

MEDIO NOVARESE AMBIENTE S.p.A.

società unipersonale

Sede: Viale Kennedy 87 - 28021 BORGOMANERO (NO)

Codice fiscale e partita IVA: n. 01958900035

capitale sociale: Euro 172.000,00 i.v.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese

**Bilancio d'esercizio
al 31-12-2016**

MEDIO NOVARESE AMBIENTE S.p.A.

società unipersonale

Sede: Viale Kennedy 87 - 28021 BORGOMANERO (NO)

Codice fiscale e partita IVA: n. 01958900035

capitale sociale: Euro 172.000,00 i.v.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese

Amministratore Unico

Alberto Remondi

Collegio sindacale

Luca Ferrari – Presidente

Cinzia Mastroianni – Sindaco effettivo

Marco Valente – Sindaco effettivo

Direttore Generale

Giampiero Padovan

MEDIO NOVARESE AMBIENTE S.p.A.

società unipersonale

Sede: Viale Kennedy 87 - 28021 BORGOMANERO (NO)

Codice fiscale e partita IVA: n. 01958900035

capitale sociale: Euro 172.000,00 i.v.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese

SOMMARIO

| | |
|--------------------------|--------|
| RELAZIONE SULLA GESTIONE | pag. 7 |
| BILANCIO AL 31/12/2016 | “ 19 |
| NOTA INTEGRATIVA | “ 23 |
| RENDICONTO FINANZIARIO | “ 51 |

MEDIO NOVARESE AMBIENTE S.p.A.
società unipersonale

Sede: Viale Kennedy 87 - 28021 BORGOMANERO (NO)
Codice fiscale e partita IVA: n. 01958900035
capitale sociale: Euro 172.000,00 i.v.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2016

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 riporta un risultato positivo di gestione pari ad euro 30.721.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra società, ad esclusiva e totale partecipazione pubblica detenuta del Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese, opera nell'ambito dei servizi pubblici locali erogando il servizio di igiene ambientale in trentuno comuni del Medio Novarese: Arona, Boca, Borgo Ticino, Borgomanero, Carpignano Sesia, Castelletto Ticino, Cavallirio, Comignago, Cureggio, Divignano, Dormelletto, Fara Novarese, Gattico, Ghemme, Grignasco, Maggiora, Oleggio Castello, Paruzzaro, Pombia, Prato Sesia, Romagnano Sesia, Sizzano, Varallo Pombia, Agrate Conturbia, Bogogno, Cavaglietto, Cavaglio d'Agogna, Cressa, Fontaneto d'Agogna, Suno e Veruno.

Il 2016 è stato l'undicesimo esercizio sociale, nel corso del quale è continuata l'attività di sviluppo nel settore ambientale. In particolare, è stato un anno caratterizzato da una significativa ripresa dell'attività di investimento rispetto al precedente esercizio, prevalentemente costituita dal rafforzamento del parco automezzi e dall'adeguamento e rinnovo di alcune strutture di servizio, come meglio specificato nell'apposito paragrafo della presente relazione.

Medio Novarese Ambiente S.p.A. alla data del 31 dicembre 2016 non deteneva alcuna partecipazione in altre società.

La società è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Socio unico Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese (CMN), con sede in Corso Sempione, n. 27, in Borgomanero (NO).

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta presso la sede sociale di viale Kennedy 87, in Borgomanero (Novara) oltre che nelle 11 unità locali ubicate ad Arona, Borgomanero, Borgo Ticino, Carpignano Sesia, Cavallirio, Fontaneto D'Agogna, Grignasco, Maggiora, Pombia, Prato Sesia e Suno, sempre in provincia di Novara.

Si segnala che, conformemente a quanto previsto dallo Statuto sociale, il bilancio è stato predisposto oltre il termine di giorni 120 dalla chiusura dell'esercizio sussistendo validi motivi, connessi anche

all'impatto derivante dall'applicazione dei nuovi principi contabili OIC riguardanti la realtà aziendale.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Il 2016 è stato caratterizzato da segnali di lieve miglioramento della crescita economica e della dinamica inflazionistica, anche se ad un ritmo moderato. Secondo gli indicatori disponibili si è assistito ad una debole ripresa dell'economia italiana, come testimoniato dall'andamento degli indicatori della produzione industriale, dei consumi elettrici, del trasporto merci, della fiducia delle imprese.

Si sono inoltre avute, da un lato, conferme in tal senso dai segnali di stabilizzazione provenienti dal comparto edile, in particolare per la componente residenziale, mentre l'indice della fiducia dei consumatori ha interrotto nel mese di dicembre la tendenza alla flessione, perdurante dall'inizio dell'anno ma, dall'altro lato, permane ancora critica la situazione riguardante l'occupazione, specialmente giovanile.

Il settore dei servizi pubblici locali, nel quale opera la Società, è stato nell'ultimo decennio oggetto di un'intensa attività normativa che, in difetto di una mirata azione di coordinamento, ha prodotto nel tempo una complessa ed a volte contraddittoria stratificazione di norme.

Quanto alle più recenti novità normative, si segnala che con la legge delega n. 124/2015 il Governo era stato delegato ad emettere, tra l'altro, testi unici in materia di servizi pubblici e di società partecipate. Con la pubblicazione del D.lgs. n. 175/2016, c.d. "decreto Madia" (in G.U. 8 settembre 2016, n. 210), è stato promulgato il testo unico delle società partecipate, mentre in seguito al deposito della sentenza della Corte Costituzionale n. 251/2016 del 28 novembre 2016 non è invece stato promulgato il decreto legislativo in materia di servizi pubblici.

In attesa di ulteriori provvedimenti normativi, le leggi di stabilità degli ultimi anni, unitamente alla legge n. 124/2015 riguardante la riorganizzazione delle amministrazioni pubbliche, mostrano sostanzialmente di mirare al tendenziale incremento dell'efficacia della gestione dei servizi pubblici locali; a favorire le aggregazioni di imprese in grado di permettere il raggiungimento di livelli dimensionali e geografici atti a migliorare la qualità dei servizi resi, con contestuale riduzione dei relativi costi; alla volontà di superare complessità e frammentazioni delle gestioni, ritenute inadatte alla realizzazione degli obiettivi di incentivazione delle infrastrutture territoriali, ormai non più procrastinabili; all'indicazione di criteri premiali per gestioni concorrenziali, che permettano di perseguire contestualmente l'alleggerimento degli impegni assunti in passato dalla finanza pubblica nella realizzazione di attività industriali.

Si segnala infine l'avvenuta promulgazione del Codice degli appalti pubblici, emanato a seguito della legge delega n. 11/2016 ed approvato con il D.lgs. 18/4/2016, n. 50, pubblicato nella G.U. 19/4/2016.

Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

La Società opera esclusivamente sul mercato nazionale.

Nel 2016 non vi sono stati mutamenti sostanziali per quanto concerne le modalità adottate nello svolgimento della propria attività.

Comportamento della concorrenza

La società opera, in particolare, sul territorio dei comuni della provincia di Novara ove detiene le proprie infrastrutture per lo svolgimento del servizio pubblico di igiene ambientale. La Società ha pertanto una forte connotazione locale ed un profondo legame con il territorio di competenza, peraltro

caratterizzato anche dalla presenza di realtà simili operanti nel medesimo settore. Ciò rappresenta indubbiamente un forte stimolo per indirizzare l'attività della Società verso la ricerca di una sempre maggiore efficienza ed efficacia nell'erogazione del servizio svolto, unitamente all'ottimizzazione e razionalizzazione dei costi.

Clima sociale, politico e sindacale

In data 10 giugno 2016 si è svolta l'Assemblea ordinaria che ha provveduto alla nomina dei nuovi organi sociali che resteranno in carica fino all'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2018.

In data 21 settembre 2016 l'Assemblea, preso definitivamente atto della situazione di incoferibilità dell'incarico di amministratore unico precedentemente conferito, provvedeva alla nomina di un nuovo Amministratore unico sulla scorta di quanto stabilito dall'Assemblea del Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese, tenutasi il 19 luglio 2016, con cui era stata, fra l'altro, approvata la graduatoria finale dei candidati alla predetta posizione.

La situazione economica e normativa dei lavoratori di Medio Novarese Ambiente S.p.A. è definita dal Contratto Nazionale Collettivo di Lavoro per il settore dell'igiene ambientale.

Nel corso del 2016 non si sono avute dinamiche sindacali di particolare rilievo né si sono registrate situazioni di conflittualità aziendale, anche grazie al positivo rapporto di collaborazione reciprocamente intercorso fra la Società e le organizzazioni sindacali rappresentative dei lavoratori.

Andamento dell'attività aziendale

Nel corso dell'esercizio la società ha proseguito nello svolgimento dell'attività istituzionale, consistente nell'erogazione in tutti i comuni serviti del servizio di raccolta e trasporto dei rifiuti solidi urbani e assimilati, della raccolta differenziata dei rifiuti, dei servizi speciali. Al riguardo, nel 2016 è stato registrato un livello sostanzialmente stabile di richieste di servizi provenienti dai Comuni consorziati nei quali opera la Società e da parte dei privati. In particolare, i fatti salienti dell'esercizio in presentazione sono di seguito riepilogati.

Per quanto riguarda le tariffe ed i prezzi applicati nel corso dell'esercizio si attesta che i medesimi sono conformi a quanto a suo tempo deliberato al riguardo dai Comuni serviti, appartenenti al Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese.

Nel mese di febbraio 2016 è stata avviata un'indagine di mercato per la ricerca di un immobile, da acquisire in locazione, in zona Borgo Ticino, da adibire a ricovero degli automezzi aziendali, in attesa dell'approvazione del nuovo Piano Industriale. E' stata inoltre bandita la procedura di gara per la fornitura di n. 1 automezzo appositamente attrezzato per la raccolta dei rifiuti ingombranti e dei relativi servizi di manutenzione *full service*.

Nel mese di marzo è stata avviata un'ulteriore indagine di mercato per la ricerca di un immobile, nel comune di Borgomanero e da acquisire in locazione, da destinare a nuova sede amministrativa della Società, conclusasi con l'individuazione di un immobile ubicato in viale Kennedy, al civico 87, ben attrezzato e dotato di spazi significativamente più adeguati, agevolmente raggiungibile dagli utenti. Nel mese di ottobre si è giunti al perfezionamento del relativo contratto di locazione, concluso a costi sostanzialmente invariati rispetto al precedente.

Nel mese di agosto l'Assemblea della Società ha preso atto ed ha approvato il Piano Industriale 2017-2019, deliberato dall'Assemblea consorziale il 19 luglio 2016 a conclusione di un lungo e complesso percorso, iniziato alla fine del 2013. Nel Piano in argomento sono previsti investimenti da realizzare nel suddetto triennio per complessivi euro 3.839.000, di cui euro 2.869.000 per l'acquisizione di nuovi automezzi per lo svolgimento dell'attività istituzionale ed euro 970.000 per la realizzazione di nuove strutture di servizio.

