

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2015**

La società A.LI.SE.A. S.p.A. svolge l'attività di prestazione di servizi ambientali nei Comuni di Jesolo, Eraclea, Musile di Piave, Noventa di Piave, Fossalta di Piave, Torre di Mosto, Ceggia, Cavallino-Treporti dal mese di maggio 2014 e San Donà di Piave dal mese di gennaio 2015, a seguito di sottoscrizione di accordo di service infragruppo.

La società Veritas S.p.A. (a totale partecipazione pubblica) è socio di maggioranza e controllo in quanto titolare della quota pari al 74,84% del capitale sociale.

La struttura dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è quella stabilita dagli artt. 2423-ter, 2424 e 2425 del Codice Civile.

A seguito dell'introduzione da parte della legge n. 147 del 23.12.2013 della TARI, la componente servizi della nuova imposta unica comunale (IUC) che ha abrogato la TARES dal 01.01.2014, la società ha provveduto a svolgere per conto dei comuni soci il servizio di igiene ambientale nei rispettivi territori, effettuando anche la materiale riscossione del tributo per conto dei comuni di Jesolo, Eraclea, Noventa di Piave e Musile di Piave, procedendo poi al riversamento delle somme incassate a favore dei predetti Comuni. I Comuni di Fossalta di Piave, Ceggia e Torre di Mosto hanno invece provveduto autonomamente a gestire la riscossione del tributo. Con riferimento ai Comuni di Cavallino-Treporti e San Donà di Piave la società ha provveduto esclusivamente allo svolgimento del servizio per conto della società controllante, la quale è rimasta affidataria del servizio da parte del Comune.

Analogamente a quanto verificatosi negli esercizi precedenti, i crediti sorti

nel 2015 si riferiscono, per la maggior parte, a prestazioni svolte per conto dei Comuni soci e per conto della capogruppo documentate da fattura, oltre che a conferimenti in discarica e servizi diversi, a differenza di quanto accaduto negli esercizi precedenti in cui i crediti TIA verso l'utenza erano rilevati nel bilancio della società.

La presente nota integrativa fornisce le informazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile, da altre disposizioni del Codice Civile in materia di bilancio e da altre leggi in materia. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

In conformità a quanto previsto dall'art. 2423-ter, comma 5, del Codice Civile, lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono comparati con quelli dell'esercizio precedente.

Il bilancio e la nota integrativa sono redatti in unità di euro.

## **PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE**

Nella redazione del bilancio sono stati osservati i principi di redazione e i criteri di valutazione previsti dagli artt. 2423 bis e 2426 del Codice Civile.

Inoltre, si è fatto riferimento ai principi contabili nazionali approvati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Esaminiamo ora i criteri di valutazione adottati:

### ***IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI***

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo e sono ammortizzate in quote costanti in base al periodo in cui si stima producano la loro utilità.

Nel caso in cui il periodo non sia diversamente valutabile, l'ammortamento

viene stabilito in cinque anni.

Con deliberazione della Giunta Comunale di Jesolo n. 48 del 24.02.2012 è stato assunto l'atto di indirizzo, direzione e coordinamento per la concessione alla società, per il tramite della società strumentale Jesolo Patrimonio S.r.l. interamente controllata dal Comune di Jesolo, della proroga fino al 31.12.2030 della concessione d'uso della discarica di via Piave Nuovo a Jesolo (VE). Di conseguenza, l'importo residuo al 01.01.2011 delle opere ad utilizzazione pluriennale realizzate sul bene comunale in questione è stato ripartito, ai fini della determinazione delle quote di ammortamento, sulla nuova durata residua della concessione come sopra determinata. Si rimanda a quanto riportato a pag. 11 della nota integrativa dell'esercizio 2011 per quanto riguarda le differenze emerse in sede di determinazione delle quote di ammortamento sulla base della nuova durata della concessione d'uso.

### ***IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI***

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo comprensivo degli oneri accessori relativi all'acquisto, alla costruzione e alla fase di avviamento dei cespiti che l'impresa deve sostenere affinché l'immobilizzazione possa essere utilizzata.

A seguito del mutato regime IVA relativo alle operazioni attive svolte dalla società nei confronti dei comuni, divenute imponibili IVA a seguito dell'applicazione della TARES, nel corso dell'esercizio 2013 la società ha effettuato la rettifica dell'IVA non detratta in sede di acquisizione dei beni strumentali acquisiti negli esercizi 2009-2012, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 19 bis 2 del D.P.R. n. 633/1972. L'IVA divenuta detraibile è stata portata a riduzione del costo originario dei beni strumentali oggetto della

rettifica in contropartita alla rilevazione di un maggior credito IVA per euro 55.641.=. Ciò ha comportato la rilevazione di minori ammortamenti per i beni per i quali è stata effettuata la rettifica IVA.

#### **Beni iscritti a valore diverso dal costo**

Non sono iscritti in bilancio beni strumentali rivalutati volontariamente o ai sensi delle leggi di rivalutazione.

#### **Spese di manutenzione e riparazione**

Le spese di manutenzione e riparazione ordinaria sono imputate a conto economico nell'esercizio di sostenimento, mentre le spese di manutenzione di natura straordinaria che hanno comportato un incremento della vita utile del cespite sono state capitalizzate.

#### **Beni di limitato valore**

Sono considerate tra le immobilizzazioni, data la loro significatività per l'attività sociale, le acquisizioni di beni di valore unitario non superiore ad euro 516.=.

Peraltro, a differenza di quanto avvenuto fino all'esercizio 2003, già a decorrere dall'esercizio 2004 tali beni sono stati iscritti in bilancio ciascuno nella propria categoria omogenea di appartenenza e non più in una unica voce dei cespiti ammortizzabili, essendosi modificato nell'esercizio 2004 il criterio di ammortamento come precisato nella nota integrativa al bilancio 2004.

#### **Ammortamenti**

Gli ammortamenti dei vari gruppi di immobilizzazioni materiali sono calcolati sistematicamente in ogni esercizio a quote costanti, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua vita utile stimata dei cespiti che trovano riferimento nelle aliquote ordinarie di cui al D.M. 31.12.1988.

Tali aliquote sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo.

Nell'esercizio di entrata in funzione dei beni le sopracitate aliquote sono ridotte alla metà.

Relativamente ai beni ammortizzabili di valore unitario non superiore a 516.= euro la metodologia di determinazione dell'ammortamento è variata negli esercizi precedenti. Come noto, il D. Lgs. n. 6/2003, a decorrere dal 01.01.2004, ha, tra l'altro, abrogato l'ultimo comma dell'art. 2426 del codice civile in base al quale era consentito effettuare rettifiche di valore ed accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie. In attuazione di tale disposizione, l'ammortamento dei beni di valore unitario non superiore a 516.= euro è stato effettuato applicando la disposizione di cui all'art. 67, comma 6, del D.P.R. n. 917/1986, nel testo vigente fino al 31.12.2003. Tale norma consentiva la deduzione integrale delle spese di acquisto dei beni di valore unitario non superiore a 516.= euro nell'esercizio in cui sono state sostenute. La società, in applicazione di tale norma, aveva optato, anche per motivi di semplificazione operativa, per l'applicazione dell'ammortamento fiscale integrale di cui all'art. 67, comma 6, del D.P.R. n. 917/1986. Peraltro, a seguito dell'intervenuta abrogazione dell'art. 2426, ultimo comma, del codice civile a decorrere dal 01.01.2004, la società ha ritenuto maggiormente conforme alle norme del codice civile l'adozione del criterio di ordinario ammortamento dei beni di valore unitario non superiore a 516.= euro, che comporta la determinazione di quote annue di ammortamento sulla base delle ordinarie aliquote differenziate per categorie omogenee di cespiti. Si è, quindi, provveduto ad adottare e riformulare, per tutti i beni di valore unitario non superiore a

516.= euro, anche se acquistati in esercizi precedenti al 2004, il relativo piano di ammortamento come sopra articolato, imputando al conto economico le relative quote di competenza a decorrere dall'esercizio 2004. La differenza esistente al 31.12.2003 per i beni di valore unitario non superiore a 516.= euro acquistati fino a tale data, tra fondo ammortamento rideterminato come sopra illustrato e fondo ammortamento fiscale accantonato fino alla medesima data negli esercizi precedenti, è stata iscritta in bilancio tra i proventi straordinari dell'esercizio 2004, mentre le relative imposte differite sono state iscritte tra gli oneri straordinari dell'esercizio stesso. In particolare, la differenza complessivamente esistente al 31.12.2003 tra fondo ammortamento originariamente effettuato e fondo ammortamento ricalcolato è stata positiva e pari ad euro 818.397.= e le relative imposte differite ammontano ad euro 304.853.= (37,25% di euro 818.397.=), per cui l'effetto netto positivo nel conto economico dell'esercizio 2004 si è avuto per la differenza di tali importi e, quindi, per euro 513.544.= (pari ad euro 818.397.= – euro 304.853.=). Le imposte differite di euro 304.853.= sono state stanziare nell'esercizio 2004 al relativo fondo iscritto al passivo del bilancio tra i fondi per rischi ed oneri, che è stato ridotto successivamente, negli esercizi 2004, 2005, 2006 e 2007, a seguito dell'ineducibilità fiscale delle quote di ammortamento civilistiche calcolate sui beni suddetti il cui processo civilistico di ammortamento è ancora in corso, mentre si è invece esaurito il corrispondente processo fiscale di ammortamento. Peraltro, tale eccedenza di ammortamenti fiscali è stata affrancata, nell'esercizio 2008, mediante pagamento dell'imposta sostitutiva prevista dal citato art. 1, comma 33, della legge finanziaria per il 2008.

## **Svalutazioni**

Nell'esercizio 2015 l'organo amministrativo non ha provveduto ad effettuare svalutazioni di immobilizzazioni diverse dagli ammortamenti.

### ***IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE***

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte in bilancio al valore nominale di sottoscrizione delle partecipazioni in altre imprese. Nell'esercizio 2008 è stata acquisita una partecipazione sociale dell'1% al capitale della società "DATA REC S.r.l.", per complessivi euro 2.738.= (importo comprensivo degli oneri notarili relativi alla stipula dell'atto di compravendita), attiva nel settore della gestione dei dati relativi alla tariffa di igiene ambientale (T.I.A.). Tale partecipazione, iscritta tra le immobilizzazioni finanziarie, è stata iscritta al costo di acquisto.

E', inoltre, iscritta in tale voce – al valore nominale - la quota consortile di partecipazione la Consorzio di Promozione e Sviluppo Turistico "Four Seasons" di Jesolo.

E', altresì, iscritto tra i crediti verso altri il residuo credito verso il Comune di Jesolo, di euro 678.406.=, per il recupero dell'indennità di esproprio anticipata, comprensivo degli interessi riconosciuti. Con delibera di giunta n. 392 del 30.12.2014 il Comune di Jesolo ha deliberato di modificare la durata originaria della concessione d'uso dei terreni della discarica prorogandola fino al 31.12.2049; si è pertanto provveduto ad esporre tale credito secondo il mutato orizzonte temporale stabilito dalla delibera. Tra le immobilizzazioni finanziarie risulta iscritto anche l'importo di euro 3.546.310.= relativo al credito verso la Provincia di Venezia in relazione ai versamenti cauzionali a fronte del periodo di post esercizio della discarica comunale, comprensivo degli interessi maturati.

***RIMANENZE***

Le rimanenze sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, ovvero al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato se minore. I lavori in corso su ordinazione sono valutati in base al criterio della commessa completata previsto dall'art. 2426, n. 9 del c.c..

***CREDITI***

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo, in base al valore nominale opportunamente rettificato dal fondo svalutazione, calcolato in base alla stima di massima della situazione di solvibilità dei debitori.

***DISPONIBILITA' LIQUIDE***

Sono valutate al valore nominale.

***RATEI E RISCOINTI***

Sono quote di costi e di proventi comuni a più esercizi determinati secondo il criterio della competenza temporale.

