

ECO-RICICLI VERITAS S.r.l.

Società soggetta a direzione e coordinamento di V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.

Codice fiscale e Partita Iva 03643900230

Via della Geologia "Area 43 ettari"

30176 Venezia-Malcontenta (VE)

Registro Imprese di Venezia-Rovigo n. 03643900230

Capitale Sociale Euro 7.000.000, interamente versato

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019

INDICE

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	1
STATO PATRIMONIALE PASSIVO	2
CONTO ECONOMICO	3
RENDICONTO FINANZIARIO	4
NOTA INTEGRATIVA	5
1. Struttura e contenuto del bilancio	5
2. Criteri di valutazione	5
3. Analisi delle voci di Stato Patrimoniale: Attivo	10
4. Analisi delle voci di Stato Patrimoniale: Passivo	22
5. Impegni e garanzie	30
6. Conto Economico	31
7. Altre informazioni	38
8. Proposta di destinazione del risultato netto dell'esercizio	41

Attivo		31-dic-19	31-dic-18		
(A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		-	-		
3	Diritti di brevetto industriale e d'utilizzazione delle opere d'ingegno	1.167	2.334		
4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.480	1.758		
5	Avviamento	478.497	565.789		
6	Immobilizzazioni in corso e acconti	2.738.615	4.162.150		
7	Altre	8.740.115	5.788.482		
I	Totale immobilizzazioni immateriali	11.959.874	10.520.513		
1	Terreni e fabbricati	4.282.944	4.283.694		
2	Impianti e macchinario	10.535.693	9.294.814		
3	Attrezzature industriali e commerciali	1.480.040	1.059.175		
4	Altri beni	1.199.132	524.451		
5	Immobilizzazioni in corso e acconti	5.929.864	3.295.387		
II	Totale immobilizzazioni materiali	23.427.673	18.457.521		
a	Partecipazioni in imprese controllate	576.887	576.887		
b	Partecipazioni in imprese collegate	40.000	40.000		
d-bis	Partecipazioni in altre imprese	200.000	200.000		
I	Totale partecipazioni	816.887	816.887		
		<i>Entro l'esercizio</i>	<i>Entro l'esercizio</i>		
2	Totale crediti	-	-		
III	Totale immobilizzazioni finanziarie	816.887	816.887		
(B) Totale immobilizzazioni		36.204.434	29.794.921		
1	Rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo	289.996	238.072		
2	Rimanenze prodotti in corso di lavor. e semilav.	-	5.734		
4	Rimanenze prodotti finiti e merci	918.798	581.342		
I	Totale rimanenze	1.208.794	825.148		
		<i>Oltre l'esercizio</i>	<i>Oltre l'esercizio</i>		
1	Crediti verso clienti	-	7.946.553	-	5.916.945
2	Crediti verso imprese controllate	-	808.917	-	358.269
4	Crediti verso controllanti	-	6.950.328	-	6.175.592
5	Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	256.250	-	538.966
5bis	Crediti tributari	-	81.100	-	196.940
5ter	Imposte anticipate	277.223	396.206	168.213	335.851
5-quater	Crediti verso altri	-	155.833	-	173.216
II	Totale crediti	16.595.187	13.695.779		
III	Totale attività finanziarie che non costituiscono immobil.	-	-		
1	Depositi bancari e postali	69.262	785		
3	Denaro e valori in cassa	1.269	947		
IV	Totale disponibilità liquide	70.531	1.732		
(C) Totale attivo circolante		17.874.512	14.522.659		
(D) Ratei e risconti		68.794	73.980		
TOTALE ATTIVO		54.147.740	44.391.560		

Passivo		31-dic-19		31-dic-18	
I	Capitale	7.000.000		7.000.000	
II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.000.000		3.000.000	
III	Riserve di rivalutazione	-		-	
IV	Riserva legale	287.746		260.730	
V	Riserve statutarie	-		-	
VI	Altre riserve	5.090.786		4.577.474	
VII	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-		-	
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	-		-	
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	(1.029.053)		540.328	
X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-		-	
(A)	Totale patrimonio netto	14.349.479		15.378.532	
2	Fondi per imposte	-		4.517	
4	Altri	149.286		149.286	
(B)	Totale fondi per rischi e oneri	149.286		153.803	
(C)	Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	809.840		646.311	
			<i>Oltre l'esercizio</i>		
3	Debiti verso soci per finanziamenti	1.800.000	4.400.000	2.400.000	3.000.000
4	Debiti verso banche	3.456.738	12.407.965	805.153	4.822.857
7	Debiti verso fornitori	-	7.947.946	-	8.637.823
9	Debiti verso imprese controllate	-	183.478	-	30.208
11	Debiti verso imprese controllanti	-	11.759.849	-	9.774.217
11-bis	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	1.117.984	-	974.846
12	Debiti tributari	-	254.644	-	182.532
13	Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	-	284.041	-	303.232
14	Altri debiti	-	422.199	-	429.958
(D)	Totale debiti	38.778.106		28.155.673	
(E)	Ratei e risconti	61.029		57.241	
	TOTALE PASSIVO	54.147.740		44.391.560	

(A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	32.136.515	31.274.529
2	Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	331.721	(14.824)
4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	60.793	482.809
5	Altri ricavi e proventi	3.784.430	3.477.824
	Contributi in conto esercizio	49.976	131.324
	Altri ricavi e proventi	3.734.454	3.346.500
Totale valore della produzione (A)		36.313.459	35.220.338
(B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.956.947	8.252.474
7	Per servizi	18.526.969	17.679.889
8	Per godimento di beni di terzi	508.950	351.921
9	Per il personale	6.991.520	6.766.659
	(a) Salari e stipendi	4.925.093	4.629.002
	(b) Oneri sociali	1.577.262	1.459.220
	(c) Trattamento di fine rapporto	320.879	304.384
	(e) Altri costi	168.286	374.053
10	Ammortamenti e svalutazioni	1.878.894	1.308.133
	(a) Ammort. immobilizzazioni immateriali	354.931	194.768
	(b) Ammort. immobilizzazioni materiali	1.445.061	1.047.540
	(d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	78.902	65.825
11	Variazione delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	(51.924)	(54.072)
14	Oneri diversi di gestione	420.153	432.545
Totale costi della produzione (B)		37.231.509	34.737.549
(A-B) Differenza tra valore e costi della produzione		(918.050)	482.789
(C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16	Altri proventi finanziari	265	2.583
	(d) Proventi diversi dai precedenti: da altri	265	2.583
17	Interessi e altri oneri finanziari:	(452.463)	(283.461)
	verso controllanti	(153.616)	(84.953)
	verso altri	(298.847)	(198.508)
Totale proventi e (oneri) finanziari		(452.198)	(280.878)
(D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
18	Rivalutazioni:	-	329.037
	(a) di partecipazioni	-	329.037
19	Svalutazioni:	-	-
Totale delle rettifiche		-	329.037
Risultato prima delle imposte		(1.370.248)	530.948
20	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(341.195)	(9.380)
	Imposte correnti	-	54.792
	Imposte differite	(4.517)	(4.517)
	Imposte anticipate	(60.355)	(34.262)
	Proventi da consolidato fiscale	(276.323)	(25.393)
21	Utile (perdita) dell'esercizio	(1.029.053)	540.328

