	2.954.913	(4.506.950)
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	337.702
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.545.398	4.257
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	7.953.228	900.058
Disponibilità liquide a inizio esercizio	8.181.012	7.280.954
Disponibilità liquide a fine esercizio	16.134.175	8.181.012

Nota Integrativa Altre Informazioni

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

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

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

Organico	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Dirigenti	5	5	5
Impiegati	41	37	41
Operai	40	37	40
	86	79	86

	Numero medio
Dirigenti	5
Impiegati	41
Operai	40
Totale Dipendenti	86

Compensi amministratori e sindaci

	Valore
Compensi a amministratori	41.523
Compensi a sindaci	56.610
Totale compensi a amministratori e sindaci	98.133

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 dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	27.250
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	4.310
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	3.156.027.250

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;

PROSPETTO DI RACCORDO CON IL BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO

Le rettifiche derivanti dal processo di consolidamento, hanno determinato al 31.dicembre 2015 le seguenti differenze tra Ambiente S.p.a. ed il bilancio consolidato di gruppo.

	Utile d'esercizio	Patrimonio
Bilancio civilistico	602.994	30.717.627
<i>Rettifiche di consolidamento</i>		
risultato d'esercizio e differenze tra il valore di carico e patrimonio netto della società consolidata integralmente	359.402	1.656.965
Bilancio consolidato del Gruppo	962.396	32.374.592

Nota Integrativa parte finale

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Le operazioni effettuate con parti correlate sono state poste in essere a 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, 26.05.2016

L'Amministratore Unico
Virgilio Pedrazzi