***FONDI RISCHI ED ONERI***

I fondi rischi ed oneri sono costituiti da accantonamenti a fronte di passività future di natura determinata e di esistenza certa o probabile, delle quali, alla chiusura dell'esercizio, non era determinata l'esatta data di manifestazione. Gli stanziamenti riflettono la stima tecnica effettuata sulla base degli elementi a disposizione della società. Tra i fondi rischi ed oneri sono iscritti il fondo per il vincolo di destinazione del contributo per lo smaltimento dell'amianto concesso dal Comune di Musile di Piave, il fondo per gli oneri di post esercizio della discarica comunale, oltre al fondo connesso agli importi eventualmente dovuti a favore dei dipendenti impiegati presso i cantieri di Noventa, Fossalta e Musile di Piave con orario multiperiodale a partire dal 01.07.2015. Non essendo ancora stato siglato il

relativo accordo sindacale si è ritenuto opportuno stanziare prudenzialmente i relativi importi tra i fondi rischi. Come più diffusamente illustrato nella sezione a commento della voce “altre immobilizzazioni immateriali”, nel corso dell’esercizio 2015 è stato iscritto un fondo che accoglie gli oneri connessi alla realizzazione delle opere di compensazione ambientale (pista ciclabile a servizio delle zone a ridosso della discarica di Piave Nuovo) previste a favore del Comune di Jesolo, il cui accantonamento viene stimato proporzionalmente alla durata della concessione d’uso della discarica.

#### ***FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO***

Il trattamento fine rapporto è stato calcolato secondo quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile e dalle ulteriori disposizioni di legge in materia di previdenza.

#### ***DEBITI***

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

#### ***ISCRIZIONE DEI RICAVI***

I ricavi per servizi sono rilevati contabilmente al momento della conclusione della prestazione dei servizi. Relativamente alla gestione del Tributo Comunale sui rifiuti e servizi (TARI), la determinazione dei ricavi di competenza dell’esercizio 2015 è stata effettuata sulla base dei piani economico finanziari approvati dai Comuni.

Nel corso dell’esercizio 2015 è proseguita l’attività di gestione della TIA, limitatamente alle annualità precedenti al 2015. Al riguardo si segnala che la società ha provveduto ad emettere avvisi di accertamento TIA a fronte delle omesse denunce di attivazione per le utenze commerciali e domestiche dei comuni di Jesolo ed Eraclea. Ciò ha comportato la rilevazione di base imponibile TIA riferita ad esercizi pregressi, con

conseguente rilevazione di sopravvenienze attive per la società e di sanzioni a carico dell'utenza.

### ***IMPOSTE SUL REDDITO***

Le imposte sul reddito dell'esercizio IRES ed IRAP di competenza sono state iscritte in relazione alla quantificazione della relativa base imponibile effettuata in conformità alle disposizioni in vigore.

L'iscrizione di un saldo attivo per imposte anticipate è avvenuta in relazione alla ragionevole certezza della loro recuperabilità e, pertanto, il saldo attivo per imposte prepagate è stato contabilizzato in quanto è ragionevolmente certo che saranno realizzati in futuro redditi imponibili sufficienti per assorbirlo.

### ***RISCHI, IMPEGNI E GARANZIE***

Gli impegni sono indicati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale. I beni in leasing non risultano più iscritti tra i conti d'ordine in quanto viene fornita per essi specifica informazione nella presente nota integrativa ai sensi dell'art. 2427, n. 22), del codice civile.

### **COMMENTO DELLE VOCI DI BILANCIO**

Si forniscono le informazioni sulle principali voci di bilancio raffrontate con quelle del bilancio precedente (valori in unità di euro).

### **INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

#### **ATTIVO**

Viene riportato, qui di seguito, il prospetto riepilogativo dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio per ciascuna categoria (valori in unità di euro):

#### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

La composizione delle immobilizzazioni immateriali ed i movimenti

interventuti nell'esercizio sono riepilogati nel prospetto che segue (valori in unità di euro).

	Costi di impianto e ampliamento	Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	65.978	590	0	3.946	0	395.295	7.960.082	8.425.891
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (fondo ammortamento)	-53.327	-236	0	-2.167	0	0	-2.076.275	-2.132.005
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	12.651	354	0	1.779	0	395.295	5.883.806	6.293.883
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	205	0	2.419	29.494	32.118
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti o dell'esercizio	-12.651	-118	0	-1.384	0	0	-415.939	-430.092
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	-698.472	-698.472
Totale variazioni	-12.651	-118	0	-1.179	0	2.419	-1.084.917	-1.096.446
Valore di fine esercizio								
Costo	65.978	590	0	4.151	0	397.714	7.291.104	5.267.322
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (fondo ammortamento)	65.978	354	0	3.551	0	0	2.492.214	2.562.097
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	236	0	600	0	397.714	4.798.890	5.197.440

### Costi di impianto ed ampliamento

La voce si riferisce a:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Costi di ampliamento	0.=	12.651.=
Totale	0.=	12.651.=

I costi di ampliamento, dell'importo originario di euro 63.256.= sostenuti nell'esercizio 2011 e riferiti ai costi notarili, peritali e legali inerenti all'operazione societaria finalizzata alla integrazione operativa con la società V.E.R.I.T.A.S. S.p.A., anche in conformità a quanto previsto dal D.L. n. 1/2012 in materia di servizi pubblici locali a rilevanza economica, sono stati ammortizzati nella misura di un quinto di tale ammontare originario.

### **Costi di pubblicità**

La voce si riferisce a:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Spese per personalizzazione automezzi	236.=	354.=
Totale	236.=	354.=

La voce accoglie i costi sostenuti nell'esercizio 2013 per la personalizzazione degli automezzi con l'applicazione del logo aziendale. I costi sono stati ammortizzati nella misura di un quinto dell'ammontare originario.

### **Concessioni, licenze e marchi**

La voce si riferisce a:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Software	600.=	1.789.=

Totale	600.=	1.789.=
--------	-------	---------

Le spese sostenute negli esercizi 2013, 2014 e 2015 si riferiscono a programmi informatici aventi utilità pluriennale acquisiti per la gestione degli automezzi aziendali, per l'attività amministrativa nonché per le specifiche attività operative connesse all'elaborazione dei dati TARES/TARI e vengono ammortizzate in quote costanti in base al periodo della loro utilità stimato in tre anni.

### **Immobilizzazioni immateriali in corso**

La voce si riferisce a:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Opere di progettazione e consulenze tecniche	7.885.=	7.885.=
Opere di realizzazione della stazione di travaso/ecocentro	387.410.=	387.410.=
Costruzione vasca Q	2.419.=	0.=
Totale	397.714.=	395.295.=

Al 31.12.2015 in tale voce sono iscritti le spese di progettazione relativi alla nuova stazione di travaso/ecocentro.

### **Altre immobilizzazioni immateriali**

La voce si riferisce a:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Platea presso discarica Piave Nuovo	433.655.=	462.565.=
Ecocentro Musile (da ramo ASI)	15.425.=	34.978.=
Lavori su beni di terzi	73.081.=	62.821.=

Costi pluriennali su beni di terzi	52.014.=	63.590.=
Prima vasca di ampliamento (vasca di emergenza)	326.709.=	348.489.=
Ampliamento scarica vasca I2	179.774.=	191.759.=
Ampliamento scarica vasche L2+M2+N2	594.235.=	633.851.=
Ampliamento scarica vasche L1+M1+N1	738.395.=	787.623.=
Ampliamento scarica vasca O1	212.113.=	226.253.=
Ampliamento scarica vasca O2	340.423.=	363.118.=
Ampliamento scarica vasca P2	272.544.=	288.621.=
Diaframma bentonitico perimetrale	863.138.=	920.681.=
Viabilità di ingresso in discarica	402.530.=	429.359.=
Lavori su impianto percolato (acquisito in leasing)	0.=	28.676.=
Progetto analisi organizzativa	8.745.=	31.521.=
Ampliamento scarica vasca P1	226.775.=	241.878.=
Imposta sostitutiva su finanziamento	10.158.=	12.412.=
Attivazione dominio/sito web	5.333.=	10.667.=

Spese per formazione lista candidati operatori ecologici	0.=	2.516.=
Opere compensazione ambientale	0.=	695.664.=
Illuminazione accesso discarica	43.842.=	46.764.=
Totale	4.798.889.=	5.883.806.=

Nell'esercizio 2010 si è iniziato il processo di ammortamento della platea per la vagliatura in discarica di Jesolo del rifiuto spiaggiato in seguito utilizzata quale transitoria stazione di travaso (autorizzata dall'Ente Provinciale), il cui costo residuo viene ora ammortizzato in un periodo temporale restante di venti anni, in conformità a quanto deliberato dalla Giunta Comunale di Jesolo con provvedimento n. 48 del 24.02.2012 che ha autorizzato la proroga della concessione della discarica di via Piave Nuovo fino al 31.12.2030.

Con decorrenza 2010 è iniziato il processo di ammortamento dell'ecocentro presso il Comune di Musile di Piave, acquisito dalla società ASI S.p.A. con il relativo ramo di azienda, il cui costo originario viene ammortizzato in un periodo temporale residuo di otto anni, come stimato dal precedente gestore. Le spese incrementative sostenute negli esercizi 2013 e 2014 per la realizzazione della recinzione dell'Eco-centro sono ammortizzate in funzione della durata residua del cespite principale come originariamente prevista dal precedente gestore.

Le spese per costi pluriennali su beni di terzi sono ammortizzate proporzionalmente alla durata residua stimabile dei relativi contratti di locazione, compreso quello dell'immobile sito in via Ferrari a Jesolo, pari a undici anni, relativamente alle spese di miglioria sull'immobile stesso effettuate nell'esercizio 2010 e a quattro anni per le spese sostenute

nell'esercizio 2011; le spese sostenute negli esercizi 2009 e 2010 per opere idrauliche di allacciamento ad un canale consorziale, per l'ultimazione delle opere di scolo dell'isola ecologica di via Rusti, per interventi complementari presso l'ecocentro di Jesolo, per il ripristino manutentivo di arginature presso la discarica comunale sono ammortizzate per un quinto del loro ammontare originario. Le spese pluriennali sostenute nel 2014 per il ripristino della recinzione dell'impianto di smaltimento di Piave Nuovo sono state ammortizzate in funzione della durata residua stabilita dalla Concessione d'uso della discarica. Le spese sostenute nell'esercizio 2015 per la realizzazione della recinzione dell'eco centro comunale di Jesolo sono state ammortizzate in funzione del periodo di durata residua della concessione del servizio di igiene ambientale.

Le spese sostenute nell'esercizio 2015 per l'approntamento della sede di Eraclea sono state ammortizzate in un periodo di sei anni.

Le spese per le procedure di selezione di candidati idonei a ricoprire la mansione di operatore ecologico, con formazione di una graduatoria pluriennale sostenute nell'esercizio 2013 per l'importo originario di euro 7.550.= sono state ammortizzate in un periodo di 3 anni, pari al periodo di validità della lista di candidati idonei.

I costi pluriennali per lavori di approntamento della nuova sede sociale (Cà Silis) acquisita in locazione da terzi e sostenuti nell'esercizio 2013 come previsto dal contratto di locazione sono stati ammortizzati in base alla durata residua stimata del contratto di locazione stipulato nel 2011, comprensivo del periodo di rinnovo.

I residui costi per la realizzazione delle vasche I2, L2, M2 e N2 della discarica comunale vengono ora ammortizzati in un periodo temporale

residuo di venti anni, in conformità a quanto deliberato dalla Giunta Comunale di Jesolo con provvedimento n. 48 del 24.02.2012 che ha autorizzato la proroga della concessione della discarica di via Piave Nuovo fino al 31.12.2030.