RENDICONTO FINANZIARIO	31.12.2019 Rendiconto	31.12.2018 Rendiconto
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.029.053)	540.327
Imposte sul reddito	(341.195)	(9.380)
Interessi passivi/(interessi attivi)	452.463	283.461
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(21.050)	(51.805)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(938.835)	762.603
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	399.781	519.495
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.799.992	1.242.308
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	0	(329.037)
Altre rettifiche per elementi non monetari	1.601	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.262.539	2.195.369
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(383.645)	(39.247)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(2.108.510)	493.880
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	907.971	(98.681)
Decremento/(incremento) dei crediti vs controllate	(450.648)	532.649
Incremento/(decremento) dei debiti verso controllate	153.270	28.958
Decremento/(incremento) dei crediti vs controllanti	(774.736)	(1.986.294)
Incremento/(decremento) dei debiti verso controllanti	1.985.632	1.875.767
Decremento/(incremento) dei crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	282.716	383.194
Incremento/(decremento) dei debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	143.138	161.380
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	5.186	49.573
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	3.788	(5.567)
Altre variazioni del capitale circolante netto	455.610	2.145.661
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	1.482.310	5.736.642
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(452.463)	(283.461)
(Imposte sul reddito pagate)	(901)	(110.095)
(Utilizzo dei fondi)	(157.350)	(586.142)
Altri incassi/pagamenti	(610.714)	(979.698)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	871.596	4.756.944
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(7.518.609)	(6.963.206)
Disinvestimenti	84.270	57.595
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(2.353.566)	(1.361.158)
Disinvestimenti	0	15.599
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
Disinvestimenti	0	17.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(9.787.905)	(8.234.170)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	4.904.778	(954.192)
Accensione finanziamenti	3.940.000	3.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.259.670)	(1.410.860)
<i>Mezzi di finanziamento da controllante</i>		
Accensione finanziamenti	2.000.000	3.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(600.000)	(157.500)
<i>Mezzi propri</i>	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	8.985.108	3.477.448
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	68.799	222
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.732	1.511
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	70.531	1.733

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile integrata dai Principi Contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità agli schemi obbligatori contenuti negli articoli 2424, 2425, 2425-ter, 2427, 2427 bis e 2428 del Codice Civile, nel rispetto dei principi di chiarezza, verità e correttezza sanciti dall'art. 2423, comma 2, del Codice Civile, nonché secondo i principi di prudenza, continuità e prevalenza della sostanza sulla forma (sostanza dell'operazione o del contratto), così come disposto dall'art. 2423 bis, comma 1, del Codice Civile.

La Nota Integrativa fornisce, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge, come previsto dall'art. 2423, comma 3, del Codice Civile.

Si rileva che:

- non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario derogare alle disposizioni di legge, ai sensi dell'art. 2423, comma 5, e dell'art. 2423-bis, comma 2, del Codice Civile;
- la Società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare od omettere le voci di bilancio precedute da numeri arabi, ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 2, del Codice Civile;
- tutte le voci del bilancio sono comparabili con le corrispondenti voci iscritte nel bilancio dell'esercizio precedente;
- ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile non esistono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio;
- oltre ai prospetti redatti secondo gli schemi della legislazione vigente, costituiti dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, il bilancio è stato integrato con due riclassificazioni dello Stato Patrimoniale e una del Conto Economico, esposti nella Relazione sulla Gestione.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione applicati per la redazione del presente bilancio d'esercizio sono tutti conformi al disposto dell'art. 2426 del Codice Civile e hanno tenuto altresì conto dei Principi Contabili predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC). Gli stessi sostanzialmente non si discostano da quelli osservati per la redazione dei bilanci degli esercizi precedenti, nel rispetto dell'art. 2423-bis, comma 1, n. 6, del Codice Civile.

Di seguito si espongono i criteri di valutazione con riferimento alle voci di Stato Patrimoniale e di Conto Economico.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori direttamente o indirettamente imputabili, per la quota ragionevolmente attribuibile all'immobilizzazione e sono esposte in bilancio al netto dei fondi di ammortamento.

Le immobilizzazioni immateriali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio in relazione al periodo della loro prevista utilità futura. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile per l'utilizzo o comunque comincia a produrre benefici economici per l'impresa.

I **diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno** sono costituiti da software e vengono ammortizzati in 3 anni a quote costanti.

Le **concessioni, licenze, marchi e diritti simili** sono rappresentati da marchi e vengono ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione, stimata in 18 anni.

L'**avviamento**, il cui valore originario è di euro 1.570 mila, è derivato da due operazioni di acquisto di ramo d'azienda, a titolo oneroso, avvenute nell'anno 2007 (euro 1.200 mila) e nell'anno 2008 (euro 370 mila).

Le acquisizioni di ramo d'azienda si riferiscono, quanto agli atti del 2007 e 2008, alla cessione da La Ro.ve.co. S.r.l. alla Eco-Ricicli Veritas S.r.l. (già Vetrital S.r.l.), del complesso di beni organizzati, costituiti dall'attività di raccolta, trasporto e trattamento dei materiali provenienti dalla raccolta in generale e dalla raccolta differenziata, ovverosia il settore "VPL" (Vetro/Plastica/Lattine).

L'avviamento è stato iscritto nell'attivo patrimoniale ed è ammortizzato in 18 esercizi. Il mantenimento di un tale periodo di ammortamento è giustificato da specifiche caratteristiche ricollegabili direttamente alla realtà e tipologia dell'impresa. In particolare la società opera in un settore in cui non si prevedono rapidi e improvvisi mutamenti tecnologici e le cui barriere all'entrata permettono di conservare per lungo tempo le posizioni acquisite sul mercato. Tali barriere sono strettamente riferite alla natura stessa del business in cui opera la società.

