

RETIAMBIENTE SPA

Via Archimede Bellatalla n. 1 – 56121 (PI)

Codice fiscale 02031380500 – Capitale sociale 18.475.435 i.v.

BILANCIO CONSOLIDATO al 31.12.2016

Nota integrativa ai sensi degli articoli 2427 cod. civile

Area di consolidamento

Le società controllate dalla Capogruppo RetiAmbiente SpA sono stata consolidate con il metodo dell'integrazione globale. Tutte le società hanno chiuso il loro bilancio al 31/12/2016.

L'area di consolidamento al 31 dicembre 2016 è formata dalla seguenti società:

- **RetiAmbiente SpA**, con sede in Pisa, via Archimede Bellatalla n. 1, con codice fiscale 02031380500, con capitale sociale pari a euro 18.475.435 - controllante
- **Geofor SpA**, con sede in Pontedera, Viale America n. 105, con capitale sociale pari a euro 2.704.000 e C.F. 01153330509, controllata al 100%;
- **Rea Rosignano Energia Ambiente SpA**, con sede in Rosignano Marittimo, Località Le Morelline Due, con capitale sociale pari a euro 2.520.000 e C.F. 01098200494, controllata al 100%;
- **Ersu SpA**, con sede in Pietrasanta, Via Ponte Nuovo n. 22, con capitale sociale pari a euro 876.413 e C.F. 00269090460, controllata al 100%;
- **Esa Elbana Servizi Ambientali SpA**, con sede in Portoferraio, Via Elba n. 149, con capitale sociale pari a euro 802.800 e C.F. 01280440494, controllata al 100%;
- **Ascit Servizi Ambientali SpA**, con sede in Capannori, Via San Cristoforo n. 82, con capitale sociale pari a euro 557.062 e C.F. 01052230461, controllata al 100%.

Criteri di formazione

Il bilancio consolidato costituito da Stato Patrimoniale, conto economico e nota integrativa è stato redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del d.lgs. 127/91, come risulta dalla presente nota integrativa, predisposta ai sensi dell'art. 38 dello stesso decreto. Ove necessario, sono stati applicati i principi contabili disposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Metodi di consolidamento

I bilanci delle Società incluse nell'area di consolidamento sono assunti con il metodo integrale.

Qualora necessario, sono effettuate rettifiche ai bilanci delle imprese controllate per allineare i

criteri contabili utilizzati a quelli adottati dal Gruppo.

Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio delle singole società, già approvati dalle Assemblee o comunque predisposti dai Consigli di Amministrazione per l'approvazione.

Criteri di consolidamento

I. Eliminazione delle partecipazioni in società consolidate

Le attività e le passività delle società consolidate secondo il metodo dell'integrazione globale sono assunte eliminando il valore di carico delle partecipazioni consolidate a fronte del patrimonio netto delle partecipate riferito alla data del primo consolidamento o alla data dell'acquisto, se successiva.

II. Eliminazione dei rapporti infragruppo

Mediante il processo di consolidamento sono stati eliminati, laddove esistenti:

- 1) i rapporti di debito e credito infragruppo;
- 2) i dividendi infragruppo;
- 3) i proventi e gli oneri derivanti da operazioni effettuate tra le società del Gruppo, ad eccezione di quelli relativi ad operazioni correnti dell'impresa, di scarso rilievo e di importo non significativo, concluse a valori di mercato;
- 4) gli utili e le perdite conseguenti ad operazioni infragruppo e relative a valori compresi nel patrimonio e quindi non ancora realizzati.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del Consolidato chiuso al 31 dicembre 2016 sono quelli utilizzati nel bilancio d'esercizio dell'impresa controllante che redige il bilancio consolidato.

L'annualità chiusa al 31 dicembre 2016 rappresenta il primo esercizio soggetto alla redazione del bilancio consolidato.

Ai sensi del paragrafo 25 dell'OIC 17 in caso di prima predisposizione del bilancio consolidato, la norma non richiede di presentare il bilancio comparativo dell'esercizio precedente.

Si ricorda che in data 28 Dicembre 2015 si è tenuta l'Assemblea dei soci avanti il Notaio, Dott. Massimo Cariello, che nella parte straordinaria ha deliberato l'aumento di capitale scindibile mediante conferimenti in natura fino a concorrenza della somma complessiva di € 14.183.380,00. Tra il 28 dicembre 2015 e il 31 dicembre 2015, sono stati eseguiti i previsti conferimenti in natura nel rispetto dei termini e conformemente a quanto risultante dalla relazione di stima redatta dall'esperto indipendente ai sensi dell'art. 2343-ter co. 2 lett b) c.c.. Il 14 gennaio 2016, la delibera dell'assemblea di aumento del capitale sociale è stata iscritta nel Registro delle Imprese

di Pisa e il 13 febbraio 2016 (entro i 30 giorni dall'iscrizione della delibera di aumento del capitale ai sensi degli artt. 2440 co. 5 e 2343-*quater* c.c.), l'amministratore unico ha eseguito la verifica dei conferimenti e ha iscritto anch'essa nel Registro delle Imprese di Pisa.