I residui costi incrementativi in relazione alla vasca di contenimento O2, i residui costi di realizzazione e completamento delle vasche di contenimento L1, M1 e N1, queste ultime collaudate rispettivamente in data 09.03.2009 e 24.06.2009, ed i residui costi di realizzazione degli argini di contenimento del lato ovest della discarica sono ora ammortizzati in un periodo temporale restante di venti anni, in conformità a quanto deliberato dalla Giunta Comunale di Jesolo con provvedimento n. 48 del 24.02.2012 che ha autorizzato la proroga della concessione della discarica di via Piave Nuovo fino al 31.12.2030.

Ugualmente, i costi di realizzazione e completamento della vasca di contenimento O1, collaudata nel 2011, sono ammortizzati in un periodo temporale residuo di venti anni, in conformità a quanto deliberato dalla Giunta Comunale di Jesolo con provvedimento n. 48 del 24.02.2012 che ha autorizzato la proroga della concessione della discarica di via Piave Nuovo fino al 31.12.2030.

I costi residui per la realizzazione della viabilità di ingresso della discarica vengono ora ammortizzati in un periodo temporale residuo di venti anni, in conformità a quanto deliberato dalla Giunta Comunale di Jesolo con provvedimento n. 48 del 24.02.2012 che ha autorizzato la proroga della concessione della discarica di via Piave Nuovo fino al 31.12.2030. I costi vengono ripartiti in un periodo temporale pari alla durata utile delle vasche di conferimento, a cui la viabilità di accesso è funzionale.

Il diaframma bentonitico perimetrale è ora ammortizzato, per l'importo residuo, in un periodo temporale di venti anni, in conformità a quanto deliberato dalla Giunta Comunale di Jesolo con provvedimento n. 48 del 24.02.2012 che ha autorizzato la proroga della concessione della discarica di via Piave Nuovo fino al 31.12.2030.

Le spese residue per la costruzione dell'impianto di discarica di proprietà comunale, nell'ambito degli interventi di ampliamento della discarica stessa, sono ora ammortizzate in un periodo temporale residuo di venti anni, in conformità a quanto deliberato dalla Giunta Comunale di Jesolo con provvedimento n. 48 del 24.02.2012 che ha autorizzato la proroga della concessione della discarica di via Piave Nuovo fino al 31.12.2030.

I costi sostenuti negli esercizi 2008, 2009, 2010, 2011 e 2013 in relazione all'impianto di trattamento e smaltimento del percolato della discarica, detenuto in locazione finanziaria, sono stati ammortizzati in relazione alla durata del contratto di leasing, pari a 84 mesi, tenuto conto, per i lavori incrementativi, dei mesi di locazione finanziaria già decorsi al momento di esecuzione delle opere. Tali costi risultano completamente ammortizzati alla data di chiusura del presente bilancio.

Sono stati inoltre iscritti tra le immobilizzazioni immateriali i costi relativi all'analisi organizzativa della società per l'importo residuo di euro 8.745.=. Detti costi sono stati ammortizzati in ragione di un quinto del costo originario per le spese sostenute fino al 2012 e per metà dell'ammontare per le spese sostenute nell'esercizio 2013 e 2014 per l'attività di Customer Satisfaction.

In relazione al contratto di finanziamento stipulato in data 03.10.2008 a rogito del Notaio Dr. Carlo Bordieri con la Cassa di Risparmio di Venezia

ed alle successive erogazioni, si è proceduto ad iscrivere tra le immobilizzazioni immateriali l'importo della relativa imposta sostitutiva e ad ammortizzare tale spesa in funzione della durata del finanziamento ricevuto.

In data 25.07.2012 è stata collaudata la vasca relativa al lotto P2, con conseguente inizio del processo di ammortamento sulla base della residua possibilità di utilizzazione determinata in funzione della delibera della Giunta Comunale di Jesolo sopra citata. Le spese incrementative sostenute in relazione a tale opera nell'esercizio 2015 sono state ammortizzate in ragione di un sedicesimo del costo.

In data 16.10.2013 è stata collaudata la vasca P1 della discarica ed è iniziato il relativo processo di ammortamento in ragione di un diciottesimo del costo. Le spese incrementative sostenute nell'esercizio 2014 pari ad euro 77.784 sono state ammortizzate in ragione di un diciassettesimo del costo.

In data 22.12.2014 sono ultimati i lavori di costruzione di un tratto di illuminazione pubblica lungo la strada di accesso alla discarica comunale, quale opera di compensazione ambientale con conseguente avvio dell'ammortamento in ragione di un diciassettesimo del costo, in quanto funzionalmente collegata alla discarica. Nel corso dell'esercizio 2014 è altresì iniziato il processo di ammortamento di un lotto di pista ciclabile, anch'essa quale opera di compensazione ambientale, in ragione di un venticinquesimo del costo originario, pari alla vita utile residua fino al termine di concessione a favore della società del servizio di igiene ambientale.

Le spese sostenute nell'esercizio 2014 per la realizzazione del nuovo sito internet aziendale, di originari euro 16.000, sono state ammortizzate in

ragione di un terzo dell'ammontare.

Si segnala che gli oneri connessi alla realizzazione del primo lotto di pista ciclabile, previsto quale opera di compensazione ambientale, in precedenza iscritti tra le altre immobilizzazioni immateriali per residui euro 698.472.=, sono stati spesi assieme agli oneri di euro 482.980 sostenuti nel corso dell'esercizio 2015 relativi ai lavori di consolidamento del ponte Pirami, anch'essi previsti quale opera di compensazione ambientale, differendo ai futuri esercizi mediante risconti attivi la quota parte di oneri di compensazione ambientale che matureranno nei successivi esercizi fino al 2030, termine della concessione della discarica. Ciò in considerazione del fatto che la Città Metropolitana di Venezia non ha ancora concluso l'iter autorizzativo connesso al rilascio della nuova Autorizzazione di Impatto Ambientale (A.I.A.) richiesta dalla società che stabilirebbe la funzionalità dell'opera di compensazione ambientale all'impianto di smaltimento di Piave Nuovo. L'ammontare complessivo dei costi sostenuti per la realizzazione di tali opere è stato ripartito in un orizzonte temporale di 25 anni, pari alla durata della concessione d'uso della discarica, a partire dall'esercizio 2006. L'accantonamento stanziato a conto economico nell'esercizio 2015, di complessivi euro 480.000.=, è riferito per euro 432.000.= al recupero delle quote pregresse di accantonamento fino all'esercizio 2014 e, non dedotte prudenzialmente a fini fiscali, mentre per euro 48.000.= è riferito alla quota maturata nell'esercizio 2015.

### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

La composizione delle immobilizzazioni materiali ed i movimenti intervenuti nell'esercizio sono riepilogati nel prospetto che segue (valori in unità di euro):

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	0	1.085.248	2.772.022	930.803	0	4.788.073
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (fondo ammortamento)	0	509.284	2.417.746	759.853	0	3.686.883
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	575.964	354.276	170.949	0	1.101.189
Incrementi per acquisizioni	0	61.500	131.780	42.094	0	235.374
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	93.871	986	0	94.857
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	0	137.130	124.387	72.625	0	334.142
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	5
Totale variazioni	0	-75.630	-86.477	-30.531	0	-192.638
Valore di fine esercizio	0	500.334	361.669	140.418	0	1.101.188
Valore di fine esercizio						
Costo	0	1.146.748	2.809.931	971.911	0	4.928.590
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (fondo ammortamento)	0	646.414	2.448.262	831.493	0	3.926.169
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	500.334	361.669	140.418	0	1.002.421

L'incremento delle voci impianti e macchinari ed attrezzature si riferisce all'acquisizione di cespiti per l'esercizio dei servizi societari. Si segnala che nell'esercizio 2012 è entrato in funzione il nuovo impianto di biogas della discarica, con sostituzione del vecchio impianto ormai obsoleto.

Nel corso dell'esercizio 2015 sono stati acquisiti i seguenti beni (valori in unità di euro):

Impianto di biogas	40.621.=
Impianto di percolato (riscatto)	13.275.=
Impianti generici	3.390.=
Impianti specifici	4.214.=
Attrezzature	53.821.=
Attrezzature cassonetti – cestini	77.959.=
Macchine elettroniche d'ufficio	2.700.=
Autocarri	36.744.=
Macchine operatrici	2.650.=
<b>Totale</b>	<b>235.374.=</b>

I fondi ammortamento hanno avuto la seguente evoluzione (valori in unità di euro):

	SALDO INIZIALE 01.01.15	MOVIMENTI DELL'ANNO		SALDO 31.12.15
		INCREMENTI (+)		
		DECREMENTI (-)		
IMPIANTI E MACCHINARI	509.285.=	137.130.=	0.=	646.416.=
ATTREZZATURE	2.417.746.=	124.387.=	(93.871).=	2.448.262.=
ALTRI BENI	759.854.=	72.625.=	(986).=	831.492.=
<b>TOTALE</b>	<b>3.686.883.=</b>	<b>334.142.=</b>	<b>(94.857).=</b>	<b>3.926.170</b>

Le principali aliquote utilizzate per determinare l'ammortamento sono le seguenti:

- Impianto di biogas 15%
- Impianto di trattamento percolato 50%
- Impianto stazione lavaggio ruote 10%

▪ Impianti generici	20%
▪ Impianti specifici	10%
▪ Macchinari	10%
▪ Macchine operatrici	20%
▪ Attrezzature	15%
▪ Mobili ed arredi	12%
▪ Macchine elettromeccaniche - elettroniche	20 %
▪ Mobili e macchine ordinarie ufficio	12%
▪ Automezzi	20%
▪ Autovetture	25%
▪ Costruzioni leggere	10%
▪ Catamarano	20%

Per i beni acquistati nell'esercizio 2015 le aliquote di ammortamento sono state ridotte alla metà. Con riferimento all'impianto di trattamento del percolato della discarica, riscattato in data 08/06/2015, in considerazione della data di entrata in funzione dell'impianto, avvenuta in data 27/06/2008, si è ritenuto di determinare in due anni il periodo di vita utile residua del bene alla data di chiusura del presente esercizio.

### **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

La composizione delle partecipazioni detenute ed i movimenti intervenuti nell'esercizio sono i seguenti (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Partecipazione nel Consorzio di Promozione e Sviluppo Turistico "Four Seasons"	52.=	52.=
Partecipazione in Data Rec S.r.l.	2.738.=	2.738.=

Crediti verso Jesolo Patrimonio per indennizzo esproprio esigibile entro 12 mesi	20.558.=	20.558.=
Crediti verso Jesolo Patrimonio per indennizzo esproprio esigibile oltre 12 mesi	657.848.=	678.406.=
Crediti verso Provincia di Venezia per garanzia post-esercizio discarica oltre 12 mesi	3.546.310.=	3.519.666.=
Totale	4.227.506.=	4.221.420.=

Si segnala che la società possiede una partecipazione dell'1% nel capitale sociale della società "Data Rec S.r.l.". Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 1) del codice civile, la partecipazione è stata iscritta al costo di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori. Il credito verso la Provincia si riferisce ai versamenti effettuati a favore della Provincia di Venezia a garanzia degli oneri di post-esercizio della discarica; detto importo è comprensivo degli interessi attivi maturati sulle somme depositate.

Sono altresì iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie crediti immobilizzati per complessivi euro 4.224.717, riferiti al credito verso la Provincia di Venezia per i versamenti effettuati a garanzia degli oneri di post-esercizio della discarica per l'importo di euro 3.546.310, comprensivo degli interessi attivi maturati sulle somme depositate e per euro 678.406 al credito verso la società Jesolo Patrimonio S.r.l. per l'indennizzo dell'esproprio dei terreni sui cui insiste la discarica comunale. Di tale importo euro 20.558 sono esigibili entro l'esercizio successivo. Al riguardo si segnala che il Comune di Jesolo, con Delibera di Giunta n. 392 del 30.12.2014 adottata su proposta della società, ha provveduto a ridurre il canone annuo dovuto da Alisea per l'uso delle aree del lotto Ovest della discarica da euro 359.761 annui ad

euro 20.558 annui per gli esercizi dal 2014 al 2049. Conseguentemente la società ha provveduto ad esporre in bilancio il credito derivante dall'anticipazione delle somme necessarie per l'esproprio dei terreni su cui insiste la discarica sulla base di tale mutato orizzonte temporale.