Nella parte finale dell'esercizio, grazie all'impegno ed al dinamismo profusi dalla struttura aziendale

e d'intesa con il vertice del Consorzio, sono state infine avviate le attività preliminari finalizzate all'attuazione del Piano Industriale, sia per quanto concerne l'aspetto connesso all'attività di investimento, sia con riferimento a quello riguardante le nuove modalità di erogazione del servizio. Quanto al primo, è stata completata la procedura di gara per la fornitura in *full service* di n. 36 nuovi automezzi da adibire alla raccolta differenziata (novembre 2016). E' stata inoltre conclusa la procedura di gara per l'acquisto di n. 2 automezzi di grandi dimensioni (bilici) da utilizzare per il trasporto presso gli appositi impianti dei rifiuti derivanti dalla raccolta differenziata. Quanto al secondo aspetto, riguardante le nuove modalità di svolgimento del servizio, sono stati organizzati incontri preparatori fra i vertici aziendali ed i rappresentanti dei Comuni appartenenti al primo gruppo di attivazione del servizio con "sacco conforme", previsto per il 2017: Arona, Borgo Ticino, Castelletto Ticino, Divignano, Pombia e Varallo Pombia. Al riguardo, preme sottolineare con soddisfazione che la positiva risposta registrata, unitamente al proficuo atteggiamento collaborativo mostrato dai predetti Comuni verso la Società, lasciano ben sperare per la prosecuzione dell'attività futura della stessa. Allo stesso modo, sono stati parimenti apprezzati nel corso della parte finale dell'esercizio anche le segnalazioni e gli stimoli, costruttivi e propositivi, finalizzati ad indirizzare sempre più l'azione della Società verso il miglioramento continuo del proprio operare, provenienti anche dai quei Comuni - come Borgomanero - non coinvolti nel breve termine dall'introduzione della suddetta nuova modalità di espletamento del servizio, a comprova della costante attenzione dagli stessi riservata alla propria azienda di servizi.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | 2016 | 2015 | Variazione | Var. % |
|---|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| Ricavi delle vendite | 9.100.904 | 9.058.808 | 42.096 | 0,5% |
| Variazione rimanenze prodotti in corso di lav. e finiti | 0 | 0 | 0 | |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 0 | 0 | 0 | |
| Altri ricavi e proventi | 136.479 | 132.312 | 4.167 | 3,1% |
| Valore della produzione | 9.237.383 | 9.191.120 | 46.263 | 0,5% |
| Consumi di materie prime e servizi (-) | (3.675.380) | (3.606.405) | (68.975) | 1,9% |
| Valore Aggiunto | 5.562.003 | 5.584.715 | (22.712) | -0,4% |
| Costo del lavoro (-) | (5.247.633) | (5.196.275) | (51.358) | 1,0% |
| Margine operativo lordo (Ebitda) | 314.370 | 388.440 | (74.070) | -19,1% |
| Ammortamenti e svalutazioni (-) | (153.511) | (145.183) | (8.328) | 5,7% |
| Accantonamento ai fondi rischi ed oneri (-) | 0 | (42.000) | 42.000 | -100,0% |
| Altri costi operativi (-) | 0 | 0 | 0 | |
| Reddito operativo (Ebit) | 160.859 | 201.257 | (40.398) | -20,1% |
| Proventi e Oneri finanziari netti | (74.547) | (92.767) | 18.220 | -19,6% |
| Svalutazioni / Rivalutazioni | 0 | 0 | 0 | |
| Proventi (oneri) straordinari | 0 | 0 | 0 | |
| Risultato ante imposte | 86.312 | 108.490 | (22.178) | -20,4% |
| Imposte sul reddito | (55.592) | (55.199) | (393) | 0,7% |
| Risultato netto | 30.721 | 53.291 | (22.570) | -42,4% |

A fronte di un lieve incremento del valore della produzione, per quanto riguarda i costi è stato invece registrato un incremento dell'1,9% dei consumi e dell'1% del costo del lavoro. Ciò ha determinato la contrazione del margine operativo lordo (-19,1%) e del reddito operativo (-20,1%). Il risultato economico d'esercizio finale si mantiene tuttavia positivo, anche per effetto della contrazione degli oneri finanziari (-19,6%).

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazione | Var. % |
|---|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Immateriali nette | 6.034 | 4.073 | 1.961 | 48,1% |
| Materiali nette | 2.183.211 | 2.096.372 | 86.839 | 4,1% |
| Partecipazioni e immobilizzazioni finanziarie | 0 | 0 | 0 | |
| Capitale immobilizzato | 2.189.245 | 2.100.445 | 88.800 | 4,2% |
| Rimanenze | 49.658 | 52.982 | (3.324) | -6,3% |
| Crediti verso clienti | 340.257 | 399.095 | (58.838) | -14,7% |
| Altre attività, ratei e risconti attivi entro 12 mesi | 1.954.028 | 1.825.591 | 128.437 | 7,0% |
| Attività d'esercizio a breve termine | 2.343.943 | 2.277.668 | 66.275 | 2,9% |
| Debiti verso fornitori | 1.480.985 | 864.586 | 616.399 | 71,3% |
| Altre passività, ratei e risconti passivi entro 12 mesi | 838.016 | 785.243 | 52.773 | 6,7% |
| Passività d'esercizio a breve termine | 2.319.001 | 1.649.829 | 669.172 | 40,6% |
| Capitale d'esercizio netto | 24.942 | 627.839 | (602.897) | -96,0% |
| Capitale investito | 2.214.187 | 2.728.284 | (514.097) | -18,8% |
| Fondi rischi e oneri, TFR, altre passività oltre 12 mesi | 163.415 | 273.500 | (110.085) | -40,3% |
| Capitale investito netto | 2.050.772 | 2.454.784 | (404.012) | -16,5% |
| Patrimonio netto | 840.294 | 809.574 | 30.720 | 3,8% |
| Debiti finanziari (oltre 12 mesi) | 1.062.557 | 1.234.246 | (171.689) | -13,9% |
| Crediti finanziari oltre 12 mesi (-) | 0 | 0 | 0 | |
| Debiti finanziari a medio lungo termine | 1.062.557 | 1.234.246 | (171.689) | -13,9% |
| Debiti finanziari (entro 12 mesi) | 277.123 | 475.151 | (198.028) | -41,7% |
| Crediti finanziari (entro 12 mesi) (-) | 0 | 0 | 0 | |
| Disponibilità liquide (-) | (129.203) | (64.187) | (65.016) | 101,3% |
| Indebitamento a breve termine | 147.920 | 410.964 | (263.044) | -64,0% |
| Totale indebitamento netto | 1.210.477 | 1.645.210 | (434.733) | -26,4% |
| Totale Fonti di finanziamento | 2.050.771 | 2.454.784 | (404.013) | -16,5% |

Il capitale immobilizzato si presenta in apprezzabile crescita mentre il capitale d'esercizio netto evidenzia una sensibile riduzione pari a circa euro 0,6 milioni (-96%) dovuta prevalentemente al significativo aumento delle passività a breve (+40,6%). Il capitale netto investito subisce di conseguenza un decremento di circa euro 0,4 milioni (-16,5%).

I crediti a breve verso clienti sono riferibili prevalentemente a crediti verso Consorzi di filiera per contributi Conai / Rae, nonché a servizi prestati occasionalmente su richiesta di privati, in particolare servizi a favore di aziende.

La voce Altre attività entro 12 mesi, ratei e risconti attivi, include il credito verso il Consorzio per i servizi svolti (€ 891.060), i crediti tributari (€ 586.645), derivanti prevalentemente da crediti IVA (maturati a seguito del regime *split payment*) e da crediti Ires a rimborso ex D.L. 201/2011.

I debiti a breve verso fornitori sono in massima parte costituiti da debiti per forniture commerciali di servizi, prevalentemente servizi su autoveicoli in uso per lo svolgimento dell'attività tipica (€ 425.518) nonché da debiti per la fornitura di autoveicoli acquistati nel corso dell'esercizio 2016 (€

384.178) in attuazione al Piano Industriale approvato.

La voce Altre passività / Ratei risconti entro 12 mesi include, oltre ai ratei e risconti di € 197.527, prevalentemente debiti verso il Consorzio (€ 194.675), debiti verso Istituti previdenziali (€ 201.103), debiti tributari (€ 207.041).

Per quanto riguarda le variazioni intervenute nel patrimonio netto si rinvia a quanto indicato all'apposito paragrafo della nota integrativa.

I debiti finanziari entro 12 mesi sono in massima parte costituiti da finanziamenti bancari nelle forme dello scoperto di conto corrente, oltre che dalla quota scadente entro l'anno di debiti a medio-lungo termine. Questi ultimi, come meglio specificato nella Nota integrativa, sono riferibili a mutui ipotecari od a finanziamenti erogati da Cassa Deposito Prestiti negli anni precedenti.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2016 era la seguente (in Euro):

| RICLASSIFICATO SITUAZIONE FINANZIARIA | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazione | Var. % |
|--|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Denaro e valori in cassa | 1.483 | 1.795 | (311) | -17,3% |
| Depositi bancari e postali | 127.720 | 62.393 | 65.327 | 104,7% |
| Assegni | 0 | 0 | 0 | |
| Disponibilità liquide (-) | (129.203) | (64.188) | (65.015) | 101,3% |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi) | 0 | 0 | 0 | |
| Debiti v/soci per finanziamenti (entro 12 mesi) | 0 | 0 | 0 | |
| Debiti v/banche (entro 12 mesi) | 277.123 | 475.151 | (198.028) | -41,7% |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi) | 0 | 0 | 0 | #DIV/0! |
| Crediti finanziari (entro 12 mesi) (-) | 0 | 0 | 0 | |
| Debiti finanziari a breve termine (+) | 277.123 | 475.151 | (198.028) | -41,7% |
| Indebitamento finanziario netto a breve | 147.920 | 410.963 | (263.043) | -64,0% |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi) | 0 | 0 | 0 | |
| Debiti v/soci per finanziamenti (oltre 12 mesi) | 0 | 0 | 0 | |
| Debiti v/banche (oltre 12 mesi) | 1.062.557 | 1.234.246 | (171.689) | -13,9% |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi) | 0 | 0 | 0 | #DIV/0! |
| Crediti finanziari (oltre 12 mesi) (-) | 0 | 0 | 0 | |
| Indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine | 1.062.557 | 1.234.246 | (171.689) | -13,9% |
| Posizione finanziaria netta | 1.210.477 | 1.645.209 | (434.732) | -26,4% |

La posizione finanziaria netta si presenta in miglioramento per circa euro 0,43 milioni (-26,4%) rispetto al precedente esercizio, sia per effetto della riduzione dell'indebitamento a breve, sia per effetto della diminuzione dell'indebitamento a medio lungo termine.

Alla voce debiti verso banche (entro 12 mesi) sono inclusi i debiti per la quota capitale dei finanziamenti in scadenza nel 2017 verso Cassa Deposito e Prestiti (€ 76.767), verso Unicredit per un finanziamento chirografario (€ 52.567), verso Banco Popolare per mutuo ipotecario (€ 66.189), oltre che per le linee di credito su conto corrente e conto anticipi (€ 81.599).

Alla voce debiti verso banche (oltre 12 mesi) sono invece inclusi i debiti per la quota capitale dei finanziamenti in scadenza oltre il 31 dicembre 2017 erogati da Cassa Depositi e Prestiti (€ 144.717) e da Banco Popolare (€ 917.839).

Per una migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nelle tabelle seguenti alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

INDICI DI BILANCIO

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| ROE | 3,66% | 6,58% |
| Ro/Ci Roi | 3,26% | 4,33% |
| Ct/Cn Leva fin. | 1,65 | 2,20 |
| Rn/(Ro-Of) Inc.O.S. | 0,36 | 0,51 |
| Roe = Roi+(Roi-i)*Leva*Incid.o.s.- Ct solo esplic. oneroso | | |
| ROI | 3,26% | 4,33% |
| V/Ci rot.cap.inv. | 1,87 | 1,98 |
| Ro/V Ros | 1,74% | 2,19% |
| V/Ac rot.att.cor. | 3,36 | 3,61 |
| Cdv/Mag rot.mag. | 15,18 | 15,45 |
| Fat/Cl rot.clienti | 7,50 | 5,96 |
| Acq/For rot.fornit. | 0,55 | 0,97 |
| SOLIDITA' | | |
| Imm.-Cn Marg.strutt. | 1.348.950 | 1.290.871 |
| Cn/Imm. copert.imm. | 38,38% | 38,54% |
| Ct/Ci indebitamento | 82,99% | 82,58% |
| LIQUIDITA' | | |
| CCN lato sensu | 153.878 | 420.663 |
| CCN stricto sensu | 301.797 | 828.361 |
| Margine di tesoreria | 104.220 | 367.681 |
| Liquidita' netta | -147.920 | -410.964 |
| Ac/Pc current ratio | 1,06 | 1,20 |
| (Ac-M)/Pc acid test | 1,04 | 1,17 |
| Cl/V/360 | 47,99 | 60,39 |
| Valore aggiunto | 5.562.003 | 5.584.714 |
| V.A./Fatt.netto | 60,21% | 60,76% |
| Cash flow | 193.262 | 248.071 |
| Cash flow/Fatt. | 2,09% | 2,70% |
| costo pers./Fatt. | 56,71% | 56,45% |
| costo pers./V.A. | 94,19% | 92,91% |
| ammortam./V.A. | 2,55% | 2,60% |
| On.fin./V.A. | 1,34% | 1,73% |
| Imposte/V.A. | 1,00% | 0,99% |
| SVILUPPO | | |
| Tasso cresc. Ci | 6,31% | |
| Tasso cresc. Fatt. | 0,50% | |
| Tasso cresc. Cn | 3,79% | |
| Tasso cresc. Ccn | -63,57% | |
| Note: | | |
| Ci= capitale investito | | |
| Cn= capitale netto o mezzi propri | | |

| |
|------------------------|
| Ct= capitale di terzi |
| Ac= attivo corrente |
| Pc= passivo corrente |
| Ro= reddito operativo |
| Of= oneri finanziari |
| M= magazzino |
| Cdv= costo del venduto |

Informazioni attinenti all'ambiente ed al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa, come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si forniscono le seguenti informazioni attinenti al personale e all'ambiente.