La voce **immobilizzazioni immateriali in corso e acconti** contiene costi relativi all'attrezzamento di due aree ove sorgeranno alcuni impianti produttivi.

Le **altre immobilizzazioni immateriali** includono principalmente l'acquisizione del diritto di superficie dell'area denominata "10 ettari" e quella d'area ex CO.IN.TRA. Società Cooperativa, oltre a spese effettuate su beni di terzi.

Oltre alle sistematiche riduzioni di valore costituite dall'ammortamento, ogni immobilizzazione immateriale è, inoltre, soggetta a un periodico riesame ai fini di determinare se il suo valore di bilancio ha subito una perdita durevole di valore. Ove ciò si verificasse, tale ulteriore riduzione verrebbe riflessa nel bilancio attraverso una svalutazione e un'aggiornata stima della vita utile residua con conseguente

effetto, negli esercizi successivi, sul suo ammortamento. La determinazione dell'eventuale riduzione durevole del loro valore avviene facendo riferimento alla capacità delle immobilizzazioni stesse di concorrere alla futura produzione di risultati economici, alla loro prevedibile vita utile e, ove rilevante, al loro valore di mercato.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori, e risultano esposte in bilancio al netto dei relativi fondi di ammortamento.

L'ammortamento viene effettuato con sistematicità in ogni esercizio, mediante l'applicazione di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzazione economica, considerando l'usura fisica e l'obsolescenza economico-tecnica di ogni singolo cespite.

Le aliquote di ammortamento non sono state modificate rispetto a quelle degli esercizi precedenti.

L'ammortamento ha inizio nel momento in cui il cespite è disponibile e pronto per l'uso. Per il primo esercizio l'aliquota d'ammortamento viene ridotta alla metà, come concesso dal Principio Contabile OIC 16.

Oltre alle sistematiche riduzioni di valore costituite dall'ammortamento, ogni immobilizzazione materiale è, inoltre, soggetta a un periodico riesame ai fini di determinare se il suo valore di bilancio ha subito una perdita durevole di valore. Ove ciò si verificasse, tale ulteriore riduzione verrebbe riflessa nel bilancio attraverso una svalutazione e un'aggiornata stima della vita utile residua con conseguente effetto, negli esercizi successivi, sul suo ammortamento. La determinazione dell'eventuale riduzione durevole del loro valore, avviene facendo riferimento alla capacità delle immobilizzazioni stesse di concorrere alla futura produzione di risultati economici, alla loro prevedibile vita utile e, ove rilevante, al loro valore di mercato.

I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Le spese di manutenzione e riparazione ordinarie sono imputate integralmente a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenute.

BENI IN LEASING

I canoni di locazione finanziaria sono contabilizzati a conto economico in base alla durata del relativo contratto (metodo patrimoniale).

Tuttavia per fornire le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1, n. 22, del Codice Civile si riporta nella Nota Integrativa un'indicazione dell'effetto che ci sarebbe stato sullo Stato Patrimoniale e sul Conto Economico qualora i contratti di leasing fossero stati contabilizzati secondo il cosiddetto metodo finanziario.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni sono state valutate con il metodo del costo, eventualmente rettificato dalle perdite durevoli di valore.

La valorizzazione originaria al costo viene ripristinata una volta venute meno le ragioni della eventuale svalutazione.

RIMANENZE

Le rimanenze sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Le rimanenze obsolete o di lenta movimentazione sono valutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

CREDITI E DEBITI

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzazione, ottenuto dalla differenza tra il valore nominale degli stessi e le rettifiche iscritte nell'apposito fondo di svalutazione, imputato in bilancio a diretta diminuzione dei crediti. Detto fondo è commisurato all'entità dei rischi di insolvenza relativi a specifici crediti e a rischi generici d'insolvenza sulla totalità dei crediti, stimati prudenzialmente sulla base delle esperienze passate.

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Si precisa che nel presente bilancio tutti i finanziamenti in essere si sono originati successivamente all'1/1/2016 (data di prima applicazione del D.Lgs n. 139 del 18 agosto 2015) e di conseguenza si è applicato il metodo del costo ammortizzato.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono iscritte in bilancio al valore nominale.

FONDI PER RISCHI E ONERI

I fondi per rischi e oneri sono stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stanziato per competenza durante il periodo di rapporto di lavoro dei dipendenti in conformità alla legislazione e ai contratti di lavoro vigenti.

L'ammontare iscritto in bilancio riflette il debito maturato nei confronti dei dipendenti al netto delle anticipazioni erogate agli stessi.

RATEI E RISCONTI

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

RICONOSCIMENTO DEI RICAVI E DEI COSTI

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà con il correlato trasferimento dei rischi e dei benefici o del compimento della prestazione.

I ricavi sono iscritti al netto dei resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse.

I costi sono riconosciuti quando sono relativi a beni e servizi venduti o consumati nell'esercizio o per ripartizione sistematica ovvero quando non si possa più identificare l'utilità futura degli stessi.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

L'onere per le imposte sul reddito di competenza dell'esercizio è determinato sulla base delle vigenti disposizioni del D.P.R. 917/86 e successive modificazioni e integrazioni e della normativa vigente in tema di IRAP (D. Lgs. 446/97).

Le imposte differite e le imposte anticipate vengono iscritte in bilancio nel rispetto del principio di competenza, al fine di rilevare l'effetto delle differenze temporanee esistenti tra i valori civilistici e i valori fiscali a seguito dell'applicazione delle norme del T.U.I.R. e che determinano una discordanza tra il risultato economico civilistico e l'imponibile fiscale.

Si procede alla contabilizzazione della fiscalità differita e anticipata sulla base dei seguenti principi:

- le imposte differite, in ossequio al principio della prudenza, vengono sempre recepite in bilancio, salvo quando esistono scarse probabilità circa l'insorgenza futura del debito di imposta;
- le imposte anticipate, in ossequio al principio della prudenza, vengono recepite in bilancio solo se esiste la ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali sufficienti a coprirle.

La Società, a partire dall'esercizio 2010, ha aderito al regime del consolidato fiscale nazionale in capo alla controllante Veritas S.p.A..

CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO

La società non ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni e soggetti a essi equiparati, società da questi controllate e società di partecipazione pubblica, di importo superiori a Euro 10.000, ai sensi della Legge n. 124/2017.

ANALISI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE: ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

La movimentazione delle immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2019 rispetto all'esercizio scorso è rappresentata dalla seguente tabella:

<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	Saldo al 31/12/2018	Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Riclassifiche	Ammortamenti 2019	Saldo al 31/12/2019
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.334	-	-	-	(1.167)	1.167
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.758	-	-	-	(278)	1.480
Avviamento	565.789	-	-	-	(87.292)	478.497
Immobilizzazioni in corso e acconti	4.162.150	844.634	(1.601)	(2.266.568)	-	2.738.615
Altre	5.788.482	942.420	-	2.275.407	(266.194)	8.740.115
TOTALE	10.520.513	1.787.054	(1.601)	8.839	(354.931)	11.959.874

Sulla base delle stime effettuate dagli Amministratori si ritiene che il valore netto contabile di tali immobilizzazioni immateriali non sia superiore al loro valore recuperabile alla data di chiusura del presente bilancio e che non abbia subito perdite durevoli di valore.

Le "Immobilizzazioni in corso e acconti" accolgono, principalmente, le seguenti voci:

- costi per circa euro 2.312 mila relativi all'attrezzamento di due aree produttive sulle quali sorgeranno il nuovo impianto ingombranti, il nuovo comparto di carico della linea VPL 1 e la nuova "linea ripasso sovvalli e inerti".
- costi per euro 354 mila relativi alla predisposizione di una Proposta di Finanza di Progetto avente a oggetto i servizi di trattamento e selezione, ai fini della successiva valorizzazione e/o avvio allo smaltimento, dei rifiuti urbani derivanti dalla raccolta differenziata effettuata sul bacino della Città Metropolitana di Venezia e del Comune di Mogliano Veneto (Tv), la cui "pubblica utilità" è stata sancita nel febbraio 2019 e a seguito della quale è stata bandita la relativa gara.

Le "Altre immobilizzazioni immateriali", contengono, principalmente, le seguenti voci:

- l'acquisizione di un diritto di superficie sull'Area "10 Ha" di proprietà della controllante Veritas S.p.A, per complessivi euro 8.024 mila. Nel complesso si è avuto un incremento rispetto al passato esercizio di euro 1.381 mila.

Il valore netto delle immobilizzazioni immateriali all'inizio dell'esercizio risulta così dettagliato:

	Situazione al 31/12/2018		
	Costo storico	Ammortamenti accumulati	Costo netto
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	47.016	(44.682)	2.334
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.000	(3.242)	1.758
Avviamento	1.570.000	(1.004.211)	565.789
Immobilizzazioni in corso e acconti	4.162.150	-	4.162.150
Altre	8.562.280	(2.773.798)	5.788.482
TOTALE	14.346.446	(3.825.933)	10.520.513

Il valore netto delle immobilizzazioni immateriali alla data di chiusura dell'esercizio risulta così composto:

	Situazione al 31/12/2019		
	Costo storico	Ammortamenti accumulati	Costo Netto
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	47.016	(45.849)	1.167
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.000	(3.520)	1.480
Avviamento	1.570.000	(1.091.503)	478.497
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.738.615	-	2.738.615
Altre	11.780.107	(3.039.992)	8.740.115
TOTALE	16.140.738	(4.180.864)	11.959.874

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La movimentazione delle immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2019 rispetto all'esercizio scorso è rappresentata dalle seguenti tabelle:

<i>Immobilizzazioni tecniche lorde</i>	Saldo al 31/12/2018	Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Riclassifiche	Arrotondamento unità di euro	Saldo al 31/12/2019
Terreni	503.823	-	-	-	-	503.823
Costruzioni leggere	4.458.060	188.664	(15.558)	-	-	4.631.166
<i>Terreni e fabbricati</i>	4.961.883	188.664	(15.558)	-	-	5.134.989
Impianti e macchinari specifici	7.363.837	1.269.341	(12.000)	527.985	-	9.149.163
Macchinari generici	177.499	850	-	-	-	178.349
Impianti generici	4.136.043	195.237	-	-	-	4.331.280
<i>Impianti e macchinario</i>	11.677.379	1.465.428	(12.000)	527.985	-	13.658.792
Mezzi di sollevamento	494.948	54.983	(38.715)	-	-	511.216
Attrezzatura varia e minuta	112.477	17.679	-	-	-	130.156
Contenitori	1.173.382	663.181	(2.400)	-	-	1.834.163
Campane	127.062	-	(22.610)	-	-	104.452
<i>Attrezzature</i>	1.907.869	735.843	(63.725)	-	-	2.579.987
Macchine d'ufficio elettroniche	107.851	91	-	-	-	107.942
Mobili e arredi	227.604	4.213	-	-	-	231.817
Automezzi	1.200.223	536.847	(166.455)	376.151	-	1.946.766
Autovetture	44.412	-	-	-	-	44.412
<i>Altri beni</i>	1.580.090	541.151	(166.455)	376.151	-	2.330.937
Immobilizzazioni in corso	1.948.599	1.975.754	(8.736)	(106.521)	1	3.809.097
Acconti su immobilizzazioni	1.346.788	1.580.433	-	(806.454)	-	2.120.767
<i>Immobilizzazioni in corso e acconti</i>	3.295.387	3.556.187	(8.736)	(912.975)	1	5.929.864
TOTALE	23.422.608	6.487.273	(266.474)	(8.839)	1	29.634.569

I principali incrementi dell'anno sono di seguito riportati.

Relativamente alla voce "Impianti e macchinari specifici" gli incrementi più significativi, al netto degli importi rilevati negli esercizi precedenti tra gli acconti su immobilizzazioni o tra le immobilizzazioni in corso, riguardano:

- il *revamping* dell'impianto "VPL 1" per euro 683 mila;
- il *revamping* dell'impianto "VPL 2" per euro 190 mila;
- la linea di selezione automatica per euro 127 mila;
- una nuova linea di aspirazione nell'impianto "VPL 2" per euro 73 mila;
- il *revamping* della linea metalli per euro 58 mila;
- il *revamping* della linea inerti per euro 40 mila;
- gli incrementi al comparto di carico multimateriale per euro 33 mila;
- una passerella per aprisacchi per euro 33 mila.

La voce "Contenitori" si è incrementata per effetto dell'acquisizione di nuovi contenitori per euro 663 mila.