### **Rimanenze di lavori in corso su ordinazione**

Si riporta di seguito il prospetto relativo alla consistenza delle rimanenze finali di lavori in corso su ordinazione (valori in unità di euro).

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Consolidamento e allargamento ponte consortile via Pirami</b>	200.000.=	0.=
<b>Totale</b>	<b>200.000.=</b>	<b>0.=</b>

L'importo di euro 200.000.= si riferisce ai lavori di consolidamento del ponte consortile di via Pirami non ancora ultimati alla data di chiusura del bilancio e previsto quale opera accessoria alla realizzazione della pista ciclabile. Tale opera è stata specificamente richiesta dal Comune di Jesolo nell'ambito della realizzazione della pista ciclabile quale opera di compensazione ambientale con oneri di realizzazione a carico del Comune nella somma sopraindicata.

### **Crediti verso clienti**

Si riporta di seguito il prospetto relativo alla consistenza dei crediti (valori in unità di euro).

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Clienti</b>	9.547.998.=	10.822.455.=
<b>Clienti esigibili oltre 12 mesi</b>	0.=	0.=
<b>Ricavi per fatture da emettere</b>	402.175.=	740.063.=
<b>A dedurre fondo svalutazione crediti</b>	-4.678.390.=	-4.220.527.=

<b>Totale</b>	<b>5.271.783.=</b>	<b>7.341.991.=</b>
---------------	--------------------	--------------------

I crediti verso utenti TIA dei Comuni di Jesolo, Eraclea, Musile di Piave e Noventa di Piave ammontano ad euro 6.665.586.=; di detti crediti la quota parte riscossa direttamente dalla società ammonta ad euro 99.144.=. I crediti nei confronti dei Comuni soci per fatture emesse al 31.12.2015 per prestazioni di servizi di igiene ambientale ammontano ad euro 1.906.097.=, mentre i crediti per fatture da emettere ammontano a complessivi euro 302.674.=.

Il fondo svalutazione rettificativo del valore di tali crediti, valutati al valore nominale, rispetto all'esercizio precedente, ha registrato i seguenti movimenti:

- a) è stato incrementato per l'importo di euro 550.000.= per imputazione di perdite presunte su crediti verso clienti TIA, sulla base dei presumibili tassi di morosità delle gestioni TIA;
- b) è stato utilizzato per l'importo complessivo di euro 92.137.= per lo stralcio di crediti verso clienti assoggettati a procedure concorsuali o di crediti ritenuti comunque inesigibili.

Non sono iscritti in bilancio crediti per interessi di mora ai sensi e per gli effetti di cui al D. Lgs. n. 231/2002 in quanto i crediti aperti alla data del 31.12.2015 derivano principalmente da rapporti disciplinati da specifiche disposizioni regolamentari.

### **Crediti verso controllanti**

Alla data di chiusura del bilancio erano iscritti i seguenti crediti verso la società controllante V.E.R.I.T.A.S. S.p.A. (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>verso V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.</b>	<b>5.051.779.=</b>	<b>1.871.261.=</b>

<b>Totale</b>	<b>5.051.779.=</b>	<b>1.871.261.=</b>
---------------	--------------------	--------------------

I crediti si riferiscono ad operazioni commerciali intercorse durante l'esercizio 2015 per l'intero ammontare.

### **Crediti verso l'Erario**

Alla data di chiusura del bilancio la Società possedeva i seguenti crediti verso l'Erario, previo scomputo delle imposte IRES/IRAP dovute (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>verso Erario per IVA</b>	678.966.=	205.235.=
<b>Verso Erario per ritenute subite</b>	2.881.=	0.=
<b>verso Erario per rimborso accisa su carburante</b>	49.570.=	43.897.=
<b>Imposta sostitutiva TFR</b>	0.=	91.=
<b>verso Erario per IRAP</b>	145.279.=	0.=
<b>verso Erario per recuperi su IRAP deducibile annualità pregresse (esigibile oltre i 12 mesi) e da istanza telematica</b>	98.607.=	187.854.=
<b>Totale</b>	<b>975.303.=</b>	<b>437.077.=</b>

L'incremento del credito IVA rispetto al precedente esercizio è dipeso dalla prevalenza delle prestazioni di servizi igiene ambientale svolte nei confronti dei comuni soci, rese in regime di scissione dei pagamenti IVA, sul totale delle operazioni attive effettuate.

Il credito per rimborso da accisa su carburante si riferisce ai consumi effettuati nel 3° e 4° trimestre 2015.

Si segnala che l'importo di euro 98.607.= è relativo residuo credito verso

l'Erario per il rimborso IRES connesso alla deducibilità dell'IRAP dalle imposte sui redditi, al netto di quanto rimborsato in data 15/12/2015 dall'Erario.

### Crediti per imposte anticipate

Le voci che compongono i crediti per imposte anticipate vengono espone qui di seguito e raffrontate con i saldi dell'esercizio precedente (valori in unità di euro): (importi imputati a conto economico)

Descrizione delle differenze temporanee	Imposte anticipate anno 2014			Utilizzi anno 2015			Incrementi anno 2015			Imposte anticipate anno 2015		
	Imponibile	Aliquota	Imposta (a-b+c)	Imponibile	Aliquota	Imposta (b)	Imponibile	Aliquota	Imposta (c)	Imponibile	Aliquota	Imposta (a-b+c)
<b>Differenze che generano imposte anticipate</b>												
Svalutazione crediti 2004	98.604	27,50%	27.116	86.027	27,50%	24.098				12.577	24,00%	3.018
Svalutazione crediti 2006	51.444	27,50%	14.147							51.444	24,00%	12.347
Svalutazione crediti 2007	330.040	27,50%	90.761							330.040	24,00%	79.210
Svalutazione crediti 2008	251.669	27,50%	69.209							251.669	24,00%	60.401
Svalutazione crediti 2009	251.158	27,50%	69.068							251.158	24,00%	60.278
Svalutazione crediti 2010	252.428	27,50%	69.418							252.428	24,00%	60.583
Svalutazione crediti 2011	289.302	27,50%	79.558							289.302	24,00%	69.432
Svalutazione crediti 2012	452.094	27,50%	124.326							452.094	24,00%	108.503
Svalutazione crediti 2013	756.367	27,50%	208.001							756.367	24,00%	181.528
Svalutazione crediti 2014	936.677	27,50%	257.586							936.677	24,00%	224.803
Svalutazione crediti 2015							486.223	24%	116.696	486.233	24,00%	116.696
Manutenzioni 2010 ammortizzabili	35.104	27,50%	9.653	35.104	27,50%	9.653						
Manutenzioni 2011 ammortizzabili	52.974	27,50%	14.568	26.486	27,50%	7.284				26.486	27,50%	7.284
Manutenzioni 2012 ammortizzabili	122.995	27,50%	33.824	40.998	27,50%	11.274				40.998	27,50%	11.274
Manutenzioni 2013 ammortizzabili	123.100	27,50%	33.852	30.776	27,50%	8.464				40.998	24,00%	9.840
Manutenzioni 2014 ammortizzabili										30.776	27,50%	8.463
Manutenzioni 2015 ammortizzabili	255.156	27,50%	70.169	51.031	27,50%	14.034				61.551	24,00%	14.772
Manutenzioni 2015 ammortizzabili										51.031	27,50%	14.034
Manutenzioni 2015 ammortizzabili							35.510	27,50%	9.765	153.094	24,00%	36.743
Manutenzioni 2015 ammortizzabili							142.041	24,00%	34.090	35.510	27,50%	9.763
Accantonamento contributo amianto	7.148	31,70%	2.266	6.575	31,70%	2.084	5.000	31,70%	1.585	5.573	28,20%	1.572
Accantonamento altri fondi rischi	4.816	31,70%	1.527	4.816	31,70%	1.527	5.500	31,70%	1.744	5.500	28,20%	1.551
Accantonamento fondo oneri compensazione ambientale							480.000	28,20%	135.360	480.000	28,20%	135.360
Compensi amministratori non pagati	8.098	27,50%	2.227	8.098	27,50%	2.227	5.614	27,50%	1.544	5.614	27,50%	1.543
Imposte non ancora pagate							5.071	27,50%	1.395	5.071	27,50%	1.395
							25.076	24,00%	6.018	25.076	24,00%	6.018
<b>TOTALE</b>	<b>4.279.174</b>		<b>1.177.276</b>	<b>289.911</b>		<b>80.645</b>	<b>1.190.845</b>		<b>308.295</b>	<b>5.179.309</b>		<b>1.270.501</b>

Sono state stanziare imposte anticipate che ammontano a complessivi euro 1.270.510.=, relative a componenti negativi di reddito deducibili in esercizi successivi, sussistendo la ragionevole certezza della loro futura recuperabilità. Si segnala che in base al documento OIC n. 25 si è provveduto a stanziare le imposte anticipate applicando le aliquote fiscali in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno; per tale motivo si è proceduto a differenziare le differenze temporanee relative all'anno 2016 soggette ancora all'aliquota IRES del 27,50%, da quelle relative agli esercizi successivi, soggette all'aliquota IRES del 24,00% introdotta dalla legge di stabilità per il 2016 ed in vigore dal 01.01.2017.

Non sono state imputate imposte anticipate alle voci di patrimonio netto.

### **Crediti verso altri**

Le voci che compongono i crediti verso altri vengono espone qui di seguito e raffrontate con i saldi dell'esercizio precedente (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Verso fornitori</b>	10.192.=	5.794.=
<b>Crediti verso Asi cessione Ramo azienda</b>	5.609.=	5.609.=
<b>Crediti verso Equitalia per incassi TIA da riversare alla società</b>	4.552.=	6.391.=
<b>Crediti per interessi e sanzioni ruoli Tia</b>		
<b>Noventa di Piave</b>	0.=	40.755.=
<b>Crediti verso Comune di Jesolo</b>	720.052.=	720.052.=
<b>Crediti verso Inail</b>	12.174.=	21.186.=
<b>Altri crediti verso dipendenti</b>	21.=	0.=
<b>Crediti per carte di credito prepagate</b>	3.875.=	4.343.=
<b>Crediti diversi</b>	1.942.=	3.470.=

<b>Crediti verso Datarec per incassi TIA</b>	20.146.=	21.051.=
<b>Fornitori c/anticipi</b>	21.243.=	4.301.=
<b>Crediti vs. factor</b>	49.487.=	0.=
<b>Crediti per anticipi</b>	126.000.=	0.=
<b>Depositi cauzionali esigibili oltre 12 mesi</b>	14.727.=	14.587.=
<b>Totale</b>	<b>990.021.=</b>	<b>847.539.=</b>

I crediti per depositi cauzionali sono relativi ad utenze e contratti di locazione stipulati dalla società.

I crediti verso l'agente di riscossione Equitalia sono costituiti dalle somme incassate dal concessionario della riscossione della TIA dagli utenti alla data di chiusura dell'esercizio e non ancora riversate alla società alla data di chiusura del presente bilancio. Si segnala che nel corso dell'esercizio Alisea si è avvalsa della società partecipata Data-Rec, facente parte del gruppo V.E.R.I.T.A.S., per l'attività di recapito, sollecito e recupero dei crediti per i comuni di Jesolo, Eraclea, Musile di Piave e Noventa di Piave.

Il credito verso l'INAIL si riferisce ai versamenti anticipati ai dipendenti per gli infortuni occorsi negli esercizi precedenti.

I crediti verso il Comune di Jesolo si riferiscono a contribuzioni in conto esercizio da liquidare, tra i quali è compreso, per l'importo di euro 700.000, il credito per il contributo comunale per la bonifica della stazione di travaso. Detto contributo è stato interamente riscontato.