Personale

Al 31 dicembre 2016 i dipendenti di Medio Novarese Ambiente S.p.a. erano pari a n. 99 unità, contro n. 100 unità del precedente esercizio. Erano altresì presenti n. 24 unità lavorative con contratto di somministrazione di lavoro, a fronte di n. 21 unità del 2015.

Nel corso dell'anno non si sono verificate né morti né infortuni gravi sul lavoro che abbiano comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al Libro Unico del Lavoro.

Non si sono inoltre registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing o stress correlato.

Per ulteriori dettagli riguardanti il personale si rinvia all'apposito commento della Nota integrativa

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente né sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Investimenti

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

| Immobilizzazioni | Acquisizioni dell'esercizio |
|--|-----------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 6.777 |
| Terreni e fabbricati | 151.886 |
| Impianti e macchinari | 7.745 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 741 |
| Altri beni | 362.731 |
| Immobilizzazioni in corso | 8.561 |
| Totale immobilizzazioni | 538.441 |

Gli investimenti in beni materiali ed immateriali complessivamente realizzati nel 2016 sono stati pari ad euro 538.441, contro euro 140.505 dell'esercizio precedente (+283%), prevalentemente costituiti da nuovi fabbricati (euro 151.886), da automezzi per il trasporto (euro 222.664), da automezzi per la raccolta rifiuti (euro 104.782).

Per l'esercizio 2017 il Piano Industriale 2017-2019 prevede di effettuare un rilevante volume di investimenti, complessivamente pari ad euro 3.081.000, costituiti in massima parte da automezzi (euro 2.111.000) e da strutture di servizio (euro 970.000), prevalentemente finanziati ricorrendo al leasing, a finanziamenti bancari e, in minima parte, all'autofinanziamento.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 2, numero 1, si dà atto che nell'esercizio in presentazione non sono stati sostenuti costi per attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con ente controllante e con società correlate

Medio Novarese Ambiente S.p.A. alla data del 31 dicembre 2016 risulta integralmente controllata dal Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese, che esercita l'attività di direzione e coordinamento. A fronte dei servizi svolti di raccolta e trasporto rifiuti e della gestione delle piattaforme ecologiche, la Società provvede a fatturare al Consorzio i corrispondenti corrispettivi, alle tariffe risultanti dalle convenzioni sottoscritte. A sua volta, il Consorzio provvede a riaddebitare detti corrispettivi ai Comuni nel cui territorio vengono erogati i servizi in argomento.

Di seguito si specificano i rapporti con il Socio unico:

| Società | Debiti finanziari | Crediti finanziari | Crediti commerciali | Debiti commerciali | Costi | Ricavi |
|----------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|----------------|------------------|
| Consorzio GRMN | | 0 | 894.538 | 194.675 | 136.093 | 8.145.776 |
| Totale | 0 | 0 | 894.538 | 194.675 | 136.093 | 8.145.776 |

I crediti commerciali sono prevalentemente riferibili al credito verso il Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese per i servizi svolti dalla Società nei territori dei Comuni serviti.

I debiti commerciali si riferiscono prevalentemente al riaddebito dei contributi Conai effettuato dal Consorzio verso la Società.

I ricavi sono in massima parte riferibili alle prestazioni di servizi commissionate dal Consorzio (raccolta e trasporto rifiuti e della gestione delle piattaforme ecologiche) per conto dei Comuni serviti. Infine, i costi sono principalmente costituiti dal riaddebito di spese per smaltimenti sostenute dal Consorzio.

Azioni/quote di società/enti controllanti

La società è controllata al 100% dal Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese. Pertanto il disposto dell'art. 2428, comma 3, punto 3, non risulta applicabile.

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice Civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, punto 6-bis, del Codice Civile si forniscono nel successivo paragrafo "Rischi e incertezze" informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria, ed in merito alle politiche ed ai criteri utilizzati dalla società per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari.

Al riguardo, si segnala che la società non utilizza strumenti finanziari derivati.

Rischi ed incertezze

Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia

Per il tipo di attività esercitata, la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società risulta scarsamente influenzata dai vari fattori che compongono il quadro macro-economico, inclusi l'incremento o il decremento del Prodotto Nazionale Lordo, il livello di fiducia dei consumatori e delle imprese, l'andamento dei tassi di interesse per il credito al consumo, il costo delle materie prime, il tasso di disoccupazione.

Ove peraltro la situazione di incertezza economico-finanziaria descritta nella prima parte della presente relazione dovesse prolungarsi significativamente, l'attività e le prospettive della Società potrebbero eventualmente essere negativamente condizionate, con conseguente impatto sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

Rischio di credito

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione della società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela.

Ad oggi tale rischio nei confronti dei clienti, prevalentemente costituiti da enti pubblici, è sostanzialmente minimo.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è costituito dal rischio che le risorse finanziarie occorrenti non siano disponibili o lo siano solo a costi elevati. Al riguardo, detto rischio appare contenuto, considerato che la Società non svolge l'attività di bollettazione verso gli utenti finali, in quanto la stessa viene direttamente effettuata dai singoli Comuni, che provvedono a corrispondere tempestivamente al Consorzio quanto dovuto per il servizio reso dalla stessa.

Rischio di settore

La società opera nel mercato dei servizi pubblici locali. Non è pertanto soggetta a rischi di tasso, né a rischi di cambio. Per quanto riguarda il rischio di prezzo si rinvia a quanto detto al paragrafo "*Andamento dell'attività aziendale*". La società potrebbe peraltro essere soggetta al rischio "normativa", inteso come possibilità che eventuali modifiche normative riguardanti la regolamentazione del settore dei servizi pubblici locali possano modificare in senso negativo l'attività svolta dalla medesima.

Politiche connesse alle diverse attività di copertura dei rischi

In relazione all'eventualità che si verifichino incidenti, malfunzionamenti, guasti, ecc. presso le sedi operative e gli impianti, con riflessi, quindi, sui risultati economico/finanziari, la società beneficia di coperture assicurative adeguate, derivanti da polizze appositamente stipulate.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel 2017 la Società proseguirà nell'attività di attuazione di quanto previsto dal Piano Industriale 2017-2019, già concretamente avviata nell'ultimo trimestre dell'esercizio 2016 e nei primi mesi del corrente esercizio, come sopra specificato.

Il predetto importante strumento di programmazione costituisce l'atto fondamentale che dovrà guidare l'azione della Società durante l'arco temporale considerato, nel quale dovranno essere perseguiti ed attuati gli importanti obiettivi individuati dal medesimo. In particolare, oltre agli investimenti programmati, di cui si è detto nella prima parte della presente relazione, dovrà fra l'altro essere progressivamente attuata nei comuni serviti la modalità di raccolta dei rifiuti mediante il c.d. "sacco conforme" in luogo dell'attuale modalità "porta a porta", finalizzata a perseguire il controllo della quantità del rifiuto indifferenziato prodotto dalle singole utenze oltre che l'incremento della raccolta differenziata e la conseguente riduzione dei costi.

La Società continuerà ad orientare la propria azione in direzione dell'ottimizzazione dell'attività di

investimento nel settore ambientale, coerentemente a quanto previsto dal citato Piano Industriale. Proseguirà inoltre nel continuo monitoraggio dell'assetto patrimoniale/finanziario e perseguirà l'ulteriore contenimento e ottimizzazione dei costi di esercizio. Si ritiene che nell'esercizio 2017 l'andamento reddituale si manterrà positivo.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La società non si è avvalsa della facoltà di procedere alla rivalutazione facoltativa dei beni immobili in applicazione dell'art. 15 del D.L. 29 novembre 2008, n. 185, convertito con Legge 28 gennaio 2009, n. 2.

Si ringrazia per la fiducia accordata e si invita l'Assemblea ad approvare il Bilancio così come presentato.

L'Amministratore Unico
Alberto Remondi



Borgomanero, 29 maggio 2017

MEDIO NOVARESE AMBIENTE S.p.A.
società unipersonale

Sede: Viale Kennedy 87 - 28021 BORGOMANERO (NO)
Codice fiscale e partita IVA: n. 01958900035
capitale sociale: Euro 172.000,00 i.v.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese

Bilancio al 31/12/2016

| ATTIVO: | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| B) Immobilizzazioni con separata indicazione di quelle concesse in leasing | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali: | | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | | |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 2.552 | 4.073 |
| 5) avviamento | | |
| 7) altre | 3.482 | |
| Totale | 6.034 | 4.073 |
| II - Immobilizzazioni materiali: | | |
| 1) terreni e fabbricati | 1.530.577 | 1.712.818 |
| 2) impianti e macchinario | 11.554 | 8.038 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 110.879 | 139.416 |
| 4) altri beni | 521.640 | 224.214 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 8.561 | 11.886 |
| Totale | 2.183.211 | 2.096.372 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 2.189.244 | 2.100.445 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze: | | |
| 1) materie prime, sussidiarie, e di consumo | 22.923 | 25.167 |
| 4) prodotti finiti e merci | 26.735 | 27.815 |
| Totale | 49.658 | 52.982 |
| II - Crediti: | | |
| 1) verso clienti | 340.257 | 399.095 |
| 4) verso controllanti | 891.060 | 1.142.723 |
| 5-bis) crediti tributari | 586.645 | 479.267 |
| <i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | | 137.202 |
| 5-ter) imposte anticipate | 158.819 | 110.408 |
| <i>di cui esigibili oltre l'eserc. success.</i> | 82.180 | 50.550 |
| 5-quater) verso altri | 190.028 | 50.696 |
| <i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 15.337 | 6.412 |
| Totale | 2.166.808 | 2.182.190 |
| IV - disponibilita' liquide | | |

| | | | |
|------------------------------|----------------------------|-----------|-----------|
| 1) | depositi bancari e postali | 127.720 | 62.393 |
| 3) | denaro e valori in cassa | 1.483 | 1.795 |
| Totale | | 129.203 | 64.187 |
| Totale attivo circolante (C) | | 2.345.669 | 2.299.359 |
| D) Ratei e risconti | | 404.332 | 246.284 |
| Totale attivo | | 4.939.245 | 4.646.088 |

PASSIVO

| | | | |
|--|--|------------------|------------------|
| A) Patrimonio netto | | | |
| | I - Capitale | 172.000 | 172.000 |
| | IV - Riserva legale | 34.400 | 34.400 |
| | VI - Altre riserve, distintamente indicate: | | |
| | 1) riserva straordinaria | 603.173 | 549.883 |
| | IX - Utile (perdita) di esercizio | 30.721 | 53.291 |
| Totale | | 840.294 | 809.574 |
| B) Fondi per rischi ed oneri | | | |
| | 2) per imposte, anche differite | -0 | 3.265 |
| | 4) altri | 49.120 | 68.437 |
| Totale | | 49.120 | 71.702 |
| C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordin. | | 391.151 | 405.585 |
| D) Debiti | | | |
| | 4) debiti verso banche | 1.339.680 | 1.709.397 |
| | <i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | <i>1.062.557</i> | <i>1.234.246</i> |
| | 7) debiti verso fornitori | 1.480.985 | 864.586 |
| | 11) debiti verso controllanti | 194.675 | 179.273 |
| | 12) debiti tributari | 207.041 | 188.545 |
| | 13) debiti verso ist. di previd. e sicurezza soc. | 201.103 | 189.208 |
| | 14) altri debiti | 37.670 | 23.053 |
| Totale | | 3.461.153 | 3.154.063 |
| E) Ratei e risconti | | 197.527 | 205.164 |
| Totale passivo | | 4.939.245 | 4.646.088 |

CONTO ECONOMICO

| | 2016 | 2015 | |
|----------------------------|---|-----------|-----------|
| A) Valore della produzione | | | |
| 1) | ricavi delle vendite e delle prestazioni | 9.100.904 | 9.058.808 |
| 5) | altri ricavi e proventi | 136.479 | 132.312 |
| Totale | | 9.237.383 | 9.191.120 |
| B) Costi della produzione | | | |
| 6) | per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 750.237 | 831.632 |
| 7) | per servizi | 2.384.668 | 2.242.322 |
| 8) | per godimento di beni di terzi | 482.330 | 491.674 |
| 9) | per il personale: | | |
| | a) salari e stipendi | 3.982.466 | 3.905.860 |
| | b) oneri sociali | 1.056.087 | 1.072.088 |
| | c) trattamento di fine rapporto | 9.030 | 7.597 |

| | | | |
|--|--|------------------|------------------|
| d) | trattamento di quiescenza e simili | 198.533 | 208.948 |
| e) | altri costi | 1.517 | 1.781 |
| 10) | ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) | ammortamento delle immobilizz. immateriali | 4.816 | 3.136 |
| b) | ammortamento delle immobilizz. materiali | 137.213 | 142.048 |
| d) | svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 11.482 | |
| 11) | variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci | 3.324 | -12.898 |
| 13) | altri accantonamenti | | 42.000 |
| 14) | oneri diversi di gestione | 54.821 | 53.675 |
| Totale | | <u>9.076.523</u> | <u>8.989.864</u> |
| differenza tra costi e valore della produzione | | <u>160.859</u> | <u>201.256</u> |
| C) Proventi ed oneri finanziari | | | |
| 16) | altri proventi finanziari | | |
| d) | proventi diversi dai precedenti | 10 | 3.775 |
| 17) | interessi ed altri oneri finanziari | 74.557 | 96.542 |
| Totale (15+16-17-17bis) | | <u>-74.547</u> | <u>-92.767</u> |
| Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D) | | <u>86.313</u> | <u>108.489</u> |
| 20) | imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differ., anticipate | 55.592 | 55.199 |
| 21) | risultato dell'esercizio | <u>30.721</u> | <u>53.291</u> |

L'Amministratore Unico
Alberto Remondi

Borgomanero, 29 maggio 2017

MEDIO NOVARESE AMBIENTE S.p.A.
società unipersonale

Sede: Viale Kennedy 87 - 28021 BORGOMANERO (NO)
Codice fiscale e partita IVA: n. 01958900035
capitale sociale: Euro 172.000,00 i.v.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2016
(importi in euro)

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 30.721.