Per quanto riguarda gli "Automezzi" si evidenzia l'acquisto di nuovi mezzi per euro 537 mila e alienazioni per euro 166 mila.

Tra le "Immobilizzazioni materiali in corso" sono stati rilevati incrementi riguardanti, per la maggior parte:

- un impianto per trattamento scarti per euro 618 mila;
- l'acquisto di una pressa che sarà messa in funzione nel 2020 per euro 377 mila;
- lavori incrementativi relativi all'impianto antincendio per euro 334 mila;
- l'acquisto di una pressa orizzontale imballatrice, non ancora in funzione alla data di chiusura dell'esercizio, per euro 267 mila;
- lavori sull'impianto di depurazione per euro 186 mila;

Gli incrementi degli "acconti su immobilizzazioni" sono costituiti principalmente dagli anticipi versati per:

- la costruzione di un nuovo fabbricato destinato agli ingombranti per euro 378 mila;
- l'acquisto di una pressa per euro 258 mila;
- il *revamping* del comparto di carico per euro 240 mila;
- la fornitura di un aprisacchi per euro 127 mila.

Nel corso dell'esercizio 2019, inoltre, è stata versata la caparra confirmatoria relativa all'acquisto di un ramo d'azienda per euro 250 mila.

Di seguito si riepiloga la movimentazione avvenuta nel corso dell'esercizio dei fondi ammortamento relativi alle immobilizzazioni materiali.

<i>Fondi ammortamento</i>	Saldo al 31/12/2018	Ammortamenti dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio	Arrotondamento unità di euro	Saldo al 31/12/2019
Costruzioni leggere	678.189	180.470	(6.614)	-	852.045
<i>Terreni e fabbricati</i>	678.189	180.470	(6.614)	-	852.045
Impianti e macchinari specifici	1.367.097	412.526	(2.861)	-	1.776.762
Macchinari generici	75.558	13.344	-	-	88.902
Impianti generici	939.910	317.525	-	-	1.257.435
<i>Impianti e macchinario</i>	2.382.565	743.395	(2.861)	-	3.123.099
Mezzi di sollevamento	97.662	89.545	(18.700)	1	168.508
Attrezzatura varia e minuta	81.937	9.543	-	-	91.480
Contenitori	575.711	181.198	(2.400)	(1)	754.508
Campane	93.384	7.328	(15.261)	-	85.451
<i>Attrezzature</i>	848.694	287.614	(36.361)	-	1.099.947
Macchine d'ufficio elettroniche	98.094	5.553	-	1	103.648
Mobili e arredi	152.755	18.276	-	1	171.032
Automezzi	771.394	205.347	(157.418)	-	819.323
Autovetture	33.396	4.406	-	-	37.802
<i>Altri beni</i>	1.055.639	233.582	(157.418)	2	1.131.805
TOTALE	4.965.087	1.445.061	(203.254)	2	6.206.896

Il valore netto delle immobilizzazioni materiali all'inizio dell'esercizio risulta così dettagliato:

	Situazione al 31/12/2018		
	Costo storico	Ammortamenti accumulati	Valori netti 31/12/2018
Terreni	503.823	-	503.823
Costruzioni leggere	4.458.060	(678.189)	3.779.871
<i>Terreni e fabbricati</i>	4.961.883	(678.189)	4.283.694
Impianti e macchinari specifici	7.363.837	(1.367.097)	5.996.740
Macchinari generici	177.499	(75.558)	101.941
Impianti generici	4.136.043	(939.910)	3.196.133
<i>Impianti e macchinario</i>	11.677.379	(2.382.565)	9.294.814
Mezzi di sollevamento	494.948	(97.662)	397.286
Attrezzatura varia e minuta	112.477	(81.937)	30.540
Contenitori	1.173.382	(575.711)	597.671
Campane	127.062	(93.384)	33.678
<i>Attrezzature</i>	1.907.869	(848.694)	1.059.175
Macchine d'ufficio elettroniche	107.851	(98.094)	9.757
Mobili e arredi	227.604	(152.755)	74.849
Automezzi	1.200.223	(771.394)	428.829
Autovetture	44.412	(33.396)	11.016
<i>Altri beni</i>	1.580.090	(1.055.639)	524.451
Immobilizzazioni in corso	1.948.599	-	1.948.599
Acconti su immobilizzazioni	1.346.788	-	1.346.788
<i>Immobilizzazioni in corso e acconti</i>	3.295.387	-	3.295.387
TOTALE	23.422.608	(4.965.087)	18.457.521

Il valore netto dei cespiti alla fine dell'esercizio 2019 risulta quindi così composto:

	Situazione al 31/12/2019		
	Costo storico	Ammortamenti accumulati	Immobilizzazioni Nette
Terreni	503.823	-	503.823
Costruzioni leggere	4.631.166	(852.045)	3.779.121
<i>Terreni e fabbricati</i>	5.134.989	(852.045)	4.282.944
Impianti fissi	9.149.163	(1.776.762)	7.372.401
Macchinari generici	178.349	(88.902)	89.447
Impianti generici	4.331.280	(1.257.435)	3.073.845
<i>Impianti e macchinario</i>	13.658.792	(3.123.099)	10.535.693
Mezzi di sollevamento	511.216	(168.508)	342.708
Attrezzatura varia e minuta	130.156	(91.480)	38.676
Contenitori	1.834.163	(754.508)	1.079.655
Campane	104.452	(85.451)	19.001
<i>Attrezzature</i>	2.579.987	(1.099.947)	1.480.040
Macchine d'ufficio elettroniche	107.942	(103.648)	4.294
Mobili e arredi	231.817	(171.032)	60.785
Automezzi	1.946.766	(819.323)	1.127.443
Autovetture	44.412	(37.802)	6.610
<i>Altri beni</i>	2.330.937	(1.131.805)	1.199.132
Immobilizzazioni in corso	3.809.097	-	3.809.097
Acconti su immobilizzazioni	2.120.767	-	2.120.767
<i>Immobilizzazioni in corso e acconti</i>	5.929.864	-	5.929.864
TOTALE	29.634.569	(6.206.896)	23.427.673

A norma dell'art. 10 della Legge 19 marzo 1983, n. 72, (legge di rivalutazione monetaria e del capitale delle imprese) viene qui specificato che non esistono beni in patrimonio per i quali sono state eseguite rivalutazioni monetarie e parimenti beni in patrimonio per i quali è stato derogato ai criteri legali di valutazione.