La società, in data 20/07/2015 ha stipulato con società finanziaria UNICREDIT FACTORING S.p.A. n. 4 contratti di cessione di crediti relativamente ai crediti verso i comuni di Jesolo, Eraclea, Musile di Piave e Noventa di Piave. La voce "crediti vs. factor" si riferisce alla quota parte del 20% delle fatture emesse ai comuni per la quale non è stata ottenuta la

relativa anticipazione da parte della società finanziaria.

In considerazione del fatto che l'operatività dei contratti non prevede la materiale cessione del rischio di insolvenza del debitore ceduto a carico della società di factor, la quale provvede invece ad erogare una mera anticipazione finanziaria alla società, si è ritenuto di mantenere in bilancio l'iscrizione dei crediti verso i comuni e di iscrivere al passivo un debito per le anticipazioni ricevute.

Si segnala che il TFR accantonato presso il fondo di tesoreria dell'INPS alla data del 31.12.2015 ammonta ad euro 1.633.604.=; detto importo non è più iscritto tra i crediti verso altri, in quanto è stato interamente compensato con parte dell'importo accantonato alla voce C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato del passivo.

### ***DISPONIBILITA' LIQUIDE***

La voce comprende (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Depositi bancari</b>	2.483.778.=	6.985.447.=
<b>Denaro e valori in cassa</b>	488.=	773.=
<b>Totale</b>	<b>2.484.266.=</b>	<b>6.986.220.=</b>

I saldi dei conti bancari comprendono le competenze maturate alla chiusura dell'esercizio.

### ***RATEI E RISCONTI ATTIVI***

I ratei e risconti attivi si riferiscono a (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Ratei su interessi attivi</b>	0.=	3.164.=
<b>Risconti su premi assicurativi</b>	38.532.=	63.877.=
<b>Risconti su utenze telefoniche</b>	2.725.=	6.380.=

<b>Risconti su tassa circolazione automezzi</b>	2.510.=	1.267.=
<b>Risconti su canoni di leasing anticipati</b>	133.441.=	92.833.=
<b>Risconti su interessi passivi</b>	7.300.=	9.146.=
<b>Risconti su diritti camerati</b>	0.=	262.=
<b>Risconti su servizi di assistenza</b>	2.495.=	1.722.=
<b>Risconti su spese pubblicitarie</b>	3.875.=	7.576.=
<b>Risconti su quote future oneri compensazione ambientale</b>	606.263	0.=
<b>Totale</b>	<b>797.141.=</b>	<b>186.227.=</b>

I risconti attivi sono stati determinati sulla quota parte di costi già sostenuti alla data di chiusura dell'esercizio ma di competenza degli esercizi successivi.

Sono iscritti risconti attivi per euro 606.263 riferiti alla quota parte di competenza degli esercizi successivi degli oneri di realizzazione delle opere di compensazione ambientale, già sostenuti alla data di chiusura del presente esercizio.

### **PASSIVO**

#### **CAPITALE SOCIALE**

Il capitale sociale è rappresentato da numero 83.000.= azioni ordinarie da nominali 5,00.= euro cadauna, interamente liberate.

I movimenti intervenuti nel patrimonio netto nel corso dell'esercizio 2015 sono esposti nel prospetto che segue (valori in unità di euro):

DESCRIZIONE	SALDI INIZIALI	MODIFICHE INTERVENUTE NELL'ESERCIZIO	SALDI FINALI
-------------	-------------------	--	-----------------

Capitale sociale	415.000.=	0.=	415.000.=
Riserva legale	83.000.=	0.=	83.000.=
Riserva straordinaria	1.753.279.=	+114.427.=	1.867.706.=
Arrotondamento euro	1.=	1.=	2.=
Utile/(Perdita) esercizio		-114.427.=	
	114.427.=	+82.197.=	82.197.=
<b>TOTALE PATRIMONIO</b>			
<b>NETTO</b>	<b>2.365.707.=</b>	<b>+82.197.=</b>	<b>2.447.905.=</b>

**ORIGINE, UTILIZZAZIONE E DISTRIBUIBILITA' DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO**

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota non disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
<b>Capitale sociale</b>	415.000.=	===	===	===	===
<b>Riserva legale</b>	83.000.=	B	===	===	===
<b>Riserva straordinaria</b>	1.867.706.=	A,B,C	236.= (*)	===	===
<b>Arrotondamento</b>	2.=	===			
<b>Utile di esercizio</b>	82.197.=	===	===	===	===
Totale	2.447.405.=		236.=		

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

(\*) pari al costo residuo non ammortizzato dei costi di pubblicità iscritti nell'attivo del bilancio.

**FONDI PER RISCHI ED ONERI**

**Fondi per imposte, anche differite**

Sono state iscritte imposte differite come segue:

(importi imputati a conto economico)

Differenze che generano imposte differite	Imposte differite anno 2014			Utilizzi anno 2015			Incrementi anno 2015			Imposte differite anno 2015		
	Imponibile	Aliquota	Imposta (a-b+c)	Imponibile	Aliquota	Imposta (b)	Imponibile	Aliquota	Imposta (c)	Imponibile	Aliquota	Imposta (a-b+c)
Ammortamenti maggiorati 2008	11.568	27,50%	3.181	11.568	27,50%	3.181						
Svalutazione crediti dedotta 2005	46.698	27,50%	12.842	46.698	27,50%	12.842						
<b>TOTALE</b>	<b>62.972</b>		<b>16.023</b>	<b>62.978</b>	<b>27,50%</b>	<b>16.023</b>						

### Altri fondi

Sotto questa voce sono compresi (valori in unità di euro):

FONDO	SALDO INIZIALE	UTILIZZI DELL'ESERCIZIO	ACCANTONAMENTI DELL'ESERCIZIO	SALDO FINALE
Fondo accantonamento oneri post esercizio discarica	7.560.204.=	0.=	255.500.=	7.815.704.=
Fondo contributo amianto Musile di Piave	7.148.=	6.575.=	5.000.=	5.573.=
Fondo rischi per spese legali cause in corso	4.816.=	4.816.=	0.=	0.=
Fondo per oneri futuri	0.=	0.=	5.500.=	5.500.=
Fondo oneri di costruzione				

opere compensazione ambientale	0.=	0.=	480.000.=	480.000.=
Totale	7.572.168.=	11.391.=	746.000.=	8.306.777.=

I “Fondi rischi ed oneri” iscritti al passivo del bilancio accolgono, tra gli altri, i fondi per oneri futuri relativi alla quota parte maturata a tutto il 31.12.2015 dei futuri costi di post esercizio della discarica, quantificati sulla base di apposita relazione tecnica integrato ulteriormente dagli accantonamenti previsti nel piano finanziario del comune di Jesolo proprietario della discarica, tenuto conto dell’andamento dell’attività programmatoria dell’ente provinciale. E’ stato, inoltre, stanziato uno specifico fondo, che si ritiene adeguato, per coprire i residui costi stimati riguardanti il vincolo di utilizzo apposto al contributo erogato dal Comune di Musile di Piave per lo smaltimento dell’amianto.

Risulta iscritto uno specifico fondo a copertura dei futuri oneri stimati connessi all’incremento di produttività dei dipendenti impiegati presso i cantieri di Noventa, Fossalta e Musile di Piave con orario multiperiodale a partire dal 01.07.2015. Non essendo ancora stato siglato il relativo accordo sindacale si è ritenuto opportuno stanziare prudenzialmente i relativi importi. Il fondo oneri di costruzione opere di compensazione ambientale è stato istituito per coprire i futuri oneri connessi alla costruzione di due lotti di pista ciclabile, previsti quale opera di compensazione ambientale alla discarica. Oneri equiparabile agli oneri di concessione e per tale motivo ripartiti in base alla durata della concessione d’uso. Come già sopra esposto, si è ritenuto opportuno effettuare prudenzialmente un accantonamento a copertura degli oneri di realizzazione delle opere di compensazione a favore del Comune di Jesolo, in luogo della precedente iscrizione tra le immobilizzazioni

immateriali. L'accantonamento di euro 480.000 si riferisce alla rilevazione delle quote maturate fino all'esercizio 2015.

**FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

La posta riportata di seguito riflette il debito verso il personale sulla base del contratto di lavoro vigente ed ha avuto la seguente evoluzione (valori in unità di euro):

Valore di inizio esercizio	382.313.=
Accantonamento dell'esercizio	5.308.=
Utilizzo dell'esercizio	-34.678.=
Altre variazioni	0.=
Saldo finale	352.943.=

Si segnala che nella voce in commento è esposto solamente il TFR accantonato presso l'azienda, essendo gli importi accantonati presso il fondo di tesoreria dell'INPS compensati con il relativo credito.

**DEBITI VERSO SOCI PER FINANZIAMENTI**

Sono così costituiti (valori in unità di euro)

	2015	2014
<b>Debiti esigibili entro 12 mesi</b>	445.813.=	431.685.=
<b>Debiti esigibili oltre 12 mesi</b>	460.404.=	906.217.=
<b>Totale</b>	<b>906.217.=</b>	<b>1.337.903.=</b>

I debiti verso soci per finanziamenti si riferiscono a somme ricevute dal Comune di Jesolo per l'anticipazione finanziaria dell'indennizzo dell'esproprio dei terreni su cui insiste la discarica comunale e per la realizzazione della viabilità di accesso alla discarica.

**DEBITI VERSO BANCHE**

Sono così costituiti (valori in unità di euro)

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Debiti bancari scadenti entro 12 mesi</b>	1.000.000.=	2.000.000.=
<b>Finanziamenti bancari scadenti oltre 12 mesi</b>	4.500.000.=	5.500.000.=
<b>Totale</b>	<b>5.500.000.=</b>	<b>7.500.000.=</b>

I debiti bancari esigibili oltre l'esercizio successivo si riferiscono al contratto di finanziamento ottenuto dalla Banca Cassa di Risparmio di Venezia. Il periodo di ammortamento di detto finanziamento termina nel 2021. Peraltro, si segnala che nell'esercizio 2011 è stata richiesta ed ottenuta, ai sensi dell'Avviso Comune sottoscritto dall'A.B.I. e dalle associazioni di categoria, la moratoria delle quote capitale di tale finanziamento per le rate scadenti in data 31.12.2011 e 30.06.2012. Tra i debiti esigibili entro l'esercizio successivo sono iscritte le rate scadenti al 30.06.2016 e al 31.12.2016 come previsto dall'originario piano di ammortamento.

**DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI**

Sono così costituiti (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Debiti verso FACTOR</b>	247.434.=	0.=
<b>Totale</b>	<b>247.434.=</b>	<b>0.=</b>

I debiti sono originati dalle anticipazioni ottenute dal factor a fronte delle fatture emesse ai comuni soci da parte della società nel mese di novembre 2015 e non ancora pagate dai Comuni. In considerazione delle clausole

contrattuali si è ritenuto di mantenere in bilancio l'iscrizione dei crediti oggetto del contratto di factoring e di iscrivere al passivo un debito verso la società finanziaria per l'anticipazione ricevuta, come già illustrato al paragrafo relativo alla voce crediti diversi.

### ***DEBITI VERSO FORNITORI***

Sono così costituiti (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Fornitori</b>	2.480.010.=	2.625.777.=
<b>Fatture da ricevere</b>	585.455.=	449.563.=
<b>Totale</b>	<b>3.065.466.=</b>	<b>3.075.340.=</b>

I debiti verso fornitori sono esposti al netto delle note di credito da ricevere per euro 23.566.= e sono comprensivi delle fatture da ricevere.

### ***DEBITI VERSO CONTROLLANTI***

Sono così costituiti (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Debiti verso V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.</b>	1.221.380.=	909.202.=
<b>Totale</b>	<b>1.221.380.=</b>	<b>909.202.=</b>

I debiti sono originati da rapporti intercorsi nel corso dell'esercizio 2015 con la società controllante e riferiti a forniture di beni strumentali e servizi, oltre che al debito verso la controllante generatosi a seguito del trasferimento della base imponibile IRES per l'adesione al regime del consolidato fiscale.