Attività svolte

La Vostra società opera nell'ambito dei servizi pubblici locali erogando il servizio di Igiene ambientale in numerosi Comuni della provincia di Novara, come già ampiamente illustrato nella Relazione sulla Gestione.

Per quanto concerne l'attività svolta dalla società, compresa quella di ricerca e sviluppo, i rapporti con l'ente controllante e l'evoluzione prevedibile della gestione ed i fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio si rinvia alla Relazione sulla gestione predisposta dall'Amministratore Unico.

Appartenenza a un Gruppo

La società alla data del 31 dicembre 2016 risulta controllata al 100% dal Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese, con sede in Borgomanero (NO), in C.so Sempione n. 27, ente che esercita anche l'attività di direzione e coordinamento.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali, espressi in euro, dell'ente controllante al 31 dicembre 2015 (articolo 2497-bis, quarto comma, Codice civile).

| Descrizione | Bilancio al 31/12/2015 |
|---------------------------|------------------------|
| STATO PATRIMONIALE | |
| ATTIVO | |
| Immobilizzazioni | 558.519 |
| Attivo circolante | 6.875.532 |

| | |
|-------------------------------|------------------|
| Ratei e risconti attivi | 16.596 |
| Totale Attivo | 7.450.647 |
| PASSIVO | |
| Patrimonio netto | 667.492 |
| Fondi per rischi e oneri | 1.145.408 |
| TFR | 148.746 |
| Debiti | 5.476.585 |
| Ratei e risconti passivi | 12.416 |
| Totale Passivo e PN | 7.450.647 |
| CONTO ECONOMICO | |
| Valore della produzione | 16.304.217 |
| Costi della produzione | 16.228.044 |
| Differenza | 76.173 |
| Proventi e oneri finanziari | (10.492) |
| Proventi e oneri straordinari | 30.845 |
| Risultato prima delle imposte | 96.526 |
| Imposte sul reddito | 95.589 |
| Risultato economico | 937 |

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Agli inizi del mese di gennaio 2017 il Socio unico Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese ha richiesto la collaborazione della Società per la risoluzione delle rilevanti problematiche riguardanti la discarica di Ghemme che, com'è noto, si trova in una situazione di marcata criticità. Al riguardo, la Società ha formulato una prima proposta di collaborazione in data 30 gennaio 2017, cui è successivamente seguita, su richiesta del Consorzio stesso, quella del 10 marzo 2017, entrambe articolate secondo le indicazioni ricevute dal predetto Ente, intese soprattutto ad ottenere l'espletamento di attività di supporto. La Società ha, in primo luogo, evidenziato al Consorzio la necessità di dotarsi preventivamente, in tale eventualità, di personale in possesso della necessaria, specifica professionalità, essendo attualmente sprovvista di unità di personale dotate dei requisiti occorrenti per poter operare nell'ambito di discariche di rifiuti. In secondo luogo, ha richiesto le necessarie garanzie, soprattutto in ordine al rispetto di tutte le prescrizioni di legge e di quelle formulate dagli enti preposti, oltre che in merito al rimborso di tutti gli oneri che, in conseguenza delle suddette attività da svolgere, la Società avrebbe dovuto sostenere.

Successivamente (mese di aprile) il Consorzio ha chiesto alla stessa la formulazione di un preventivo per lo svolgimento delle sole attività di manutenzione del verde, del sistema di raccolta delle acque meteoriche e della viabilità nell'ambito della discarica di Ghemme. Dopo approfondite valutazioni la Società ha tuttavia ritenuto, anche in questo caso, di non trovarsi nella condizione di poter confermare la propria disponibilità allo svolgimento del servizio richiesto, soprattutto in considerazione delle condizioni tecniche e giuridico-legali nell'ambito delle quali si sarebbe trovata ad operare presso la discarica.

Sempre nel mese di gennaio è stato deciso di procedere - in armonia con quanto previsto dal Piano Industriale 2017-2019 - all'acquisizione di un terreno di proprietà del Comune di Sizzano da adibire ad area di trasferimento rifiuti. E' stata inoltre aggiudicata la gara per l'acquisizione di un'area ubicata nel comune di Prato Sesia per lo stoccaggio di cassoni per rifiuti recuperabili da adibire anch'essa ad area di trasferimento. Sono stati altresì approvati il nuovo Piano Anticorruzione e Programma Triennale per la Trasparenza e l'integrità (2017-2019) ed il nuovo Regolamento Aziendale per l'acquisizione in economia di beni, servizi e lavori, redatto in coerenza con quanto stabilito dal D.Lgs. 18 aprile 2016, n. 50 (nuovo Codice degli appalti).

Nel mese di febbraio 2017 è stato approvato il progetto per la realizzazione della stazione di trasferimento rifiuti presso il citato sito di Sizzano ed è stata indetta l'apposita gara mediante procedura negoziata, la cui aggiudicazione è stata definitivamente effettuata nel mese di marzo.

I lavori relativi alla suddetta realizzazione sono stati ultimati nel mese di maggio e sono attualmente in corso di completamento le procedure amministrative per la definitiva chiusura degli stessi.

Nel mese di marzo è stato inoltre approvato il progetto per la realizzazione della stazione di trasferimento rifiuti presso il sito di Prato Sesia ed è stata indetta l'apposita gara mediante procedura negoziata. E' stata inoltre indetta la procedura di gara per l'accesso ad un finanziamento bancario chirografario, finalizzato all'acquisizione dei terreni occorrenti per la realizzazione delle stazioni di trasferimento rifiuti presso i sopra menzionati siti di Sizzano e Prato Sesia.

Successivamente alla presentazione del progetto, nel mese di aprile il Comune di Prato Sesia ha tuttavia sospeso la concessione del permesso di costruire, richiedendo ulteriori accertamenti in merito all'impatto acustico, alle emissioni odorigene ed alle misure da adottare per la loro riduzione ed eliminazione. Considerato l'impatto economico negativo per la Società derivante dalle suddette richieste, la stessa ha ritenuto di soprassedere all'acquisizione dell'area in argomento annullando conseguentemente la relativa procedura di gara. Sono attualmente in corso indagini di mercato volte a valutare soluzioni alternative all'area precedentemente individuata in comune di Prato Sesia. La nuova area dovrà essere necessariamente localizzata in zona baricentrica rispetto ai territori dei Comuni di Grignasco, Prato Sesia e Romagnano Sesia. A tale scopo è stato manifestato a quest'ultimo Comune interesse per l'acquisizione di un'area di proprietà dello stesso che appare in grado di soddisfare le esigenze della Società.

Sul territorio comunale di Borgo Ticino sono state avviate le procedure per la realizzazione di una struttura coperta con la contestuale sistemazione delle aree pertinenziali adiacenti, compresa l'individuazione di un'area da adibire a parcheggio per i dipendenti della Società. In aggiunta all'area già di proprietà aziendale è prevista l'acquisizione di un'ulteriore superficie, ricorrendo, d'intesa con il suddetto Comune, anche allo strumento dell'esproprio.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del predetto decreto legislativo sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il 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.

Il bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, è stato predisposto in base alla normativa vigente e con l'accordo del Collegio sindacale per i casi previsti dalla legge. Sono stati applicati i criteri di valutazione ed i principi contabili raccomandati dall'apposita Commissione dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, così come modificati dall'O.I.C. (Organismo Italiano di Contabilità), in relazione alla riforma del diritto societario, nonché dai Principi contabili emessi dall'O.I.C., aggiornati come sopra specificato.

A seguito dell'introduzione dei nuovi principi contabili, si è provveduto a riclassificare le varie voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico dell'esercizio 2015, non più presenti negli schemi di bilancio 2016, nelle più appropriate voci indicate nei nuovi schemi di bilancio.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi.

Criteri di valutazione

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

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività e nel rispetto del principio di prevalenza della sostanza sulla forma.

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.

Deroghe

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

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

Immobilizzazioni

Immateriali

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

I costi di impianto e di ampliamento sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi e sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo sostenuto.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo di dieci esercizi. La scelta di un periodo di ammortamento superiore a cinque esercizi deriva dall'esigenza di tener conto della sua importanza strategica per la Società, essendo legato alla licenza di trasporto. Tale periodo non supera comunque la durata per l'utilizzazione di questo attivo. Il ciclo di ammortamento di tale posta si è già esaurito.

I costi sostenuti per migliorie apportate a beni di terzi sono stati ammortizzati al minore fra la vita utile e la durata del contratto.

Le immobilizzazioni immateriali che alla data di chiusura dell'esercizio risultino durevolmente di valore inferiore a quello di carico sono iscritte a tale minore valore.

Qualora in esercizi successivi venissero meno i presupposti della svalutazione sarà ripristinato il valore originario, rettificato dai soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto incrementato degli oneri accessori di diretta imputazione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

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, stimata per categorie di cespiti, sulla base criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- Software: 33,33%
- Fabbricati: 3%
- Piattaforme ecologiche: 3%
- Costruzioni leggere: 10%
- Impianti e macchinari: 10%
- Impianti di allarme: 30%
- Attrezzature: 10%
- Autoveicoli: 20%
- Automezzi pesanti trasporto / pulizia: 12,50%
- Mobili ed arredi: 12%
- Macchine ufficio elettroniche: 20%
- Autovetture: 25%

I beni di valore unitario inferiore ad € 516 vengono spesi integralmente nell'esercizio di acquisto, considerata la loro natura.

Le quote di ammortamento dei fabbricati sono calcolate esclusivamente sul valore puro della costruzione e non sul valore del terreno. Il valore del terreno sottostante è stato infatti separato in bilancio in base alle modifiche della normativa tributaria apportate dal D.L. 223/2006, separazione che si ritiene corretta anche dal punto di vista civilistico. I fondi ammortamento terreni in passato rilevati sono in linea con i fondi ripristino. Non sono state apportate modifiche, rispetto al precedente esercizio, nei criteri civilistici di ammortamento dei beni strumentali ed alle corrispondenti aliquote adottate.

Le immobilizzazioni materiali che alla data di chiusura dell'esercizio risultino durevolmente di valore inferiore a quello di carico sono iscritte a tale minore valore. Qualora in esercizi successivi venissero meno i presupposti della svalutazione sarà ripristinato il valore originario, rettificato dai soli ammortamenti.

I costi di manutenzione delle immobilizzazioni tecniche di natura incrementativa sono attribuiti alle stesse ed ammortizzati in relazione alla vita utile residua del bene.

Operazioni di locazione finanziaria (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. Nella nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti e Debiti

Sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 del Codice Civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dallo stesso art. 2426.