In data 30/06/2016 si è tenuta l'Assemblea straordinaria dei soci avanti il Notaio, Dott. Massimo Cariello, che ha deliberato un aumento del capitale sociale scindibile, fino ad importo massimo di Euro 4.052.455 con azioni ordinarie di nuova emissione da liberare mediante conferimento beni in natura ai sensi dell'art. 2343 ter c.c. e con esclusione del diritto di opzione.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza, competenza e prospettiva della continuazione dell'attività.

* * *

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

ATTIVO

I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono state inserite secondo il criterio del costo di acquisto e sistematicamente ammortizzate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Si precisa che non esistono voci tra le immobilizzazioni immateriali il cui costo originario di acquisizione sia stato oggetto di svalutazioni o rivalutazioni.

Le immobilizzazioni immateriali sono composte da:

(valori in unità di euro)

Immobilizzazione	Importo
Costi impianto e ampliamento	41.700
Costi ricerca, sviluppo e pubblicità	13.934
Costi brevetto e utilizzazione opere ingegno	103.232
Concessione, licenze e marchi	73.508
Avviamento	1.918.717
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.764.807
Altre immobilizzazioni immateriali	3.750.823
Totale	7.666.721

Si precisa che per le Società controllate Geofor SpA, Ersu SpA e Esa SpA le differenze di annullamento positive generate dall'elisione del valore di carico delle partecipazioni sono state iscritte alla voce "Avviamento", sussistendone i presupposti. Tale avviamento viene ammortizzato in 5 anni.

II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al loro costo di acquisizione o produzione, comprensivo dei costi accessori, e sistematicamente ridotte di valore (ad eccezione dei terreni non ammortizzabili) secondo coefficienti di ammortamento in linea all'esigenza di effettuare un ammortamento sistematico dei beni in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Peraltro, tali aliquote risultano conformi a quanto prescritto dall'art. 102 D.P.R. 917/86.

Le immobilizzazioni materiali sono composte da:

(valori in unità di euro)

Immobilizzazione	Importo
Terreni e fabbricati	5.519.676
Impianti e macchinari	4.503.928
Attrezzature industriali e commerciali	3.737.377
Altri beni	553.404
Immobilizzazioni in corso e acconti	3.060
Totale	14.317.445

Si precisa che per le Società controllate Rea SpA e Ascit SpA le differenze di annullamento positive generate dall'elisione del valore di carico delle partecipazioni sono state iscritte alla voce "Terreni e fabbricati", sussistendone i presupposti. I maggiori valori sono stati ammortizzati, come previsto dall'OIC 17, sulla base della vita utile residua dei cespiti cui si riferisce il maggior valore contabile.

III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

1.a) PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE . Non sussiste.

Le partecipazioni in possesso della controllante verso la controllata sono state oggetto di rettifica per il consolidamento dei valori di bilancio.

1.b) PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE

Il valore è così composto:

Immobilizzazione	Importo
Partecipazioni in imprese collegate	984.081

Si tratta della partecipazione posseduta da Ersu SpA nella Società VEA SpA, a seguito del conferimento di azioni da parte di alcuni soci di Ersu a copertura dell'aumento di capitale sociale effettuato all'inizio del 2009 e di euro 5.000 alla quota di capitale posseduta sempre da Ersu SpA nella "Servizi ecologici del Tirreno srl in liquidazione".

1.c) PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE

Il valore è così composto:

Immobilizzazione	Importo
Partecipazioni in altre imprese	78.712

2d-bis) CREDITI VERSO ALTRE IMPRESE

Il valore è così composto:

Immobilizzazione	Importo
Altri crediti esigibili entro l'esercizio successivo	128.352
Altri crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	16.970

3). ALTRI TITOLI

La voce, pari a euro 21.467, relativa alla controllata Geofor SpA, riguarda la cauzione versata per il contratto di locazione dell'area sulla quale è situato il centro di raccolta di Tirrenia.

CI) RIMANENZE) Rimanenze

Le Rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo sono state valutate al costo di acquisto. Nel costo di acquisto sono stati computati anche gli oneri accessori.

Tali valori non sono superiori al valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.655.979.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Materie prime, sussidiarie e di consumo	Prodotti finiti e merci	Totale rimanenze
Valore di fine esercizio	1.314.769	341.210	1.655.979

CII) CREDITI

Sono stati valutati ed iscritti al valore nominale che coincide con il presumibile valore di realizzazione. I crediti verso clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti.