Operazioni di locazione finanziaria

Nei prospetti che seguono vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rilevarebbe i beni ricevuti in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tali beni le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rilevarebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si contabilizzerebbero la quota di interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

In ossequio alle disposizioni legislative (punto 22 dell'art. 2427 del Codice Civile), così come elaborata dall'OIC, viene fornita in Nota Integrativa l'informativa con il cosiddetto metodo finanziario.

ATTIVITA'

Valori Euro/000

A) CONTRATTI IN CORSO

Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi	€	-
Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	€	566
Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	€	-
Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio sui contratti in essere	€	57
Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	€	-
<hr/>		
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi	€	510
Storno dei risconti attivi relativi al canone anticipato	€	11
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi e dello storno dei risconti su maxi canone dei leasing	€	499

B) BENI RISCATTATI

	€	-
<hr/>		
Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	€	-

C) PASSIVITA'

Valori Euro/000

Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (contratti in essere al 31-12-2018)		-
Debiti impliciti sorti nell'esercizio		566
Riduzioni per rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio		92
<hr/>		
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio		475

D) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)

24

E) Effetto netto fiscale

-

F) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e)

24

EFFETTO SU CONTO ECONOMICO

Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	€	92
Storno di ammortamenti su beni riscattati nell'esercizio in corso	€	-
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	-€	11
Rilevazione di:		
- quote di ammortamento	-€	57
* su contratti in essere	-€	57
* su beni riscattati	€	-
- rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	€	-
Effetto sul risultato prima delle imposte	€	24
Effetto sulle imposte dirette	-€	7
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	€	17

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE

Le partecipazioni in imprese controllate ammontano a euro 577 mila circa e sono interamente rappresentate dalla partecipazione nella società **Metalrecycling Venice S.r.l.**, costituita in data 16/7/2013. La società svolge l'attività di selezione, trattamento e valorizzazione di rottami ferrosi e cascami non ferrosi. I dati riportati si riferiscono al bilancio chiuso al 31 dicembre 2018, ultimo approvato.

DATI DELLA PARTECIPATA	
Denominazione e sede	Metalrecycling Venice S.r.l. Via dell'Elettronica 30176 Malcontenta (VE)
Quota posseduta direttamente	100%
Quota posseduta indirettamente	0%
Capitale sociale al 31/12/2018	100.000
Patrimonio netto al 31/12/2018	418.027
Utile / (Perdita) dell'esercizio 2018	62.354
Valore di bilancio	576.887

Il valore di iscrizione della partecipazione, corrispondente al costo di acquisizione, risulta superiore alla relativa frazione di patrimonio netto. Tale scelta è riconducibile ai risultati economici positivi conseguiti dalla società controllata nell'ultimo triennio.

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE

Le partecipazioni in imprese collegate ammontano a euro 40 mila.

La voce in oggetto si riferisce interamente alla società **Ecoplastiche Venezia S.r.l.**, costituita in data 16/5/2014. Trattasi della società originariamente costituita per occuparsi del riciclo delle plastiche all'interno del futuro "Ecodistretto". I dati riportati si riferiscono al bilancio chiuso al 31 dicembre 2018, ultimo approvato.

DATI DELLA PARTECIPATA	
Denominazione e sede	Ecoplastiche Venezia S.r.l. Via della Geologia "Area 43 ettari" 30176 Malcontenta (VE)
Quota posseduta direttamente	40%
Quota posseduta indirettamente	0%
Capitale sociale al 31/12/2018	100.000
Patrimonio netto al 31/12/2018	94.785
Utile / (Perdita) dell'esercizio 2018	(1.310)
Valore di bilancio	40.000

La società è attualmente inattiva non avendo ancora avuto inizio l'attività operativa.

PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE

Le partecipazioni in altre imprese ammontano a euro 200 mila.

La voce in oggetto si riferisce alla società **Ecopatè S.r.l.**, costituita in data 1/12/2011.

Nella seguente tabella si riassumono i dati salienti della partecipata. I dati riportati si riferiscono all'ultimo bilancio approvato.

DATI DELLA PARTECIPATA	
Denominazione e sede	Ecopatè S.r.l. Santa Croce 489 30135 Venezia
Quota posseduta direttamente	10%
Quota posseduta indirettamente	0%
Capitale sociale al 31/12/2018	100.000
Patrimonio netto al 31/12/2018	2.327.979
Utile / (Perdita) dell'esercizio 2018	177.980
Valore di bilancio	200.000

ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE

Le rimanenze al 31 dicembre 2019 si compongono come segue:

RIMANENZE	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazione
Rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo	289.996	238.072	51.924
Rimanenze prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	5.734	(5.734)
Rimanenze prodotti finiti e merci	918.798	581.342	337.456
TOTALE	1.208.794	825.148	383.646

Le rimanenze di prodotti finiti e merci segnano un netto incremento rispetto ai valori dell'esercizio precedente. In particolare, su tutti, si evidenziano:

- a) il sensibile incremento dei valori di rottame di vetro lavorato, che ammonta a euro 120 mila circa, a fronte di una riduzione dei volumi effettivi a stoccaggio. Tale evidenza è da rintracciarsi nelle mutate condizioni contrattuali con la partecipata Ecopatè;
- b) il valore del materiale ferroso in deposito presso il magazzino della controllata Metalrecycling Venice S.r.l., pari a euro 120 mila circa, relativo a una partita di natura commerciale effettuata in attesa di un rimbalzo del prezzo di mercato dei rottami;
- c) l'incremento dei volumi stoccati della plastica imballata rispetto all'esercizio precedente, dovuto non a una criticità nei ritiri, ma semplicemente alla concomitanza di fermi di produzione negli impianti di destino.

La Società non ha stanziato alcun fondo svalutazione di magazzino in quanto non ritenuto necessario.