### ***DEBITI TRIBUTARI***

Sono così costituiti (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Erario c/ritenute IRPeF dipendenti</b>	162.925.=	129.918.=

<b>Erario c/ritenute IRPeF lavoro autonomo</b>	189.=	1.635.=
<b>Debiti vs Erario per IRAP</b>	0.=	106.491.=
<b>Debiti vs Regione per ecotassa</b>	32.224.=	52.709.=
<b>Debiti per IVA in sospensione</b>	39.348.=	157.882.=
<b>Altri debiti tributari</b>	7.859.=	0.=
<b>Debiti per imposta sost. Riv. TFR</b>	449.=	0.=
<b>Altri debiti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	38.175.=	0.=
<b>Totale</b>	<b>281.169.=</b>	<b>448.635.=</b>

Si segnala che le ritenute IRPeF si riferiscono alle retribuzioni corrisposte a dicembre e alla 13' mensilità. Il debito per IVA in sospensione è iscritto a fronte delle fatture emesse dalla società ai Comuni soci negli esercizi 2013 e 2014 e non ancora incassate alla data di chiusura del presente bilancio. Si segnala che in data 12/06/2015 la società e la controllante hanno stipulato un accordo per l'applicazione della tassazione di gruppo ai fini IRES avente durata triennale. La voce altri debiti tributari si riferisce all'importo della cartella di pagamento notificata alla società nel corso dell'esercizio da parte dell'Agente della Riscossione in relazione all'Ecotassa relativa all'anno 2005 per la quale la società ha proposto ricorso presso la competente Commissione Tributaria.

***DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE***

Sono così costituiti (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>INPS</b>	309.908.=	308.218.=

<b>INPDAP</b>	3.500.=	6.609.=
<b>INAIL</b>	9.602.=	18.413.=
<b>PREVIAMBIENTE</b>	2.764.=	2.789.=
<b>MEDIOLANUM</b>	748.=	702.=
<b>ALMEGLIO</b>	120.=	117.=
<b>ARCA</b>	323.=	306.=
<b>FONDO DIRIGENTI</b>	0.=	2.352.=
<b>FONDO POSTA</b>	128.=	124.=
<b>PREVINDAI</b>	4.516.=	3.893.=
<b>INA</b>	116.=	114.=
<b>ALTRI DEBITI V. ISTITUTI PREV.LI</b>	6.333.=	6.375.=
<b>ONERI CONNESSI ALL'ESODO</b> <b>(entro esercizio successivo)</b>	113.753.=	119.163.=
<b>ONERI CONNESSI ALL'ESODO</b> <b>(oltre esercizio successivo)</b>	84.555.=	198.973.=
<b>Totale</b>	<b>536.366.=</b>	<b>668.148.=</b>

I debiti verso gli istituti di previdenza si riferiscono agli oneri previdenziali relativi alle retribuzioni del mese di dicembre 2015, alla tredicesima mensilità ed ai ratei di ferie e permessi non goduti. Il debito verso l'INAIL rappresenta il rateo di premi sulle ferie e permessi non goduti. E' stato iscritto altresì per complessivi euro 198.308.= il residuo importo dovuto agli enti previdenziali in relazione alla sottoscrizione da parte della società dell'accordo di incentivazione all'esodo per 4 dipendenti che hanno aderito nel corso degli esercizi 2014 e 2013 agli accordi di incentivazione all'esodo. Gli importi iscritti sono riferiti all'ammontare complessivo di quanto dovuto dalla società agli enti previdenziali fino alla maturazione in

capo al personale dei requisiti per il pensionamento.

### **ALTRI DEBITI**

Le voci che compongono gli altri debiti vengono esposte qui di seguito e raffrontate con i saldi del periodo precedente (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Debiti verso dipendenti</b>	275.608.=	280.958.=
<b>Debiti per trattenute sindacali</b>	2.913.=	3.083.=
<b>Debiti vs Comune di Jesolo</b>	1.173.775.=	1.377.840.=
<b>Debiti vs Comune di Jesolo per TARES</b>	11.462.=	10.096.=
<b>Debiti vs Comune di Jesolo per incassi e interessi TARI</b>	201.337.=	1.881.862.=
<b>Debiti vs Comune di Musile di Piave</b>	13.409.=	13.409.=
<b>Debiti vs Comune di Musile di Piave per TARES</b>	212.=	552.=
<b>Debiti vs Comune di Musile di Piave per TARI</b>	254.508.=	10.595.=
<b>Debiti vs Comune di Noventa di Piave per TARES</b>	506.=	793.=
<b>Debiti vs Comune di Noventa di Piave per incassi e interessi TARI</b>	11.709.=	8.996.=
<b>Debiti verso Comune di Eraclea</b>	60.069.=	60.069.=
<b>Debiti verso Comune di Eraclea per incassi e interessi TARES</b>	5.211.=	41.842.=
<b>Debiti verso Comune di Eraclea per incassi e interessi TARI</b>	223.117.=	194.=
<b>Note di accredito da emettere (compresi utenti TIA)</b>	9.446.=	17.571.=

<b>Debiti diversi</b>	28.646.=	21.775.=
<b>Debiti per anticipi di terzi</b>	710.=	710.=
<b>Debiti verso utenti TIA per rimborsi</b>	0.=	2.=
<b>Debiti per anticipi da clienti Tia deceduti</b>	214.=	214.=
<b>Debiti verso clienti</b>	7.495.=	7.495.=
<b>Debito per cessione 1/5 retribuzione dipendenti</b>	2.335.=	2.421.=
<b>Debito per addizionale provinciale Eraclea</b>	451.=	451.=
<b>Debiti verso Provincia per discarichi TIA</b>	4.456.=	4.456.=
<b>Debiti verso Provincia di Venezia per TIA</b>		
<b>Jesolo</b>	964.617.=	963.291.=
<b>Debiti verso Provincia di Venezia per TIA</b>		
<b>Eraclea</b>	147.936.=	147.153.=
<b>Debiti verso Provincia di Venezia per TIA</b>		
<b>Musile di Piave</b>	153.159.=	153.877.=
<b>Debiti verso Provincia di Venezia per TIA</b>		
<b>Noventa di Piave</b>	22.767.=	22.918.=
<b>Debiti verso Provincia di Venezia per ruoli TIA</b>		
<b>Jesolo</b>	10.001.=	9.114.=
<b>Debiti per cauzioni</b>	1.169.=	1.169.=
<b>Debiti verso clienti per eccedenze</b>	3.822.=	3.822.=
<b>Debiti per ritenute di garanzia</b>	1.307.=	1.307.=
<b>Depositi per spese condominiali</b>	1.592.=	200.=
<b>Totale</b>	<b>3.593.959.=</b>	<b>5.265.128.=</b>

Si precisa che tra i debiti verso dipendenti sono compresi quelli per ferie e permessi non goduti, che rappresentano il potenziale debito per retribuzioni

ed oneri verso il personale dipendente relativo a ferie e permessi di competenza dell'esercizio 2015 che alla data di chiusura dell'esercizio non erano ancora stati fruiti da parte del personale dipendente, nonché l'importo stimato di competenza 2015 del premio di produttività ai dipendenti. Si segnala che è stato iscritto il debito verso i Comuni soci per i quali la società gestisce la riscossione dei tributi comunali TARES e TARI e relativi agli incassi da riversare nelle casse comunali.

\*\*\*

I debiti ed i crediti di prevedibile durata residua superiore a cinque anni si riferiscono a debiti pregressi.

### ***RATEI PASSIVI***

I ratei passivi si riferiscono a (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Ratei per canoni di leasing</b>	6.159.=	0.=
<b>Ratei per mensilità aggiuntive di retribuzione</b>	269.487.=	175.042.=
<b>Totale</b>	<b>275.646.=</b>	<b>175.042.=</b>

### ***RISCONTI PASSIVI***

I risconti passivi si riferiscono a (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Risconti passivi da cessione ramo Asi</b>	0.=	11.346.=
<b>Risconti passivi su interessi attivi su crediti per anticipazione indennità esproprio</b>	32.899.=	33.366.=
<b>Risconti passivi su contributi</b>	700.000.=	700.000.=

<b>Totale</b>	<b>732.899.=</b>	<b>744.712.=</b>
---------------	------------------	------------------

I risconti passivi si riferiscono agli interessi attivi maturati sul credito verso il Comune di Jesolo per l'anticipazione finanziaria dell'indennità di esproprio del terreno su cui insiste l'ampliamento della discarica di proprietà comunale per euro 33.899.=. Come già segnalato, si evidenzia che il Comune di Jesolo, con Delibera di Giunta n. 392 del 30.12.2014, ha modificato l'originario atto di concessione alla società dell'uso dei terreni su cui insiste la discarica, prorogandone la durata fino al 31.12.2049, conseguentemente la società ha pertanto provveduto a rideterminare anche la misura degli interessi attivi di competenza dell'esercizio maturati sul credito verso il Comune per l'anticipazione dell'indennità di esproprio. I risconti passivi sono altresì riferiti per euro 700.000 al risconto del contributo comunale del comune di Jesolo per la bonifica dell'Ecocentro di via La Bassa.

### ***IMPEGNI E CONTI D'ORDINE***

#### **Garanzie prestate da Istituti di Credito e Assicurativi per conto della Società a favore di terzi**

Garanzie prestate al *Comune di Jesolo*:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Importo	euro 233.035.=	euro 233.035.=

Garanzie prestate ad *Agrileasing S.p.A.*:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Importo	euro 199.125.=	euro 199.125.=

Garanzie prestate alla *Provincia di Venezia*:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Importo	euro 431.356.=	euro 419.157.=



secondo il metodo patrimoniale (iscrizione in bilancio dei soli canoni di leasing), lo fossero secondo il metodo finanziario (iscrizione dei beni in leasing nell'attivo del bilancio come cespiti propri e del debito residuo verso le società di leasing nel passivo del bilancio; sostituzione, nel conto economico, dei canoni di leasing con gli interessi passivi maturati sul debito verso le società di leasing e con le quote di ammortamento calcolate sul costo originario di acquisto dei beni in leasing).

(valori in unità di euro):

Descrizione	Stato patrimoniale		Conto economico	
	Attivo	Passivo e Netto	Componenti negativi	Componenti positivi
Costo storico dei beni in leasing (contratti in essere al 31.12.2015)	+3.068.010.=			
Fondo ammortamento al 31.12.2015 (contratti in essere)		+1.850.540.=		
Costo storico dei beni riscattati al 31.12.2015	+6.839.389.=			
Fondo ammortamento dei beni riscattati al 31.12.2015		+6.466.527.=		
Valori di riscatto iscritti in bilancio al netto degli ammortamenti	-6.155.=			
Debito residuo verso le società di leasing al 31.12.2015		+1.277.774.=		
Risconti attivi	-127.943.=			
Ammortamenti (contratti in essere al 31.12.2014)			+352.334.=	
Ammortamenti (contratti riscattati al 31.12.2015)			+188.396.=	
Interessi passivi			+57.358.=	

Canoni di leasing			-597.420.=	
<b>Totale</b>	<b>+9.773.301.=</b>	<b>+9.466.898.=</b>	<b>+668.=</b>	
<b>Effetto lordo</b>	<b>+306.403.=</b>		<b>+668.=</b>	
Imposte pregresse		+97.130.=		
Imposte attuali (aggravio)	+212.=		+212.=	
<b>Effetto netto</b>	<b>+209.061.=</b>		<b>+880.=</b>	
<b>Utili indivisi</b>		<b>+208.181.=</b>		

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Si fornisce l'analisi delle principali voci del conto economico.