Tenuto conto della natura (prevalentemente commerciale) dei crediti in commento sorti nel corso dell'anno 2016 e della loro scadenza in un arco temporale inferiore ai 12 mesi, si è ritenuto

di non adottare il criterio del costo ammortizzato a termini di quanto previsto dall'OIC 15, in quanto gli effetti della sua applicazione risulterebbero irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta ex art. 2423, co. 4 c.c.

Per i crediti sorti precedentemente al 2016 la Società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il metodo del “costo ammortizzato”.

Eventuali crediti vantati dalla controllante nei confronti delle controllate sono stati oggetto di rettifica.

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	Valore netto
Verso clienti	47.063.784	77.222	47.141.006	47.141.006
Crediti tributari	7.334.338	0	7.334.338	7.334.338
Imposte anticipate			1.753.240	1.753.240
Verso altri	2.161.698	2.400.000	4.561.698	4.561.698
Totale	56.559.820	2.477.222	60.790.282	60.790.282

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	47.141.006	47.141.006	47.063.784	77.222
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	7.334.338	7.334.338	7.334.338	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.753.240	1.753.240		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	4.561.698	4.561.698	2.161.698	2.400.000
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	60.790.282	60.790.282	56.559.820	2.477.222

Crediti - Ripartizione per area geografica

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, si segnala che i crediti sono interamente verso soggetti italiani.

CIV) DISPONIBILITA' LIQUIDE

Sono inserite al loro valore nominale

Descrizione	Importo
Depositi bancari e postali	10.772.282
Assegni	4.806
Denaro e altri valori in cassa	16.668
Totale	10.793.756

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

Descrizione	Totale ratei e risconti attivi
Valore di fine esercizio	610.208

* * *

PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve'.

	Esercizio 2016
Capitale	18.475.435
Riserva legale	-
Altre riserve	-
Perdite dell'esercizio precedente	-42.563
Utile dell'esercizio	3.910.373
Utile di pertinenza del gruppo	3.910.373
Utile di pertinenza di terzi	-
Totale Patrimonio netto consolidato	22.343.245

B) FONDI RISCHI E ONERI

La movimentazione dell'anno 2016 risulta la seguente:

Descrizione	Fondi quiescenza	Fondi per imposte,	Altri fondi
-------------	------------------	--------------------	-------------

		anche differite	
Valore di fine esercizio	262	98.482	3.716.044

Nella voce "altri fondi" sono iscritti:

- Fondo rischi cause legali in corso, in ossequio al principio di prudenza, risulta iscritto per un totale di euro 2.300.000 ed è relativo alla stima degli oneri futuri legati alle cause in corso;
- Fondo oneri di chiusura e post chiusura della discarica di Scapigliato. Nell'anno 2016 è stata accantonata la somma complessiva pari a euro 4.528.083. Il Fondo ed i relativi accantonamenti rispondono alla finalità di correlare, in base al principio della competenza, i ricavi realizzati nell'esercizio a costi da sostenere in futuro ma direttamente afferenti ai ricavi stessi.

In base a quanto previsto dall'OIC 31, paragrafo 102, gli oneri complessivi stimati per il ripristino del suolo ambientale su cui insiste la discarica sono stati imputati per competenza rapportando i quantitativi smaltiti rispetto alla capacità della discarica.

Tutto ciò è effettuato in conformità al dettato ex art.109 del T.U.I. R., e in accordo alla Risoluzione n.52 del 2 giugno 1998 del Dipartimento delle Entrate del Ministero delle Finanze. Gli importi stimati trovano giustificazione nella perizia di stima debitamente asseverata da parte di un tecnico esperto del settore.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Accoglie gli importi di competenza maturati, calcolati a norma dell'art. 2120 cod. civ. :

Descrizione	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di fine esercizio	5.599.215

Si precisa che, occupando le Società controllanti più di 50 dipendenti, l'accantonamento annuale viene effettuato ad una forma di previdenza complementare o al fondo tesoreria istituito presso l'Inps, pertanto l'incremento si riferisce alla rivalutazione del fondo preesistente. La società controllante, invece, non possiede personale dipendente.

D) DEBITI

I debiti sono valutati al valore nominale, corrispondente al presumibile valore di estinzione.