Per i crediti ed i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione o per quelli sorti anteriormente al 2016, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti o debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e

ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

In ogni caso per i crediti si è tenuto conto anche del presumibile valore di realizzo, ove inferiore al valore ottenuto con i criteri esposti in precedenza, calcolato in via prudenziale facendo riferimento sia, in termini statistici, alla rischiosità media prevista del portafoglio commerciale, desunta dall'esperienza storica della società, sia mediante svalutazione diretta di alcuni particolari crediti giudicati di difficile realizzo.

Ratei e risconti

Riflettono la quota di competenza di costi e ricavi riguardanti due esercizi consecutivi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

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

Rimanenze

Le rimanenze sono state valutate al minore tra costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato e, con riferimento al criterio del costo, si è applicato il metodo FIFO.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale e sono costituite da depositi bancari e postali, oltre che dal denaro e dai valori in cassa.

Non sussistono fondi liquidi vincolati né conti cassa e conti bancari attivi all'estero.

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.

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

Imposte sul reddito

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 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 imposte anticipate e differite ove esistenti vengono contabilizzate nel conto economico secondo il *tax effect accounting method*.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulla base dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee tra il valore di una attività o passività in bilancio e quello delle stesse ai fini fiscali. Le imposte anticipate relative a componenti negativi di reddito deducibili in esercizi successivi a quello in cui sono imputati a conto economico sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza della loro realizzazione.

L'IRES e l'IRAP 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.

Riconoscimento ricavi

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi e quelli di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. I ricavi per vendite di beni sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei medesimi.

Costi

I costi sono rilevati secondo il principio di competenza ed iscritti al netto di resi, abbuoni e premi.

Impegni, garanzie e passività potenziali

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono oggetto di commento *infra* nella presente nota integrativa e dall'esercizio 2016 non sono più riportati nei conti d'ordine in calce al bilancio, conformemente ai nuovi OIC.

Informativa ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. 175/2016

La Società ha adottato strumenti di governo societario in linea con la tipologia e le dimensioni delle attività svolte.

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 | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazioni |
|-----------|------------|------------|------------|
| Dirigenti | 1 | 1 | 0 |
| Quadri | 1 | 1 | 0 |
| Impiegati | 5 | 5 | 0 |
| Operai | 92 | 93 | -1 |
| | 99 | 100 | -1 |

Fra il personale presente al 31 dicembre 2016 sono comprese n. 1 unità con contratto a tempo parziale. La forza media impiegata nell'anno è stata pari a n. 99,91 unità contro n. 100 unità dell'esercizio precedente.

Al 31 dicembre 2016 risultano inoltre impiegate n. 24 unità con contratto di somministrazione di lavoro, contro n. 21 unità dell'esercizio precedente. La forza media del personale somministrato impiegato nel corso dell'anno è stata pari a n. 24,91 unità contro n. 21,46 unità dell'esercizio precedente.

Il contratto nazionale di lavoro applicato, di natura privatistica, è quello di settore delle aziende appartenenti al settore dell'Igiene Ambientale (CCNL unico di settore).

Stato Patrimoniale

Attività

B) Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali e materiali

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 2.189.244 | 2.100.445 | 88.799 |

I movimenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali nette risultano dal seguente prospetto:

| Conto | Saldo Iniziale | Investim. Giroc. | Disinvestim./giroc. | Ammort. | Saldo finale |
|---|----------------|------------------|---------------------|--------------|--------------|
| I - Immobilizzazioni immateriali: | | | | | |
| 1) costi impianto ampliamento | | | | | |
| Costi impianto e ampliamento | 64.450 | | | | 64.450 |
| - F.do amm. Costi impianto ampliamento | 64.450 | | | | 64.450 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno | | | | | |
| Licenze d'uso software applicativo | 55.004 | 3.158 | | | 58.162 |
| - F.do amm. Licenze software | 50.931 | | | 4.678 | 55.610 |
| | 4.073 | 3.158 | 0 | 4.678 | 2.552 |
| 5) avviamento | | | | | |
| Acquisiz. avviam. attività Caligara trasporti | 7.747 | | | | 7.747 |
| - F.do amm. Avviamento | 7.747 | | | | 7.747 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7) altre immobilizzazioni | | | | | |
| Costi incrementativi beni terzi (uffici) | 10.940 | 3.619 | 10.940 | | 3.619 |
| Costi incrementativi beni terzi (piattaf. Arona) | 1.850 | | | | 1.850 |
| -F.do amm. costi incrementativi | 12.790 | | 10.940 | 138 | 1.988 |
| | 0 | 3.619 | 0 | 138 | 3.482 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 4.073 | 6.777 | 0 | 4.816 | 6.034 |
| II - Immobilizzazioni materiali: | | | | | |

| | | | | | |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 1) terreni e fabbricati | | | | | |
| Palazzina B. Ticino C. Raccolta | 505.500 | 151.886 | | | 657.386 |
| Terreni | 63.275 | | 34.563 | | 28.712 |
| Costruzioni leggere prefabbricati | 12.617 | | | | 12.617 |
| Piattaforma raccolta stoccaggio rifiuti | 357.335 | | 357.335 | | 0 |
| Terreni Piattaforma Borgo Ticino | 215.180 | | | | 215.180 |
| Fabbricato Cavallirio | 698.893 | | | | 698.893 |
| Terreno Cavallirio | 264.000 | | | | 264.000 |
| - F.do amm.to Palazz. B. Ticino C. Raccolta | 122.037 | | | 17.443 | 139.480 |
| - F.do amm.to Costr. legg. prefabbricati | 12.215 | | | 73 | 12.288 |
| - F.do amm.to Piattaf. racc./ stocc. rifiuti | 96.255 | | 96.255 | | 0 |
| - F.do amm.to Fabbricato Cavallirio | 153.675 | | | 20.967 | 174.642 |
| - F.do amm.to Terreno Cavallirio | 19.800 | | | | 19.800 |
| | 1.712.818 | 151.886 | 295.643 | 38.483 | 1.530.577 |
| 2) impianti e macchinario | | | | | |
| Impianti industriali | 32.141 | | | | 32.141 |
| Impianti allarme videosorv. | 48.824 | 7.745 | | | 56.569 |
| - F.do amm. Impianti industriali | 24.102 | | | 3.068 | 27.170 |
| - F.do amm. Impianti allarme videosorv. | 48.824 | | | 1.162 | 49.986 |
| | 8.038 | 7.745 | 0 | 4.230 | 11.554 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | | | | | |
| Attrezzature ind. | 445.098 | | | | 445.098 |
| Attrezzature ind. altri beni | 63.583 | 741 | 215 | | 64.109 |
| - F.do amm.to attrezzatura ind. | 342.105 | | | 24.798 | 366.903 |
| - F.do amm.to ind. altri beni | 27.160 | | 215 | 4.480 | 31.425 |
| | 139.416 | 741 | 0 | 29.278 | 110.879 |
| 4) altri beni | | | | | |
| Automezzi vari | 40.028 | | | | 40.028 |
| Autovetture | 15.065 | | | | 15.065 |
| Automezzi per trasporto | 1.251.255 | 222.664 | | | 1.473.920 |
| Automezzi trasporto compattatori | 100.424 | | | | 100.424 |
| Automezzi per raccolta | 376.782 | 104.782 | | | 481.564 |
| Automezzi per pulizia | 308.646 | 4.759 | | | 313.405 |
| Macchine ufficio elettr. | 70.754 | 11.755 | 8.754 | | 73.754 |
| Mobili e arredi | 38.234 | 18.770 | 134 | | 56.870 |
| - F.do amm.to Automezzi vari | 29.325 | | | 3.603 | 32.928 |
| - F.do amm.to Autovetture | 5.649 | | | 3.766 | 9.416 |
| - F.do amm.to Automezzi per trasporto | 1.159.599 | | | 19.198 | 1.178.797 |
| - F.do amm.to Automezzi trasporto compatt. | 98.080 | | | 937 | 99.017 |
| - F.do amm.to Automezzi per raccolta | 300.244 | | | 24.173 | 324.417 |
| - F.do amm.to Automezzi per pulizia | 292.807 | | | 2.942 | 295.749 |
| - F.do amm.to Macchine ufficio elettr. | 58.200 | | 8.672 | 6.966 | 56.495 |
| - F.do amm.to Mobili e arredi | 33.069 | | 134 | 3.637 | 36.572 |
| | 224.214 | 362.731 | 83 | 65.222 | 521.640 |
| 5) immob. in corso e acconti | | | | | |
| Immobilizzazioni materiali in corso | 11.886 | 8.561 | 11.886 | | 8.561 |
| | 11.886 | 8.561 | 11.886 | 0 | 8.561 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 2.096.372 | 531.663 | 307.611 | 137.213 | 2.183.211 |

Nel corso del 2016 sono state sostenute spese di manutenzione straordinaria su mezzi di proprietà dell'azienda per un ammontare di euro 10.226 in virtù delle quali la funzionalità dei beni oggetto di intervento è aumentata. Si tratta, in particolare, di sostituzioni di parti essenziali senza le quali i mezzi non avrebbero potuto assolvere alle funzioni originarie. I costi sono stati portati ad incremento del valore dei cespiti originari dopo aver verificato che i valori residui dei cespiti maggiorati del valore degli interventi fossero inferiori ai valori di mercato dei mezzi, desumibili dalle polizze assicurative.

Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Nell'esercizio non è stata eseguita alcuna rivalutazione o svalutazione di immobilizzazioni immateriali e materiali.

Capitalizzazioni degli oneri finanziari

Nell'esercizio né in precedenza sono stati capitalizzati oneri finanziari.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 49.658 | 52.982 | (3.324) |

I criteri di valutazione delle rimanenze sono indicati nella prima parte della presente Nota integrativa. Le rimanenze sopra indicate sono costituite da materie prime e materiali di consumo, pari ad € 22.923, e da prodotti finiti e merci, pari ad € 26.735.

II. Crediti

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 2.166.808 | 2.182.190 | (15.381) |

Il dettaglio risulta dal seguente prospetto:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti | 410.902 | -47.834 | 363.068 | 363.068 | | |
| -Fondo rischi crediti | 11.806 | 11.005 | 22.811 | 22.811 | | |
| Crediti verso controllanti | 1.142.723 | -251.663 | 891.060 | 891.060 | | |
| Crediti tributari | 479.267 | 107.378 | 586.645 | 586.645 | | |
| Imposte anticipate | 110.408 | 48.411 | 158.819 | 76.640 | 82.179 | |
| Crediti verso altri | 50.696 | 139.332 | 190.028 | 176.691 | 15.337 | |
| Totale crediti | 2.182.190 | -15.381 | 2.166.808 | 2.069.291 | 97.516 | |

La voce Crediti è complessivamente pari ad € 2.166.808, con un decremento di € 15.381 rispetto al precedente esercizio, in cui ammontava ad € 2.182.190.

I Crediti verso clienti, pari ad € 363.068 (computati al lordo del fondo svalutazione crediti di € 22.811), sono costituiti da crediti per fatture emesse, pari ad € 341.901 (al lordo delle note di credito da emettere di € 54), e da crediti per fatture da emettere, pari ad € 21.220.

I Crediti verso controllanti, pari ad € 891.060, sono costituiti da crediti per fatture emesse, pari ad € 409.545 (al lordo delle note di credito da emettere di € 1.739), e da crediti per fatture da emettere, pari ad € 483.254.

I Crediti tributari, pari ad € 586.645, sono costituiti da crediti per IRES, pari ad € 54.137, e per IRAP, pari ad € 79.584; da crediti per IVA, pari ad € 274.777; da crediti per ritenute, pari ad € 6.834; da crediti per rimborsi IRES e IRAP ex D.L. n. 201/2011.

I Crediti per imposte anticipate ammontano ad € 158.819, di cui € 82.180 esigibili oltre l'esercizio successivo.

I Crediti verso altri ammontano infine ad € 190.028 e sono costituiti da crediti per anticipi a fornitori, pari ad € 105.227; da crediti verso INAIL, pari ad € 54.992; da crediti per depositi cauzionali, pari ad € 15.337; da altri crediti diversi, pari ad € 13.327.

Il fondo svalutazione crediti è stato utilizzato per € 477 durante l'esercizio a copertura di perdite manifestatesi ed incrementato di € 11.482 per accantonamenti dell'esercizio.

L'attività della società viene svolta esclusivamente sul territorio nazionale. È pertanto superflua l'indicazione dei crediti per area geografica (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

IV. Disponibilità liquide

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 129.203 | 64.187 | 65.016 |

Il dettaglio risulta dal seguente prospetto:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 62.393 | 65.327 | 127.720 |
| Denaro e valori in cassa | 1.795 | -311 | 1.483 |
| Totale disponibilità liquide | 64.187 | 65.016 | 129.203 |

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

D) Ratei e risconti attivi

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 404.332 | 246.284 | 158.048 |

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.