### **VALORE DELLA PRODUZIONE**

**Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività**

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono composti come segue (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Prestazioni di servizi di igiene urbana</b>	20.052.259.=	16.935.478.=
<b>Ricavi per cessioni di rifiuti, smaltimenti e servizi diversi</b>	3.748.229.=	3.132.937.=
<b>Totale</b>	<b>23.800.488.=</b>	<b>20.068.415.=</b>

Si segnala che già a decorrere dal 01.01.2013, a seguito dell'introduzione della nuova tariffa rifiuti e servizi (cd. "TARES"), seguita poi dalla TARI dal 01.01.2014, la società ha provveduto ad emettere fatture per le proprie prestazioni ai Comuni soci per i quali viene svolto il servizio a copertura dei costi del servizio. La voce "prestazioni di servizi di igiene urbana" accoglie pertanto gli importi fatturati ai comuni a copertura del costo del servizio per l'esercizio 2015. L'incremento dei corrispettivi rispetto al precedente

esercizio è connesso allo svolgimento del servizio presso il comune di San Donà di Piave a decorrere dal mese di gennaio, per il quale la società ha iscritto ricavi per euro 2.099.142.= nei confronti della controllante.

Nella voce “ricavi per cessioni di rifiuti, smaltimenti e servizi diversi” sono ricompresi, tra gli altri, i ricavi derivanti dai conferimenti di rifiuti effettuati da soggetti terzi presso la discarica di Piave Nuovo, nonché gli importi riaddebitati alla controllante per gli smaltimenti di rifiuti provenienti dai comuni di Cavallino-Treporti e San Donà di Piave, rispettivamente pari ad euro 300.805.= ed euro 459.587.=. Al riguardo si evidenzia che i ricavi di rifiuti effettivamente smaltiti presso la discarica della società si sono ridotti da euro 2.657.902.= del precedente esercizio 2014 ad euro 2.504.333.= nel 2015, per effetto dei minori conferimenti di rifiuti speciali.

#### **Variazione dei lavori in corso su ordinazione**

La voce in esame è composta come segue (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Lavori in corso opere di compensazione ambientale</b>	200.000.=	0.=
<b>Totale</b>	<b>200.000.=</b>	<b>0.=</b>

La voce si riferisce alle variazioni di rimanenze relative ai lavori in corso previsti quali opere di mitigazione ambientale.

#### **Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono composti come segue (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Contributi in c/esercizio</b>	11.346.=	11.698.=
<b>Arrotondamenti/abbuoni attivi</b>	5.692.=	108.=

<b>Rimborsi sinistri da assicurazioni</b>	2.908.=	5.629.=
<b>Sopravvenienze attive</b> <b>(di cui sopravvenienze TIA 195.320)</b>	311.629.=	1.482.542.=
<b>Rimborso contributi RAEE</b>	12.201.=	8.777.=
<b>Plusvalenze da cessione beni</b> <b>strumentali</b>	7.653.=	3.150.=
<b>Rimborsi spese</b>	6.065.=	15.996.=
<b>Ricavi da vendita energia elettrica</b>	130.181.=	188.756.=
<b>Ricavi per sanzioni TIA</b>	88.762.=	68.145.=
<b>Ricavi per distacchi di personale</b>	139.664.=	0.=
<b>Totale</b>	<b>716.101.=</b>	<b>1.784.801.=</b>

Le sopravvenienze attive si riferiscono a proventi di competenza di precedenti esercizi, in particolare a conguagli delle gestioni precedenti o rettifiche di costi sopravvenuti relativi agli esercizi precedenti per euro 311.629.=. La riduzione delle sopravvenienze TIA (sia attive che passive) deriva dall'esaurimento del recupero del tributo relativo alle annualità pregresse.

Sono iscritti ricavi per sanzioni connesse agli avvisi TIA emessi nel corso dell'esercizio per euro 88.762.= e riferiti ai comuni di Jesolo ed Eraclea.

### ***COSTI DELLA PRODUZIONE***

Le principali voci dei costi della produzione sono di seguito dettagliate

(valori in unità di euro):

Acquisti per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Materiali di consumo</b>	33.869.=	80.004.=
<b>Carburanti e lubrificanti</b>	736.399.=	864.927.=

<b>Cancelleria e stampati</b>	10.689.=	10.551.=
<b>Vestiario dipendenti</b>	18.012.=	28.979.=
<b>Totale</b>	<b>798.969.=</b>	<b>984.461.=</b>

Si segnala che la voce “vestiario dipendenti” accoglie esclusivamente i costi sostenuti per l’acquisto di dispositivi per la sicurezza dei dipendenti. La riduzione della voce materiali di consumo è dipesa anche dalla riduzione degli acquisti di reagenti per l’impianto di percolato.

### **Costi per servizi**

L’analisi delle voci dei costi per servizi è la seguente (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Servizio elaborazione dati</b>	102.915.=	122.505.=
<b>Servizio raccolta e smaltimento rifiuti</b>	4.643.409.=	4.390.105.=
<b>Manutenzioni su altri beni</b>	406.939.=	487.452.=
<b>Trasporti</b>	482.041.=	542.391.=
<b>Lavorazioni di terzi</b>	575.190.=	0.=
<b>Compensi ai sindaci</b>	41.387.=	41.599.=
<b>Compensi ad amministratori</b>	31.538.=	39.755.=
<b>Telefoniche</b>	56.273.=	52.480.=
<b>Energia elettrica</b>	61.655.=	80.227.=
<b>Acqua e riscaldamento</b>	27.809.=	18.614.=
<b>Gas utilizzo tecnologico</b>	2.460.=	66.761.=
<b>Assicurazioni</b>	218.087.=	212.169.=
<b>Vigilanza</b>	14.114.=	10.778.=
<b>Spese legali e recupero crediti</b>	221.454.=	71.672.=

<b>Spese amministrative, consulenze e collaborazioni</b>	195.542.=	215.125.=
<b>Spese per viaggi e trasferte e rimborsi</b>	366.=	480.=
<b>Spese per convegni e corsi</b>	1.440.=	4.250.=
<b>Spese di rappresentanza</b>	3.269.=	3.199.=
<b>Costi di pubblicità, sponsorizzazioni e promozione</b>	38.263.=	20.088.=
<b>Soccorso stradale, pedaggi e lavaggio mezzi</b>	9.022.=	2.099.=
<b>Costi per prevenzione e sicurezza</b>	24.596.=	16.016.=
<b>Analisi e monitoraggi</b>	54.104.=	86.500.=
<b>Canoni periodici di assistenza</b>	25.450.=	36.188.=
<b>Commissioni bancarie e postali</b>	72.655.=	94.713.=
<b>Oneri di factoring</b>	15.622.=	0.=
<b>Spese di pulizia</b>	59.795.=	52.459.=
<b>Spese di affrancatura</b>	31.930.=	19.308.=
<b>Service VERITAS Cavallino-Treporti</b>	84.390.=	56.260.=
<b>Visite mediche dipendenti</b>	15.410.=	15.190.=
<b>Vitto dipendenti</b>	18.191.=	18.935.=
<b>Servizio lavanderia</b>	106.111.=	94.368.=
<b>Distacchi di personale</b>	2.330.338.=	358.178.=
<b>Spese e compensi incasso crediti</b>	6.075.=	21.794.=
<b>TOTALE</b>	<b>9.977.840.=</b>	<b>7.251.658.=</b>

L'incremento del costo di smaltimento è dipeso fondamentalmente dall'incremento delle quantità smaltite presso impianti esterni dei rifiuti solidi urbani. In particolare l'incremento è dipeso dallo smaltimento, a

decorrere dall'esercizio 2015, dei rifiuti provenienti dai comuni di San Donà di Piave e Cavallino-Treporti, successivamente riaddebitati alla capogruppo quale titolare del servizio di igiene urbana. La voce trasporti comprende, per l'importo di euro 70.524.= le spese sostenute per la rimozione del materiale spiaggiato nel comune di Jesolo. L'incremento della voce spese legali e recupero crediti è connessa allo svolgimento del servizio di recupero crediti svolto dalla società partecipata Data-Rec S.r.l. anche per il comune di Noventa di Piave. L'incremento della voce distacchi di personale è dipeso dal riaddebito dei costi del personale dipendente impiegato nel comune di San Donà di Piave a decorrere dal mese di gennaio 2015 da parte della società controllante.

#### **Costi per godimento beni di terzi**

L'analisi delle voci dei costi per godimento beni di terzi è la seguente

(valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Manutenzione beni di terzi</b>	362.018.=	222.358.=
<b>Canoni concessione aree pubbliche</b>	27.143.=	27.143.=
<b>Noleggi</b>	1.415.509.=	1.498.884.=
<b>Canoni di leasing e costi accessori</b>	597.420.=	687.766.=
<b>Affitti passivi</b>	366.799.=	459.053.=
<b>Spese condominiali</b>	6.543.=	4.968.=
<b>TOTALE</b>	<b>2.775.432.=</b>	<b>2.900.172.=</b>

I costi per noleggi e leasing si riferiscono al noleggio dei mezzi per lo svolgimento del servizio nei comuni soci. Si segnala che la riduzione degli affitti passivi è da ascrivere alla riduzione del canone dovuto alla società strumentale Jesolo Patrimonio S.r.l. per l'utilizzo dei terreni del lotto est

della discarica di Piave Nuovo, a seguito di atto di indirizzo del Comune di Jesolo alla società strumentale del 30/12/2015.

### Oneri diversi di gestione

L'analisi delle voci degli oneri diversi di gestione è la seguente (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Contributo ambientale</b>	47.740.=	48.735.=
<b>Riviste e giornali</b>	455.=	460.=
<b>Valori bollati</b>	1.476.=	2.532.=
<b>Spese per omaggi e liberalità</b>	0.=	106.=
<b>Spese varie indeducibili</b>	14.917.=	6.282.=
<b>Altri oneri di gestione</b>	22.468.=	0.=
<b>Quote associative</b>	19.294.=	16.632.=
<b>Rimborso danni a terzi</b>	9.205.=	5.368.=
<b>Abbuoni passivi</b>	5.764.=	120.=
<b>Sanzioni e costi vari indeducibili</b>	66.=	0.=
<b>Sopravvenienze passive</b> <b>(di cui per conguagli TIA euro 106.375)</b>	334.154.=	332.707.=
<b>Imposte e tasse deducibili, compresa</b> <b>l'ecotassa</b>	227.180.=	174.731.=
<b>TOTALE</b>	<b>682.719.=</b>	<b>587.673.=</b>

Le sopravvenienze passive si riferiscono essenzialmente ad oneri di competenza di precedenti esercizi o rettifiche di ricavi sopravvenuti relativi all'esercizio precedente, in particolare riguardanti i conguagli della gestione TIA. Si segnala che la riduzione della voce sopravvenienze passive, in analogia a quanto sopra riportato relativamente alle

sopravvenienze attive, è dovuta alla rilevazione di minori conguagli a favore dei contribuenti. L'incremento della voce altre imposte e tasse è dovuto essenzialmente all'incremento dell'Ecotassa dovuto in parte per i maggiori conferimenti di rifiuti urbani, in parte anche per l'incremento tariffario disposto dalla Regione Veneto.

### **PROVENTI ED ONERI FINANZIARI**

#### **Proventi finanziari**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Interessi attivi c/c bancari e postali</b>	7.596.=	8.565.=
<b>Interessi attivi TIA e su ruoli</b>	24.387.=	72.138.=
<b>Interessi attivi da crediti commerciali</b>	953.=	953.=
<b>Interessi attivi libretto deposito</b>	26.643.=	33.075.=
<b>Interessi attivi rimborsi agenzia entrate</b>	6.034.=	0.=
<b>TOTALE</b>	<b>65.613.=</b>	<b>114.731.=</b>

Gli interessi attivi da rimborsi si riferiscono al rimborso ottenuto dalla società nel mese di dicembre relativo alla restituzione dell'IRES da IRAP indeducibile.

#### **Interessi ed altri oneri finanziari**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Interessi passivi c/c bancari</b>	3.090.=	24.428.=
<b>Interessi passivi su finanziamenti e mutui</b>	120.975.=	183.190.=
<b>Interessi passivi di mora e dilazione</b>	26.264.=	4.484.=
<b>TOTALE</b>	<b>150.329.=</b>	<b>212.102.=</b>

#### **Oneri straordinari**

L'analisi delle voci imputate in bilancio in tale voce è la seguente (valori in

unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Esodo di personale dipendente</b>	2.494.=	285.773.=
<b>TOTALE</b>	<b>2.494.=</b>	<b>285.773.=</b>

La voce si riferisce alla contabilizzazione di voci arretrate relative agli oneri connessi agli accordi di incentivazione all'esodo di lavoratori prossimi al pensionamento sottoscritti nei precedenti esercizi e comunicati dall'INPS durante l'esercizio 2015.