Tenuto conto della natura (prevalentemente commerciale) dei debiti e della loro scadenza in un arco temporale inferiore ai 12 mesi, si è ritenuto di non adottare il criterio del costo ammortizzato a termini di quanto previsto dall'OIC 19, in quanto gli effetti della sua applicazione risulterebbero irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta ex art. 2423, co. 4 c.c.. Tutti i debiti sono esposti al valore nominale, ritenuto rappresentativo del valore di estinzione, e rappresentano l'effettiva esposizione della Gruppo; non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

La voce è composta come segue :

Descrizione	Importo
Debiti verso banche	12.405.219
Debiti verso altri finanziatori	306.254
Acconti	62.538
Debiti verso fornitori	35.456.519
Debiti verso imprese collegate	49.002
Debiti verso controllanti	4.296.874
Debiti tributari	2.224.086
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	7.481.410
Totale	62.281.902

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	12.405.219	12.405.219	10.613.149	1.792.070
Debiti verso altri finanziatori	306.254	306.254	17.551	288.703
Acconti	62.538	62.538	62.538	0
Debiti verso fornitori	35.456.519	35.456.519	34.534.942	921.577
Debiti verso imprese collegate	49.002	49.002	49.002	0
Debiti verso controllanti	4.296.874	4.296.874	4.296.874	0
Debiti tributari	2.224.086	2.224.086	2.224.086	0
Debiti verso istituti di	7.481.410	7.481.410	7.476.070	5.340

previdenza e di sicurezza sociale				
Totale debiti	62.281.902	62.281.902	59.274.212	3.007.690

Debiti - Ripartizione per area geografica

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile si segnala che tutti i debiti sono verso soggetti italiani.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile si segnala che la fattispecie non sussiste.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

	Totale ratei e risconti passivi
Valore di fine esercizio	3.024.823

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile i ricavi derivano dall'attività di raccolta di rifiuti non pericolosi e sono tutti conseguiti verso soggetti italiani

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 6.126.660 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	0	97.196	97.196
Altri			
Altri ricavi e proventi	0	6.029.464	6.029.464
Totale altri	0	6.029.464	6.029.464
Totale altri ricavi e proventi	0	6.126.660	6.126.660

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 60.140.750.

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 8.430.456.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.690.526.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Proventi da partecipazione

In ossequio ai principi di consolidamento i dividendi infragruppo, pari a euro 210.043, sono stati interamente rettificati.

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile si segnala che gli interessi passivi sono tutti verso altri, principalmente verso Istituti bancari.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

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

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo la aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte anticipate maturate in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Lo stanziamento di competenza dell'esercizio, pari ad euro 1.856.919, è costituito dalla previsione per euro 1.740.950 di imposte correnti e di euro 124.969 di imposte differite e anticipate.

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

Società del Gruppo	Numero occupati
RetiAmbiente SpA	-
Geofor SpA	303
Rea SpA	116
Ersu SpA	199
Esa SpA	96
Ascit SpA	146
Totale	860

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

Compenso Amministratore Unico	Euro 6.400 oltre rimborso spese
Compenso Collegio Sindacale	Euro 12.000

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Si precisa che nella Capogruppo l'attività di revisione legale è affidata ad una Società di Revisione DENOMINATA UHY BOMPANI SRL.

Il compenso per la revisione è pari a euro 7.500.

Categorie di azioni emesse dalla società

Non ci sono diverse categorie di azioni emesse dalla Società.

Titoli emessi dalla società

Articolo 2427, comma 1 numero 18 del codice civile, l'informazione non sussiste.

Strumenti finanziari

Articolo 2427, comma 1 numero 19 del codice civile, l'informazione non sussiste:

EFFETTI SIGNIFICATIVI DELLE VARIAZIONI NEI CAMBI SUCCESSIVE ALLA CHIUSURA

Non si rilevano poste in valuta estera aperte al 31/12/2016.

CREDITI E DEBITI RELATIVI AD OPERAZIONI CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE

(Rif. art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile)

La fattispecie non sussiste.

ONERI FINANZIARI CAPITALIZZATI

(Rif. art. 2427, punto 8 del Codice Civile)

Nell'esercizio non vi sono stati oneri finanziari imputati a valori dell'attivo dello stato patrimoniale.

IMPEGNI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE, NOTIZIE SULLA COMPOSIZIONE E NATURA DI TALI IMPEGNI E DEI CONTI D'ORDINE

Si riepilogano di seguito gli impegni del Gruppo:

Società del Gruppo	Importo
RetiAmbiente SpA	-
Geofor SpA	8.289.513
Rea SpA	19.716.580
Ersu SpA	1.727.527
Esa SpA	1.923.276
Ascit SpA	1.210.101
Totale	32.866.997

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Ai sensi dell'art. 2447 bis del codice civile, si segnala che non ci sono patrimoni destinati ad uno specifico affare.

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22- ter del codice civile, si segnala che non sono presenti accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile, segnaliamo che non sono intervenuti fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del codice civile si attesta che la copia del bilancio consolidato è disponibile presso la sede legale della società.

Strumenti finanziari derivati

Con riferimento a quanto previsto all'art. 2427 bis c.c. , segnaliamo che la società non ha sottoscritto alcun strumento finanziario derivato e che si ha ragione di ritenere che le immobilizzazioni finanziarie non siano iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

L'Amministratore Unico

Frey Marco