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

| Descrizione | Importo |
|---|----------------|
| Risconti attivi per canoni | 198.064 |
| Risconti attivi per servizi vari | 13.651 |
| Risconti attivi per manutenzione | 2.500 |
| Risconti attivi per diritto precario su immobile Borgo Ticino | 155.857 |
| Risconti attivi per assicurazioni | 24.761 |
| Risconti attivi per immatricolazioni mezzi in leasing | 9.499 |
| | 404.332 |

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi:

| | Ratei attivi | Risconti attivi | Totale ratei e risconti attivi |
|----------------------------|--------------|-----------------|--------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | 246.284 | 246.284 |
| Variazione nell'esercizio | | 158.048 | 158.048 |
| Valore di fine esercizio | | 404.332 | 404.332 |

Passività

A) Patrimonio netto

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

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 840.294 | 809.574 | (30.721) |

La composizione delle voci di patrimonio netto è la seguente:

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|--|------------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Attribuzione di dividendi | Incrementi | Decrementi | | |
| Capitale | 172.000 | | | | | 172.000 |
| Riserva legale | 34.400 | | | | | 34.400 |
| Riserva straordinaria | 549.883 | | 53.291 | | | 603.173 |
| Utile (perdita) d'esercizio | 53.291 | | | 53.291 | 30.721 | 30.721 |
| Totale patrimonio netto | 809.574 | | 53.291 | 53.291 | 30.721 | 840.294 |

Il capitale sociale al 31 dicembre 2016 ammonta ad euro 172.000, come alla fine del precedente esercizio. Il capitale sociale è integralmente detenuto dal Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese.

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 | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|-----------------------|---------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | Per copertura perdite | Per altre ragioni |
| Capitale | 172.000 | B | | | |
| Riserva legale | 34.400 | A,B | | | |
| Riserva straordinaria | 603.173 | A,B,C | | | |
| Totale | 809.573 | | | | |

| | | | | |
|-----------------------------|--|--|--|--|
| Quota non distribuibile | | | | |
| Residua quota distribuibile | | | | |

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

B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2016 49.120 Saldo al 31/12/2015 71.702 Variazioni (22.582)

| | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 3.265 | 68.437 | 71.702 |
| Accantonamento dell'esercizio | 0 | 0 | 0 |
| Utilizzo nell'esercizio | 3.265 | 19.317 | -22.582 |
| Totale variazioni | 3.265 | 19.317 | -22.582 |
| Valore di fine esercizio | 0 | 49.120 | 49.120 |

I fondi per rischi e oneri ammontano ad € 49.120 e si decrementano di € 22.582 rispetto al precedente esercizio, in cui ammontavano ad € 71.702. Essi riguardano interamente la voce Altri fondi, di cui € 27.683 prudenzialmente appostati in esercizi precedenti per possibili pendenze su costi del lavoro ed € 21.437 per possibili spese legali ed oneri accessori.

Detti fondi sono stati 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. Non sono invece state rilevate in bilancio le passività potenziali ritenute remote o possibili.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2016 391.151 Saldo al 31/12/2015 405.585 Variazioni (14.435)

La variazione del Fondo TFR è così costituita:

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|----------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 405.585 |
| Variazioni nell'esercizio | |

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Accantonamenti nell'esercizio | 9.030 |
| Utilizzo nell'esercizio / rettif. | 23.464 |
| Totale variazioni | -14.435 |
| Valore di fine esercizio | 391.151 |

Il Fondo TFR si è incrementato di € 9.030 per la rivalutazione annuale e si è decrementato per il pagamento del TFR oggetto di anticipi o per avvenuto licenziamento di personale che ha interrotto il rapporto lavorativo con la società.

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.

Il costo annuo per previdenza complementare è indicato alla voce B.9.d del Conto Economico; l'accantonamento annuo al fondo TFR per le poste rivalutate è invece indicato alla voce B.9.c del Conto Economico.

D) Debiti

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

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 3.461.153 | 3.154.063 | 307.091 |

Le variazioni della predetta voce risultano dalla seguente tabella:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso banche | 1.709.397 | -369.718 | 1.339.680 | 277.123 | 369.810 | 692.747 |
| Debiti verso fornitori | 864.586 | 616.399 | 1.480.985 | 1.480.985 | | |
| Debiti verso controllanti | 179.273 | 15.402 | 194.675 | 194.675 | | |
| Debiti tributari | 188.545 | 18.497 | 207.041 | 207.041 | | |
| Debiti verso ist.di previdenza e sicurezza soc. | 189.208 | 11.895 | 201.103 | 201.103 | | |
| Altri debiti | 23.053 | 14.616 | 37.670 | 37.670 | | |
| Totale debiti | 3.154.063 | 307.091 | 3.461.153 | | | |

La voce Debiti è complessivamente pari ad € 3.461.153, con un incremento di € 307.091 rispetto al precedente esercizio, in cui ammontava ad € 3.154.063.

In particolare, la voce Debiti verso banche, pari ad € 1.339.680, è costituita dal debito di € 221.485 verso Cassa Depositi e Prestiti; dal debito di € 984.029 verso Banco Popolare; dal debito di € 52.567 verso Unicredit S.p.A.; dal debito di € 81.599 verso banche diverse per utilizzo di linee di credito. In particolare, il debito verso Banco Popolare è costituito da un mutuo ipotecario (ipoteca iscritta di € 2.800.000) a tasso fisso del 5,72%, erogato in relazione ad un immobile ubicato in località Cavallirio.

Il predetto tasso è stato rinegoziato al 4,72% nel corso dell'esercizio in presentazione. Detto mutuo, in origine pari ad € 1.400.000, prevede il rimborso mediante quaranta rate semestrali decorrenti dal 30 giugno 2008 sino al 30 giugno 2028. Nei debiti verso Cassa Depositi e Prestiti è incluso il debito chirografario di € 154.975, originariamente pari ad € 290.000, rimborsabile tramite rate semestrali decorrenti dal 30 giugno 2005 e sino al 31 dicembre 2024.

I Debiti verso fornitori, pari ad € 1.480.985, sono costituiti da debiti per fatture ricevute, pari ad € 1.108.604 (al lordo delle note di credito da ricevere di € 14.833) e da debiti per fatture da ricevere, pari ad € 387.214.

Il Debito verso controllanti di € 194.675 è costituito dal debito verso il Socio Unico Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese prevalentemente costituito dai contributi Conai dovuti dalla Società. I Debiti tributari, pari ad € 207.041, sono al lordo degli acconti d'imposta precedentemente commentati alla voce C II 4-bis "crediti tributari".

I Debiti verso istituti di previdenza, pari ad € 201.103, sono prevalentemente costituiti da debiti verso INPS e verso INAIL.

Infine, gli Altri debiti sono pari ad € 37.670.

Al 31 dicembre 2016 non sussistono debiti nei confronti di fornitori esteri e, pertanto, risulta superflua l'indicazione dei debiti per area geografica (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

E) Ratei e risconti passivi

(articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.)

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 197.527 | 205.164 | 7.637 |

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.

Tale voce è esclusivamente costituita da ratei passivi. Essa si è decrementata di € 7.637 rispetto al precedente esercizio, quando ammontava ad € 205.164.

La composizione di tale voce è così dettagliata:

| Descrizione | Importo |
|------------------------------------|----------------|
| Ratei passivi per costi del lavoro | 178.217 |
| Ratei passivi canonici e licenze | 14.117 |
| Interessi passivi v/banche | 5.193 |
| | 197.527 |

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi:

| | Ratei passivi | Risconti passivi | Totale ratei e risconti passivi |
|----------------------------|----------------|------------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 205.164 | 0 | 205.164 |
| Variazione nell'esercizio | -7.637 | 0 | -7.637 |
| Valore di fine esercizio | 197.527 | 0 | 197.527 |

Impegni, garanzie e passività potenziali

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

La Società ha prestato garanzia ipotecaria di € 2.800.000 verso Banco Popolare a fronte del mutuo di originari € 1.400.000 a suo tempo contratto per l'acquisto di un immobile ubicato in località Cavallirio e per la sopraelevazione dell'esistente fabbricato in Borgo Ticino.

Il Socio unico Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese ha rilasciato garanzie alla Società mediante lettere di *patronage* per € 848.925, a fronte di prestiti bancari chirografari a suo tempo contratti.

Infine, la Società detiene beni in leasing per complessivi € 3.325.853.

Conto economico

A) Valore della produzione

| | Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|------------|
| | 9.237.383 | 9.191.120 | 46.263 |

| Descrizione | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazioni |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 9.100.904 | 9.058.808 | 42.096 |
| Altri ricavi e proventi | 136.479 | 132.312 | 4.167 |
| | 9.237.383 | 9.191.120 | 46.263 |

I ricavi netti indicati nella voce "ricavi delle vendite e delle prestazioni" sono così composti:

| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 31/12/2016 |
|--|------------------|
| Servizio raccolta e trasporto rifiuti | 7.111.088 |
| Contributi Corepla, Comieco, Conai, Corece, ecc. | 1.026.251 |
| Servizi extra | 427.529 |
| Custodia piattaforme | 111.898 |
| Smaltimento verde | 88.284 |
| Racc. e trasporto ingombranti | 71.092 |
| Racc-premi efficienza/corrispettivi | 52.767 |
| Racc/trasp.plastica | 68.232 |
| Smaltimento legno | 26.434 |
| Vendita sacchetti e contenitori | 56.954 |
| Smaltimento e trasporto inerti | 17.186 |
| Smaltimento e trasporto pneumatici | 4.505 |
| Raccolta e trasporto rifiuti cimiteriali | 3.123 |
| Noleggio cassonetti e containers | 4.648 |
| Servizio distribuzione calendari | 10.507 |
| Altri servizi | 20.404 |
| Totale | 9.100.904 |

La voce “altri ricavi e proventi” è così composta:

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| 5) altri ricavi e proventi | 31/12/2016 |
| Rimborsi diversi | 7.282 |
| Risarcimenti assicurativi | 22.752 |
| Contributo gasolio | 67.737 |
| Recupero SSN polizze mezzi | 3.793 |
| Sopravvenienze attive | 25.058 |
| Altri proventi diversi | 9.857 |
| Totale | 136.479 |

Ricavi per area geografica

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

I ricavi della Società sono conseguiti esclusivamente in Italia, sul territorio della provincia di Novara.

B) Costi della produzione

| | | |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Saldo al 31/12/2016 9.076.523 | Saldo al 31/12/2015 8.989.864 | Variazioni 86.660 |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------|

Fra i costi della produzione, complessivamente pari ad euro 9.076.523, sono accolti tutti i costi di natura industriale, commerciale e amministrativa inerenti al valore della produzione.