#### ***NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI RIPARTITI PER CATEGORIA***

Si segnala che il personale mediamente impiegato nel corso dell'esercizio 2015, ripartito per categoria è il seguente:

<b>Categoria</b>	Numero medio
<b>Dirigenti</b>	1
<b>Quadri</b>	3
<b>Impiegati</b>	21
<b>Operai</b>	147
<b>Totale</b>	172

#### ***AMMONTARE DEI COMPENSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI***

Il Consiglio di Amministrazione è composto da n. 3 Consiglieri, compreso il Presidente, ai quali è stato attribuito il compenso complessivo di euro 26.415.=. Si segnala che due consiglieri di Amministrazione hanno deliberato di devolvere il proprio compenso al rispettivo ente di appartenenza.

Il Collegio Sindacale, incaricato anche della revisione legale, consta di n. 3 Sindaci effettivi ai quali spetta un emolumento complessivo annuo di euro 40.000.=.

**PROSPETTO RIEPILOGATIVO DELLO STATO PATRIMONIALE  
DELLA SOCIETA' CHE ESERCITA L'ATTIVITA' DI DIREZIONE  
E COORDINAMENTO**

	Importo	Importo anno precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	<b>31 dicembre 2014</b>	<b>31 dicembre 2013</b>
A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni	563.137.703	559.679.649
C) Attivo circolante	271.447.533	191.230.565
D) Ratei e risconti attivi	3.955.344	2.191.593
<b>Totale attivo</b>	<b>838.540.580</b>	<b>753.101.807</b>
A) Patrimonio Netto		
Capitale Sociale	110.973.850	110.973.850
Riserve	28.474.308	35.175.491
Utile (perdita) dell'esercizio	4.802.625	3.160.635
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>144.250.783</b>	<b>149.309.976</b>
B) Fondi per rischi ed oneri	26.424.874	17.470.930
C) Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	23.246.523	25.168.834
D) Debiti	485.322.262	396.936.161
E) Ratei e risconti passivi	159.296.138	164.215.906
<b>Totale passivo</b>	<b>838.540.580</b>	<b>753.101.807</b>
Garanzie, impegni e altri rischi	121.551.304	125.282.063

**PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEL CONTO ECONOMICO  
DELLA SOCIETA' CHE ESERCITA L'ATTIVITA' DI DIREZIONE  
E COORDINAMENTO**

	Importo	Importo anno precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	<b>31 dicembre 2014</b>	<b>31 dicembre 2013</b>
A) Valore della produzione	326.759.159	310.938.281
B) Costi della produzione	308.451.449	292.544.845
C) Proventi e oneri finanziari	(2.585.918)	(4.031.145)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(158.757)	(147.000)
E) Proventi ed oneri straordinari	(4.515.339)	(4.003.312)
Imposte sul reddito dell'esercizio	6.245.071	7.051.344
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>4.802.625</b>	<b>3.160.635</b>

**RAPPORTI CON PARTI CORRELATE ED ACCORDI NON  
RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE**

Nel corso dell'esercizio 2015 sono intercorse operazioni attive e passive con la società controllante V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.. Le stesse sono di seguito sinteticamente riportate (valori in unità di euro):

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Vendite e prestazioni di servizi</b>	5.550.030.=	1.843.844.=
<b>Acquisti di beni e servizi</b>	3.195.203.=	651.552.=

Si segnala che gli importi sopra riportati si riferiscono ad ordinarie operazioni commerciali, concluse a normali condizioni di mercato.

Le vendite si riferiscono a fatture emesse a fronte dello svolgimento del servizio di igiene ambientale nel comune di Cavallino-Treporti per conto della controllante per euro 2.837.509.= comprensivi degli smaltimenti, e presso il comune di San Donà di Piave per euro 2.558.729.= comprensivi degli smaltimenti, a proventi derivanti dal distacco di personale dipendente per euro 139.670.= e ad altri ricavi per il residuo importo di euro 14.123 ..=.

Gli acquisti si riferiscono a servizi ricevuti per euro 249.801.=, all'addebito delle spese relative a personale in distacco presso la società per euro 2.330.338, a locazioni passive per euro 107.400.=, a noleggi per euro 50.373, all'acquisto di materiale di consumo ed attrezzature per la raccolta per euro 1.982.=, al ri-addebito degli oneri derivanti dall'adesione al regime del consolidato fiscale per euro 455.308=. Tra detti importi è ricompreso, per l'importo di euro 2.875.=, il compenso devoluto da un consigliere di amministrazione alla propria società.

Più in generale, i rapporti intercorsi nell'esercizio 2015 con la società VE.R.I.T.A.S. S.p.A., socio di maggioranza della società, sono i seguenti:

- operazioni di natura organizzativa, mediante integrazioni operative, fra le quali l'affidamento della fornitura di materiale ed attrezzature per la raccolta a soggetti risultanti aggiudicatari nell'ambito di procedure aperte a rilevanza sovranazionale indette dalla capogruppo;

- operazioni di natura organizzativa fra le quali la ratifica dell'accordo quadro con il quale la capogruppo affida alla società Ecoprogetto Venezia S.r.l., facente parte del gruppo V.E.R.I.T.A.S., il servizio di trattamento dei rifiuti urbani e/o assimilati e/o speciali e/o liquidi prodotti dalle varie società;
- operazioni di natura organizzativa, mediante integrazioni operative, fra le quali l'adozione di una programmazione triennale di acquisizione dei mezzi, sia in proprietà che a noleggio, da realizzare tramite gara indetta dalla capogruppo;
- operazioni di natura organizzativa, mediante integrazioni operative, tra le quali l'adesione della società agli accordi quadro stipulati dal gruppo relativi al servizio di smaltimento rifiuti urbani, speciali e liquidi, al servizio di raccolta, trasporto, selezione, valorizzazione dei rifiuti urbani differenziati, affidata alla società Eco-ricicli, al servizio di analisi chimiche e merceologiche affidato alla società Lecher Ricerche e Analisi S.r.l., partecipata dalla capogruppo;
- operazioni di natura organizzativa, mediante integrazioni operative, fra le quali l'adesione alle procedure ad evidenza pubblica indette dalla capogruppo per l'acquisizione di mezzi e telai per la raccolta dei rifiuti;
- operazioni di natura organizzativa, mediante integrazioni operative, fra le quali la ratifica delle modifiche ed integrazioni del codice disciplinare aziendale, conformemente a quanto indicato dalla capogruppo;
- operazioni di natura organizzativa, mediante integrazioni operative, fra le quali la ratifica ed integrazione del regolamenti aziendali del

personale, regolamento aziendale in materia di liquidazione del TFR-mutamento di mansioni-anticorruzione ed allungamento del periodo di comporta;

- operazioni di natura organizzativa, mediante integrazioni operative, come la stipula dell'accordo con la controllante per l'applicazione delle norme in materia di consolidato fiscale.

Non sono state effettuate operazioni nei confronti di amministratori e sindaci che non presentino i caratteri dell'ordinarietà.

I rapporti con gli i Comuni soci della società comportano ordinarie operazioni dirette all'esclusiva esecuzione dei contratti di servizio e degli affidamenti in essere secondo la vigente normativa nazionale e comunitaria.

Non sussistono, alla data del 31.12.2015, accordi con terzi che non abbiano trovato adeguata rappresentazione nello stato patrimoniale della società.

## **RENDICONTO FINANZIARIO**

Si espone di seguito il rendiconto finanziario delle disponibilità liquide relativo all'esercizio 2015 (valori in unità di euro).

(valori in unità di euro)	31.12.2015	31.12.2014
Fonti (+)/Impieghi (-)		
<b>Gestione Reddituale</b>		
Risultato dell'esercizio	+82.197	+114.427
Imposte sul reddito	+575.044	419.019
Interessi passivi/(interessi attivi)	+82.616	+97.371
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze	0	0
<b>Utile ante imposte, interessi, plus/minusvalenze</b>	<b>+739.857</b>	<b>630.817</b>

Ammortamenti	+764.234	+876.180
Accantonamento ai fondi rischi e svalutazioni	+746.000	+265.000
Accantonamento netto T.F.R.	-29.370	+3.797
<b>Flusso ante variazioni del capitale circolante</b>	<b>+1.480.864</b>	<b>+1.144.977</b>
Variazioni del circolante		
(Incremento)/Decremento delle rimanenze	(200.000)	0
(Incremento)/Decremento dei crediti netti	1.296.276	+1.596.462
(Incremento)/Decremento dei crediti verso la controllante	(3.180.518)	(1.852.961)
Incremento/(Decremento) dei debiti netti	(1.736.621)	+2.632.572
Incremento/(Decremento) dei debiti verso la controllante	312.178	717.980
Variazione ratei, risconti e crediti diversi	(522.123)	13.770
<b>Flusso dopo variazioni del capitale circolante</b>	<b>(4.030.808)</b>	<b>3.107.823</b>
Interessi incassati/(pagati)	(82.616)	(97.371)
(imposte sul reddito pagate)	(575.044)	(419.019)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo fondi rischi e oneri)	(27.414)	(103.020)
<b>Flusso dopo altre rettifiche</b>	<b>(685.074)</b>	<b>(619.410)</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale</b>	<b>(2.495.161)</b>	<b>+4.264.207</b>
<b>Gestione investimenti</b>		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(235.376)	(119.128)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	0	0
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	666.355	(131.754)
Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	0	0
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie	(6.086)	(12.518)
Disinvestimenti in immobilizzazioni finanziarie	0	0
Investimento altre attività finanziarie	0	0

Disinvestimento altre attività finanziarie	0	0
Acquisizione/cessione società o rami	0	0
<b>Flusso di cassa generato da attività di investimento</b>	<b>424.893</b>	<b>(263.400)</b>
<b>Gestione finanziaria</b>		
Incremento/(decremento) debiti finanziari verso banche	(2.000.000)	(982.173)
Incremento/(decremento) debiti finanziari verso la controllante	0	0
Incremento/(decremento) debiti finanziari verso altri	(431.686)	(418.005)
Aumenti di capitale a pagamento	0	0
Cessione (acquisto) azioni proprie	0	0
Dividendi pagati	0	0
<b>Flussi della gestione finanziaria</b>	<b>(2.431.686)</b>	<b>(1.400.178)</b>
<b>Flusso netto di periodo</b>	<b>(4.501.954)</b>	<b>+2.600.629</b>
Disponibilità finanziarie iniziali (B)	6.896.220	4.385.591
Disponibilità finanziarie finali (A)	2.483.778	6.986.220
<b>Differenza (A-B) pari al flusso di cassa del periodo</b>	<b>-4.501.954</b>	<b>+2.600.629</b>

## PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE TRA L'ONERE FISCALE

### CORRENTE E L'ONERE FISCALE TEORICO

Determinazione dell'imponibile IRES	2015
Risultato prima delle imposte	657.241.=
Onere fiscale teorico IRES (27,50%)	180.741.=
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	1.499.873.=
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	(184.395.=)
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	(317.052.=)
Imponibile fiscale	1.655.667.=
Imposta IRES corrente sul reddito d'esercizio (27,50%)	455.308.=

<b>Determinazione dell'imponibile IRAP</b>	<b>2015</b>
Differenza tra valore e costi della produzione	744.452.=
Costi non rilevanti ai fini IRAP	4.707.546.=
Onere fiscale teorico IRAP (4,20%)	228.984.=
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	0.=
Imposta IRAP corrente sul reddito d'esercizio (4,20%)	228.984.=

Jesolo, 29 marzo 2016

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Gianni Dalla Mora