CREDITI

Crediti verso clienti

I crediti verso clienti sono così composti:

DETTAGLIO CREDITI VERSO CLIENTI	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazione
Crediti verso clienti	8.067.951	5.981.861	2.086.090
Fatture da emettere	19.871	105.215	(85.344)
Effetti c/o banche	34.249	84.376	(50.127)
Totale crediti lordi	8.122.071	6.171.452	1.950.619
Svalutazione crediti per rischi di inesigibilità	(175.519)	(254.507)	78.988
Accrediti da emettere a clienti	1	-	1
TOTALE	7.946.553	5.916.945	2.029.608

Nel corso dell'esercizio il fondo svalutazione crediti ha avuto la seguente movimentazione:

FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	Saldo al 31/12/2018	Movimenti dell'esercizio		Saldo al 31/12/2019
		accantonamento	utilizzo	
Fondo svalutazione crediti:				
ex articolo 106/917	65.825	78.902	(65.825)	78.902
tassato	188.682	-	(92.065)	96.617
Saldo alla fine dell'esercizio	254.507	78.902	(157.890)	175.519

L'utilizzo di euro 158 mila circa è relativo:

- per euro 50 mila a un atto transattivo concluso con una società cliente;
- per euro 106 mila allo storno dei crediti commerciali vantati nei confronti di una società cliente di cui è stato dichiarato il fallimento nel corso del 2019;
- per euro 2 mila allo stralcio di un credito per recupero ritenuto antieconomico.

Ai sensi dell'articolo 2427, n. 6 del Codice Civile, occorre rilevare che i crediti verso clienti sono totalmente esigibili entro l'esercizio successivo.

Non vi sono crediti in valuta alla data del 31 dicembre 2019.

I crediti verso clienti includono euro 34 mila circa consistenti in ricevute bancarie presentate agli Istituti di Credito, non ancora accreditate e non ancora scadute alla data di bilancio.

Crediti verso imprese controllate

Sono rappresentati da crediti commerciali verso la società controllata Metalrecycling Venice S.r.l. per circa euro 805 mila e da crediti per compensi reversibili per euro 4 mila.

Crediti verso imprese controllanti

La controparte di tali crediti è la controllante Veritas S.p.A.. Sono costituiti da crediti commerciali per euro 6.597 mila e dal credito conseguente all'adesione al regime del consolidato fiscale, opzione scadente il 31 dicembre 2021 e tacitamente rinnovabile per ulteriori tre anni, per euro 353 mila.

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Sono interamente costituiti da crediti commerciali. Di seguito il dettaglio delle relative controparti:

- ASVO S.p.A. per euro 111 mila;
- Ecoprogetto Venezia S.r.l. per euro 145 mila;

Crediti tributari

La composizione dei crediti tributari è la seguente:

CREDITI TRIBUTARI	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazione
Credito d'imposta per attività di Ricerca e Sviluppo	-	97.125	(97.125)
Erario c/ IVA	-	18.204	(18.204)
Erario c/ IRAP	54.792	55.303	(511)
Erario c/ Ires	26.308	26.308	(0)
TOTALE	81.100	196.940	(115.840)

Il credito verso l'Erario per Ires riguarda un rimborso non ancora incassato.

Imposte anticipate

I crediti verso l'Erario per imposte anticipate, dell'importo di euro 396 mila circa, riguardano l'iscrizione dell'ammontare risultante dall'applicazione del principio contabile in materia di imposte sul reddito concernente le differenze temporanee tra criterio civilistico e fiscale. L'importo iscritto a bilancio si riferisce principalmente ai costi di manutenzione deducibili negli esercizi successivi per euro 293 mila circa e agli accantonamenti ai fondi tassati per euro 103 mila circa.

L'importo della quota scadente oltre l'esercizio successivo è di euro 277.223.

Si ritiene che negli esercizi successivi ci saranno redditi imponibili tali da recuperare tali imposte anticipate.

Crediti verso altri

La composizione dei crediti verso altri è la seguente:

CREDITI VERSO ALTRI	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazione
Crediti verso ENI per accise	68.104	48.423	19.681
Crediti verso Erario per accise	10.052	10.722	(670)
Crediti verso Inail	6.153	725	5.428
Depositi cauzionali	4.299	16.110	(11.811)
Credito verso Ecoimpianti S.r.l. (ceduto da Metalrecycling S.r.l.)	-	94.273	(94.273)
Anticipi a fornitori	57.426	873	56.553
Crediti verso Ponte Servizi S.r.l.	4.559	-	4.559
Altri minori	5.240	2.090	3.150
TOTALE	155.833	173.216	(17.383)

Altre informazioni sui crediti

- ✚ La suddivisione dei crediti per area geografica non risulta significativa in quanto la società opera esclusivamente nel territorio nazionale senza controparti estere.
- ✚ Si attesta, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1, n. 6 del Codice Civile, che non vi sono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Tali disponibilità sono rappresentate da saldi attivi di conto corrente per euro 69.262 e da denaro contante in cassa per euro 1.269.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi per complessivi euro 68.794 sono rappresentati principalmente dai risconti attivi per premi assicurativi, a spese inerenti un contratto di leasing e a costi accessori di finanziamenti chirografari.

ANALISI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE: PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

Il capitale sociale, deliberato e sottoscritto per euro 7.000.000, risulta interamente versato. Esso è suddiviso in quote a norma di legge.

Le variazioni intervenute nei conti di patrimonio netto negli ultimi 2 esercizi nonché l'informativa richiesta dall'art. 2427, comma 1, n. 7 bis del Codice Civile, vengono riepilogate nelle apposite tabelle:

PATRIMONIO NETTO	Capitale sociale	Riserve				Utile/(Perdita) dell'esercizio	Totale
		Riserva da sovrapprezzo delle azioni	Legale	Riserva arrot. unità di euro	Riserva straordinaria		
Saldo all'1 gennaio 2018	7.000.000	3.000.000	179.801		3.039.817	1.618.584	14.838.202
Delibera assemblea del 9 maggio 2018: - destinazione dell'utile dell'esercizio 2017: - 5% a Riserva Legale - residuo a Riserva Straordinaria			80.929		1.537.655	(80.929) (1.537.655)	- -
Utile d'esercizio al 31 dicembre 2018						540.328	540.328
Arrotondamento unità di euro				2			2
Saldo al 31 dicembre 2018	7.000.000	3.000.000	260.730	2	4.577.472	540.328	15.378.532
Delibera assemblea del 7 maggio 2019: - destinazione dell'utile dell'esercizio 2018: - 5% a Riserva Legale - residuo a Riserva per rafforzamento patrimoniale			27.016		513.312	(27.016) (513.312)	- -
Perdita d'esercizio al 31 dicembre 2019						(1.029.053)	(1.029.053)
Saldo al 31 dicembre 2019	7.000.000	3.000.000	287.746	2	5.090.784	(1.029.053)	14.349.479