I costi della produzione sono così composti:

| Descrizione | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 750.237 | 831.632 | -81.395 |
| Servizi | 2.384.668 | 2.242.322 | 142.346 |
| Godimento di beni di terzi | 482.330 | 491.674 | -9.344 |
| Salari e stipendi | 3.982.466 | 3.905.860 | 76.606 |
| Oneri sociali | 1.056.087 | 1.072.088 | -16.001 |
| Trattamento di fine rapporto | 9.030 | 7.597 | 1.433 |
| Trattamento di quiescenza e simili | 198.533 | 208.948 | -10.415 |
| Altri costi del lavoro | 1.517 | 1.781 | -264 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 4.816 | 3.136 | 1.680 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 137.213 | 142.048 | -4.835 |
| Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo | 11.482 | 0 | 11.482 |
| Variazioni rimanenze materie prime | 3.324 | -12.898 | 16.222 |
| Altri accantonamenti | 0 | 42.000 | -42.000 |
| Oneri diversi di gestione | 54.821 | 53.675 | 1.146 |
| Totale | 9.076.523 | 8.989.864 | 86.660 |

Costi per consumi

I costi classificati nella voce “acquisto materie prime, sussidiarie, consumo e merci” sono i seguenti:

| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo | 31/12/2016 |
|--|-------------------|
| Carburanti e lubrificanti | 609.615 |
| Materiale antinfortunistico-vestiario | 28.455 |
| Materiali di consumo automezzi | 58.864 |
| Sacchetti e contenitori raccolta differ. | 29.907 |
| Altri acquisti di materiali | 23.396 |
| Totale | 750.237 |

Costi per servizi

I costi classificati nella voce “costi per servizi” sono i seguenti:

| 7) per servizi | 31/12/2016 |
|---|-------------------|
| Spese di manutenzione e riparazione | 1.353.193 |
| Serv. smaltimento, trasporto e vari | 236.070 |
| Gas, EE, telefoniche, riscald., pulizia, ecc. | 99.071 |
| Spese per assicurazioni | 183.708 |
| Servizio vigilanza notturna | 13.828 |
| Consulenze tecniche, amm.ve., legali | 105.630 |
| Lavoro interinale quota compenso agenzia | 30.593 |
| Rimborso contributi Conai a CMN | 180.873 |
| Compensi organi sociali | 34.991 |
| Spese di pubblicità, fiere, manifestazioni | 2.992 |
| Servizi bancari, postali, fidejussioni | 34.398 |
| Servizio distribuzione calendari racc. diff | 4.420 |
| Spese per gestione paghe e contributi | 15.481 |
| Altre spese per servizi | 89.422 |
| Totale | 2.384.668 |

Costi per il godimento di beni

I costi classificati nella voce “godimento beni di terzi” sono i seguenti:

| 8) per godimento di beni di terzi | 31/12/2016 |
|--|-------------------|
| Fitti e locazioni di immobili | 32.541 |
| Noleggio vestiario | 32.577 |
| Canoni di leasing | 408.115 |
| Altre spese per godimento di beni | 9.097 |
| Totale | 482.330 |

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale, pari ad € 5.247.633, ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Ammontano complessivamente ad € 142.029. Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 4.816 mentre gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono pari ad € 137.213. Per i criteri seguiti per il calcolo degli ammortamenti si rinvia alla prima parte della presente nota integrativa.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante

La voce è costituita dall'accantonamento di euro 11.482 effettuato nel 2016 al fondo svalutazione crediti.

Oneri diversi di gestione

La suddetta voce di carattere residuale, pari ad € 54.821, comprende tutti i costi della gestione caratteristica non iscrivibili nelle altre voci dell'aggregato B) del conto economico ed i costi delle gestioni accessorie (diverse da quella finanziaria). Comprende inoltre tutti i costi di natura tributaria che non rappresentano oneri accessori di acquisto, diversi dalle imposte sul reddito.

In particolare, i costi classificati nella voce "oneri diversi" sono i seguenti:

| 14) oneri diversi di gestione | 31/12/2016 |
|---|-------------------|
| Quote associative | 21.748 |
| IMU | 7.136 |
| Sopravvenienze passive, minusvalenze | 5.906 |
| Tasse, imp. Registro, Bollo, diritti vari, ecc. | 14.703 |
| Altri oneri diversi di gestione | 5.328 |
| Totale | 54.821 |

C) Proventi e oneri finanziari

| | Saldo al 31/12/2016 (74.547) | Saldo al 31/12/2015 (92.767) | Variazioni 18.220 |
|---|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| Descrizione | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazioni |
| Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari) | 10 (74.557) (74.547) | 3.775 (96.542) (92.767) | (3.765) 21.985 18.220 |

Nella voce in esame sono rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'area finanziaria della gestione aziendale.

Interessi e altri oneri finanziari

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

Nella voce interessi e altri oneri finanziari sono indicati gli oneri finanziari di competenza dell'esercizio qualunque sia la loro fonte.

Suddivisione degli interessi di cui al n. 16 e 17 C.E.

Alla voce 16 del Conto Economico sono iscritti interessi attivi di conto corrente per € 10.

Alla voce 17 sono iscritti interessi passivi così composti:

| 17) interessi ed altri oneri finanziari | 31/12/2016 |
|---|---------------|
| Interessi passivi finanziamenti a medio/lungo termine | 50.185 |
| Interessi passivi mutui cassa dd.pp | 10.977 |
| Interessi passivi anticipazioni di cassa | 10.958 |
| Interessi passivi su c/anticipi fatture | 2.124 |
| Interessi passivi v/inail | 313 |
| Totale | 74.557 |

Proventi da partecipazioni.

La società non ha percepito alcun provento da partecipazione.

Componenti di reddito aventi natura eccezionale.

Alla voce A.5 sono iscritte sopravvenienze attive per € 25.058 (prevalentemente su stime di ricavi appostate negli scorsi esercizi) e plusvalenze da alienazione cespiti per € 4.857.

Alla voce B.9.b sono iscritte sopravvenienze passive su contributi per € 15.394 ed alla voce B.14 sopravvenienze passive indeducibili per € 5.823, nonché minusvalenze da alienazioni cespiti di € 83. Tali componenti, per la parte riconducibile ad eventi diversi dalla cessione cespiti, hanno influito sul risultato d'esercizio per € 3.841, al lordo delle imposte, quindi senza alcun effetto rilevante ai sensi O.I.C. 29, par. 46.

Imposte sul reddito d'esercizio

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 55.592 | 55.199 | (393) |

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 imposte anticipate e differite sono calcolate sulla base dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee tra il valore di una attività o passività in bilancio e quello delle stesse ai fini fiscali.

Le imposte anticipate relative a componenti negativi di reddito deducibili in esercizi successivi a quello in cui sono imputati a conto economico sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza della loro realizzazione.

Le imposte sul reddito dell'esercizio, evidenziate alla voce 21 del Conto Economico, sono state così determinate:

| Imposte | Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|---------------|
| Imposte correnti | 107.268 | 96.972 | 10.296 |
| IRES | 63.574 | 54.148 | 9.426 |
| IRAP | 43.694 | 42.824 | 869 |
| Imposte differite (correnti) e anticipate | -51.676 | -41.773 | -9.903 |
| IRES | -51.676 | -41.773 | -9.903 |
| IRAP | | | |
| | 55.592 | 55.199 | 393 |

| | |
|----------------------|---------|
| Ires | 63.574 |
| Irap | 43.694 |
| Δ Imposte differite | -3.265 |
| Δ Imposte anticipate | -48.411 |

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c.c., comma 14, si rileva l'effetto della fiscalità differita / anticipata che è così composta:

| COMPOSIZIONE IMPOSTE DIFFERITE / ANTICIPATE | | | |
|--|---------|--------------------|----------------------|
| DIFFERENZE TEMPORANEE | IMPORTO | fiscalità IRES 24% | fiscalità IRAP 3,90% |
| <u>a fiscalità anticipata</u> | | | |
| F.do svalutazione credito tassato | 11.305 | 2.712 | |
| F.do rischi per contestazioni in corso | 21.437 | 5.145 | |
| F.do rischi per contestazioni dipendenti | 27.683 | 6.644 | |
| Ecc. manuten. automezzi (3 anni) 2014 | 55.654 | 13.357 | |
| Ecc. manuten. automezzi (3 anni) 2015 | 154.970 | 37.193 | |
| Ecc. manuten. automezzi (3 anni) 2016 | 357.200 | 85.728 | |
| Ecc. manutenzione altro (5 anni) 2016 | 33.500 | 8.040 | |
| | | 158.819 | |
| | | A | b |
| Totale fiscalità anticipata fine esercizio (a+b) | | 158.819 | |
| Totale fiscalità anticipata inizio esercizio | | 110.408 | |
| Incremento / Decremento imposte anticipate | | 48.411 | |
| <u>a fiscalità differita</u> | | | |
| Plusvalenza 2012 | | C | d |
| Totale fiscalità differita fine esercizio (c+d) | | 0 | |
| Totale fiscalità differita inizio esercizio | | 3.265 | |

| | | |
|--|---------|--|
| Incremento / Decremento imposte differite | -3.265 | |
| Totale Fiscalità differita / anticipata a fine esercizio | 158.819 | |
| Totale Fiscalità differita / anticipata a inizio esercizio | 107.143 | |
| Incremento / Decremento complessivo fiscalità diff. / antic. | 51.676 | |

Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

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.), comprensivi dei corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal Collegio sindacale per la revisione legale dei conti annuali. Non sono state concessi crediti o anticipazioni agli organi sociali.

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 13.638 | 21.353 |

Analisi delle categorie di azioni emesse dalla società

| Descrizione | Consistenza iniziale, numero | Consistenza finale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Consistenza finale, valore nominale |
|-------------|------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| Quote | 172.000 | 172.000 | 1 | 1 |

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.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Al 31/12/2016 non risultano accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Vengono espone nella tabella che segue le informazioni richieste dall'art. 2427 c. 1 n. 22 c.c.:

| | CTR 1003330/1 ALBA LEASING SPA Johnston 5000 series | CTR 992373/1 BANCAITALEASE Iveco magirus 260S/E4 | CTR 1003314/1 ALBA LEASING SPA Iveco 180/E4 | CTR 1003309/1 ALBA LEASING SPA Iveco magirus 260s/E4 | CTR 1003313/1 ALBA LEASING SPA Iveco magirus 260s/E4 |
|-------------|---|--|---|--|--|
| Valore bene | 130.000 | 129.490 | 104.570 | 164.200 | 131.195 |

| | | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Valore attuale canoni scadere | 25.374 | 15.954 | 20.410 | 32.049 | 25.607 |
| Interessi passivi competenza | 370 | 3.150 | 298 | 467 | 373 |
| Canoni contabilizzati competenza | 17.336 | 18.742 | 13.941 | 21.897 | 17.495 |
| Aliquota amm.to | 12,50% | 12,50% | 20,00% | 12,50% | 12,50% |
| Aliquota amm.to l anno (più indicativa effettivo deprezzam.) | 6,25% | 6,25% | 10,00% | 6,25% | 6,25% |
| Anno contratto | 2010 | 2009 | 2010 | 2010 | 2010 |
| Fondo iniziale | 89.375 | 105.211 | 104.570 | 112.888 | 90.197 |
| Quota amm.to | 16.250 | 16.186 | 0 | 20.525 | 16.399 |
| Fondo fine esercizio | 105.625 | 121.397 | 104.570 | 133.413 | 106.596 |
| Valore netto contabile | 24.375 | 8.093 | 0 | 30.788 | 24.599 |
| Differenza su conto economico con metodo patrimoniale | 491 | -407 | 9.359 | 621 | 496 |
| Differenza su stato patrimoniale con metodo patrimoniale | -685 | -5.392 | -14.001 | -885 | -681 |

| | CTR 1003312/1 ALBA LEASING SPA Iveco magirus 260s/E4 | CTR 1009499/1 ALBA LEASING SPA Spazzatrice Johnson | CTR SO/148274 CREDEMLEASING Caricatore Colmar | CTR AV/148244 CREDEMLEASING Iveco ML 100322 K | CTR ST/161247 CREDEMLEASING Spazzatrice Johnson |
|--|--|--|---|---|---|
| Valore bene | 131.195 | 130.000 | 152.500 | 104.500 | 130.500 |
| Valore attuale canoni scadere | 25.607 | 27.199 | 49.786 | 37.167 | 52.290 |
| Interessi passivi competenza | 373 | 479 | 1.078 | 794 | 1.724 |
| Canoni contabilizzati competenza | 17.495 | 17.378 | 20.832 | 14.091 | 18.458 |
| Aliquota amm.to | 12,50% | 12,50% | 12,50% | 20,00% | 12,50% |
| Aliquota amm.to l anno (più indicativa effettivo deprezzam.) | 6,25% | 6,25% | 6,25% | 10,00% | 6,25% |
| Anno contratto | 2010 | 2010 | 2011 | 2011 | 2011 |
| Fondo iniziale | 90.197 | 89.375 | 85.781 | 94.050 | 73.408 |
| Quota amm.to | 16.399 | 16.250 | 19.083 | 10.450 | 16.313 |
| Fondo fine esercizio | 106.596 | 105.625 | 104.844 | 104.500 | 89.719 |

| | | | | | |
|---|--------|--------|--------|---------|--------|
| Valore netto contabile | 24.599 | 24.375 | 47.658 | 0 | 40.781 |
| Differenza su conto economico con metodo patrimoniale | 496 | 445 | 474 | 1.953 | 288 |
| Differenza su stato patrimoniale con metodo patrimoniale | -691 | -1.937 | -1.461 | -25.497 | -7.895 |

| | CTR AV/152145 CREDEMLEASING Scarrabile | CTR AL/152743 CREDEMLEASING Porter piaggio MAXXI | CTR AL/152746 CREDEMLEASING Porter piaggio MAXXI | CTR AL/152738 CREDEMLEASING Porter piaggio MAXXI | CTR AV/155320 CREDEMLEASING Iveco Eurocargo |
|--|--|--|--|--|---|
| Valore bene | 143.500 | 26.890 | 26.890 | 33.220 | 38.042 |
| Valore attuale canoni scadere | 64.420 | 1.276 | 1.276 | 1.577 | 3.840 |
| Interessi passivi competenza | 2.640 | 175 | 175 | 216 | 287 |
| Canoni contabilizzati competenza | 20.774 | 5.914 | 6.116 | 7.589 | 8.500 |
| Aliquota amm.to | 12,50% | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% |
| Aliquota amm.to 1 anno (più indicativa effettivo deprezzam.) | 6,25% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% |
| Anno contratto | 2012 | 2012 | 2012 | 2012 | 2012 |
| Fondo iniziale | 62.781 | 18.823 | 18.823 | 23.254 | 26.629 |
| Quota amm.to | 17.938 | 5.378 | 5.378 | 6.644 | 7.608 |
| Fondo fine esercizio | 80.719 | 24.201 | 24.201 | 29.898 | 34.238 |
| Valore netto contabile | 62.781 | 2.689 | 2.689 | 3.322 | 3.804 |
| Differenza su conto economico con metodo patrimoniale | 135 | 247 | 386 | 500 | 415 |
| Differenza su stato patrimoniale con metodo patrimoniale | -1.124 | 969 | 969 | 1.197 | -24 |

| | CTR AV/155322 CREDEMLEASING MK1 autoveicolo | CTR AV/155323 CREDEMLEASING MK1 autoveicolo | CTR AV/155321 CREDEMLEASING MK1 autoveicolo | CTR AV/155324 CREDEMLEASING MK1 autoveicolo | CTR 1036193/1 ALBA LEASING SPA Iveco Daily 35 C 13 |
|----------------------------------|---|---|---|---|--|
| Valore bene | 58.476 | 58.476 | 58.476 | 58.476 | 42.253 |
| Valore attuale canoni scadere | 5.902 | 5.902 | 5.902 | 5.902 | 5.346 |
| Interessi passivi competenza | 441 | 441 | 441 | 441 | 427 |
| Canoni contabilizzati competenza | 13.032 | 13.032 | 13.032 | 13.032 | 9.553 |

| | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Aliquota amm.to | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% |
| Aliquota amm.to l anno (più indicativa effettivo deprezzam.) | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% |
| Anno contratto | 2012 | 2012 | 2012 | 2012 | 2012 |
| Fondo iniziale | 40.933 | 40.933 | 40.933 | 40.933 | 29.577 |
| Quota amm.to | 11.695 | 11.695 | 11.695 | 11.695 | 8.451 |
| Fondo fine esercizio | 52.628 | 52.628 | 52.628 | 52.628 | 38.028 |
| Valore netto contabile | 5.848 | 5.848 | 5.848 | 5.848 | 4.225 |
| Differenza su conto economico con metodo patrimoniale | 614 | 614 | 614 | 614 | 464 |
| Differenza su stato patrimoniale con metodo patrimoniale | -37 | -37 | -37 | -37 | -769 |

| | CTR 1036192/1 ALBA LEASING SPA Iveco Daily 35 C 13 | CTR 1036191/1 ALBA LEASING SPA Iveco Daily 35 C 13 | CTR 1036190/1 ALBA LEASING SPA Iveco Daily 35 C 13 | CTR 1036189/1 ALBA LEASING SPA Iveco Daily 50C 13 | CTR 1036188/1 ALBA LEASING SPA Iveco Daily 50C 13 |
|--|--|--|--|---|---|
| Valore bene | 42.253 | 42.253 | 44.750 | 48.235 | 48.235 |
| Valore attuale canoni scadere | 5.346 | 5.346 | 5.662 | 6.103 | 6.103 |
| Interessi passivi competenza | 427 | 427 | 452 | 487 | 487 |
| Canoni contabilizzati competenza | 9.553 | 9.553 | 9.941 | 10.649 | 10.649 |
| Aliquota amm.to | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% |
| Aliquota amm.to l anno (più indicativa effettivo deprezzam.) | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% |
| Anno contratto | 2012 | 2012 | 2012 | 2012 | 2012 |
| Fondo iniziale | 29.577 | 29.577 | 31.325 | 33.765 | 33.765 |
| Quota amm.to | 8.451 | 8.451 | 8.950 | 9.647 | 9.647 |
| Fondo fine esercizio | 38.028 | 38.028 | 40.275 | 43.412 | 43.412 |
| Valore netto contabile | 4.225 | 4.225 | 4.475 | 4.824 | 4.824 |
| Differenza su conto economico con metodo patrimoniale | 464 | 464 | 370 | 353 | 353 |
| Differenza su stato patrimoniale | -769 | -769 | -814 | -878 | -878 |

| | CTR 1036187/1 ALBA LEASING SPA Iveco Daily 50C 13 | CTR AV/176622 CREDEMLEASING Iveco Eurocargo 80EL16 | CTR AV/178621 CREDEMLEASING Iveco Eurocargo 80EL16 | CTR ALJ/185216 CREDEMLEASING Piaggio Porter Maxi |
|--|---|--|--|--|
| Valore bene | 48.235 | 69.854 | 69.854 | 21.066 |
| Valore attuale canoni scadere | 6.103 | 52.908 | 52.908 | 17.743 |
| Interessi passivi competenza | 487 | 1.412 | 1.412 | 143 |
| Canoni contabilizzati competenza | 10.699 | 12.468 | 12.468 | 1.508 |
| Aliquota amm.to | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% |
| Aliquota amm.to 1 anno (più indicativa effettivo deprezzam.) | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% |
| Anno contratto | 2012 | 2015 | 2015 | 2018 |
| Fondo iniziale | 33.765 | 6.985 | 6.985 | 0 |
| Quota amm.to | 9.647 | 13.971 | 13.971 | 2.107 |
| Fondo fine esercizio | 43.412 | 20.956 | 20.956 | 2.107 |
| Valore netto contabile | 4.824 | 48.897 | 48.897 | 18.960 |
| Differenza su conto economico con metodo patrimoniale | 388 | -2.000 | -2.000 | -508 |
| Differenza su stato patrimoniale con metodo patrimoniale | -878 | -2.751 | -2.751 | 835 |

| | CTR 01007172/001 MEDIOCREDITO ITALIANO Piaggio Porter Maxi | CTR 15018335 CNH INDUSTRIAL FINANCIAL 16 Compattatori Iveco 50C15H | CTR 15018336 CNH INDUSTRIAL FINANCIAL Iveco ML180 E28/P | COMPLESSIVO |
|--|---|---|--|-------------|
| Valore bene | 26.040 | 901.890 | 110.340 | 3.325.853 |
| Valore attuale canoni scadere | 20.800 | 762.899 | 93.335 | 1.448.042 |
| Interessi passivi competenza | 286 | 900 | 108 | 21.820 |
| Canoni contabilizzati competenza | 3.648 | 5.349 | 653 | 385.380 |
| Aliquota amm.to | 20,00% | 20,00% | 20,00% | |
| Aliquota amm.to 1 anno (più indicativa effettivo deprezzam.) | 10,00% | 10,00% | 10,00% | |

| | | | | |
|---|--------|---------|--------|-----------|
| Anno contratto | 2016 | 2016 | 2016 | |
| Fondo iniziale | 0 | 0 | 0 | 1.484.413 |
| Quota amm.to | 2.604 | 90.189 | 11.034 | 434.680 |
| Fondo fine esercizio | 2.604 | 90.189 | 11.034 | 1.919.092 |
| Valore netto contabile | 23.436 | 811.701 | 99.306 | 1.406.761 |
| Differenza su conto economico con metodo patrimoniale | 520 | -58.818 | -7.195 | -48.788 |
| Differenza su stato patrimoniale con metodo patrimoniale | 1.808 | 33.478 | 4.096 | -28.318 |

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

Nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere alcuna operazione di finanziamento con cessione temporanea di beni né operazioni di prestito di beni dietro deposito a titolo cauzionale di somme di denaro.

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

(Rif. art. 2427, n. 20)

La società non ha destinato patrimoni a specifici affari.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

(Rif. art. 2427, n. 21)

Non sono presenti nel bilancio della società finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

Le operazioni con parti correlate si riferiscono ad operazioni effettuate dalla società Medio Novarese Ambiente Spa nei confronti del Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese ed ammontano a:

- ricavi € 8.145.776
- costi € 136.093.

La società Medio Novarese Ambiente S.p.A. opera per conto del Socio unico Consorzio Gestioni Rifiuti Medio Novarese sulla base di affidamenti *in house*, come da deliberazioni dell'assemblea consorziale n. 2 del 02/02/2006, n. 21 del 30/12/2008 e n. 9 del 10/12/2013.

Le tariffe applicate dalla Società al Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese e, quindi, ai Comuni serviti, sono state determinate sulla base del Piano Industriale predisposto dal Consorzio e sono comunque da considerarsi concluse a normali condizioni di mercato.

Per i rapporti con detti soggetti si rinvia anche a quanto indicato nella Relazione sulla gestione ed ai precedenti paragrafi della presente nota integrativa.

Informativa su impegni e garanzie di cui art. 2427 n. 9 Codice Civile.

Sono state precedentemente commentate le informazioni in merito alle garanzie ipotecarie rilasciate ed alle garanzie ricevute.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone di destinare il risultato d'esercizio conseguito di euro 30.721 alla Riserva straordinaria, in considerazione degli impegni derivanti dall'attuazione del Piano Industriale approvato.

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

L'Amministratore Unico
Alberto Remondi



Borgomanero, 29 maggio 2017

MEDIO NOVARESE AMBIENTE S.p.A.
società unipersonale

Sede: Viale Kennedy 87 - 28021 BORGOMANERO (NO)
Codice fiscale e partita IVA: n. 01958900035
capitale sociale: Euro 172.000,00 i.v.
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Consorzio Gestione Rifiuti Medio Novarese

Rendiconto finanziario al 31/12/2016

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------|----------------|
| A. Fl. fin. da gest. Redd. (metodo ind.) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 30.721 | 53.291 |
| Imposte sul reddito | 55.592 | 55.199 |
| Interessi passivi | 74.557 | 96.542 |
| Plusvalenze derivanti dalla cessione di attività | (4.774) | 3.680 |
| 1. Risultato ante imposte | | |
| int, divid. e plus/minusvalenze | 156.095 | 208.712 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Accantonamenti TFR | 9.030 | 7.597 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 142.029 | 145.183 |
| Svalutazione partecipazioni | | |
| <i>Totale rettifiche elementi non monetari</i> | <i>151.059</i> | <i>152.781</i> |
| 2. Fl. Fin. ante variazioni ccn | 307.154 | 361.492 |
| <i>Variazioni capitale circolante netto</i> | | |
| Variazione delle rimanenze | 3.324 | (12.898) |
| Variazione dei crediti vs clienti | 58.838 | (130.383) |
| Variazione dei crediti infragruppo | 251.663 | 652.956 |
| Variazione dei debiti verso fornitori | 616.399 | (24.675) |
| Variazione dei debiti infragruppo | 15.402 | 5.098 |
| Variazione altre attività circolanti | (440.029) | (33.400) |
| Variazione altre passività circolanti | 27.074 | (13.020) |
| Incremento altri fondi | (19.317) | 34.628 |
| <i>Totale variazioni capitale circolante netto</i> | <i>513.354</i> | <i>478.305</i> |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 820.508 | 839.798 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Interessi pagati | (74.557) | (96.542) |
| Imposte sul reddito pagate | (61.699) | (157.802) |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Utilizzo TFR | (23.465) | (24.585) |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | <i>(159.721)</i> | <i>(278.929)</i> |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 660.787 | 560.869 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| Investimenti | (531.663) | (137.697) |
| Disinvestimenti | 312.385 | 2.000 |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| Investimenti | (6.777) | (2.808) |
| Disinvestimenti | | 5.980 |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| Investimenti | | |
| Disinvestimenti | | |
| <i>Attività finanziarie che non costituiscono immo.</i> | | |
| Investimenti | | |
| Disinvestimenti | | |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (226.054) | (132.526) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Incremento debiti a breve verso banche | - | - |
| Accensione finanziamenti | | 150.000 |
| Decremento debiti a breve verso banche | (28.044) | (300.631) |
| Rimborso finanziamenti | (341.674) | (219.986) |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Acquisto di azioni proprie | | |
| Dividendi pagati | | |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (369.718) | (370.617) |
| Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 65.016 | 57.726 |
| Disponibilità liquide al 1° gennaio | 64.187 | 6.461 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 129.203 | 64.187 |

L'Amministratore Unico
Alberto Remondi



Borgomanero, 29 maggio 2017