ANALISI DELLE RISERVE DISTRIBUIBILI

	<i>Possibilità di utilizzazione</i>			31-dic-19
Capitale				7.000.000
Riserve di capitale				
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	A	B		3.000.000
Riserve di utili				
Riserva legale		B		287.746
Riserva straordinaria	A	B	C	5.090.786
TOTALE DISPONIBILE				8.090.786
QUOTA NON DISTRIBUIBILE				3.000.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni				3.000.000
RESIDUA QUOTA DISTRIBUIBILE				5.090.786

Legenda:

A: Possibile utilizzo per aumento di capitale

B: Possibile utilizzo per copertura perdite

C: Possibile utilizzo per distribuzione ai soci

Informativa ai sensi dell'art. 2427, comma 1 n. 7 bis, del Codice Civile

	importo	riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
		per copertura perdite	per altre ragioni
Riserve di capitale:			
Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.000.000	-	-
Riserve di utili:			
Riserva legale	287.746	-	-
Altre riserve	5.090.786	-	-
Totale	8.378.532	-	-

FONDI PER RISCHI E ONERI

Il fondo imposte differite, pari a circa euro 4,5 mila al 31 dicembre 2018, è stato integralmente utilizzato nel corso dell'anno.

Gli altri fondi per rischi e oneri ammontano a euro 149 mila circa e sono integralmente costituiti dal fondo oneri per smaltimento rifiuti/sovvalli giacenti in impianto alla data di chiusura dell'esercizio.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

Il trattamento di fine rapporto lavoro subordinato copre le spettanze maturate a tutto il 2019 sulla base di quanto previsto dalla legge 29 maggio 1982 n. 297.

Nel corso dell'esercizio il fondo ha avuto le seguenti movimentazioni:

FONDO TFR	Saldo al 31/12/2019
Fondo iniziale	646.311
Trasferimento TFR ad altra azienda	(1.037)
Contributo fondo pensione lavoratori dipendenti	(23.868)
Utilizzo f.do per risoluzione rapporti	(2.949)
Utilizzo f.do per erogazione anticipi	(244)
Imposta sostitutiva di rivalutazione	(1.961)
TFR versato a fondi previdenziali	(79.932)
TFR versato a Tesoreria Inps	(47.361)
Accantonamento dell'esercizio	320.879
Saldo alla fine dell'esercizio	809.840

Ai sensi del D.Lgs. 5/12/2005 n. 252 alcuni dipendenti hanno aderito a Fondi di Previdenza Complementare "aperti". Pertanto, le relative quote, per complessivi euro 80 mila circa, sono state versate mensilmente a detti fondi. I dipendenti che non hanno aderito ai fondi aperti hanno automaticamente, in forza di legge, optato per l'accantonamento del trattamento di fine rapporto maturato al relativo fondo tesoreria INPS (euro 47 mila circa).

DEBITI

Debiti finanziari

I debiti finanziari netti sono così composti:

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazione
Debiti verso banche a breve termine	6.685.042	1.780.264	4.904.778
Debiti verso banche a medio/ lungo termine	5.722.923	3.042.593	2.680.330
scadenti entro l'esercizio	2.266.185	2.237.440	28.745
scadenti oltre l'esercizio	3.456.738	805.153	2.651.585
Totale debiti verso banche	12.407.965	4.822.857	7.585.108
Debiti verso soci per finanziamenti			
scadenti entro l'esercizio	2.600.000	600.000	2.000.000
scadenti oltre l'esercizio	1.800.000	2.400.000	(600.000)
Totale debiti verso controllanti	4.400.000	3.000.000	1.400.000
<i>meno:</i>			
Disponibilità liquide	70.531	1.732	68.799
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	16.737.434	7.821.125	8.916.309

La posizione finanziaria netta risulta peggiorata soprattutto per effetto dei numerosi investimenti effettuati nel 2019 a fronte dei quali si è fatto ampio ricorso al finanziamento presso istituti di credito e presso il proprio socio controllante.

Debiti verso soci per finanziamenti

Nell'esercizio precedente la società controllante Veritas S.p.A. ha erogato un finanziamento soci fruttifero dell'importo di euro 3 milioni. Il rimborso è previsto in rate semestrali, l'ultima delle quali ha scadenza il 30 settembre 2023. Il debito residuo al 31 dicembre 2019 è pari a euro 2,4 milioni e la quota scadente oltre l'esercizio è di euro 1,8 milioni.

Nel corso del 2019 la controllante Veritas S.p.A. ha erogato un ulteriore finanziamento fruttifero dell'importo di euro 2 milioni. Il rimborso è previsto in soluzione unica entro 12 mesi dall'erogazione. Il finanziamento prevede la clausola del rinnovo tacito di anno in anno salvo disdetta.

Debiti verso banche

I debiti verso banche sono costituiti da utilizzi di fidi di conto corrente e anticipi fatture e ricevute bancarie per euro 6.685.042 e dalla quota capitale di sei finanziamenti per euro 5.722.923.

Alla data di chiusura dell'esercizio risultano, infatti, in essere:

- un finanziamento chirografario con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., dell'importo originario di 2 milioni di euro, acceso nel 2018. Il rimborso è previsto in rate semestrali costanti. L'ultima rata ha scadenza il 30 giugno 2023. Come meglio descritto nel paragrafo successivo, il debito è stato interamente riclassificato a breve a causa del mancato rispetto di un *covenant* finanziario;
- un finanziamento chirografario con Banco delle Tre Venezie S.p.A., dell'importo originario di euro 1 milione, acceso nel 2018. Il rimborso è previsto in 60 rate mensili costanti, l'ultima delle quali scadente in data 19 dicembre 2023;
- un finanziamento chirografario con Banco delle Tre Venezie S.p.A., dell'importo originario di euro 500 mila, acceso nel 2019. Il rimborso è previsto in 60 rate mensili costanti, l'ultima delle quali scadente in data 21 novembre 2024;
- un finanziamento chirografario con UBI Banca S.p.A., dell'importo originario di euro 1 milione, acceso nel 2019. Il rimborso è previsto in n. 10 rate semestrali costanti. L'ultima rata ha scadenza il 19 giugno 2024;
- un finanziamento chirografario con Iccrea Bancaimpresa S.p.A., dell'importo originario di euro 1 milione, acceso nel 2019. Il rimborso è previsto in 20 rate trimestrali costanti, l'ultima delle quali ha scadenza il 31 dicembre 2023. Il finanziamento è assistito da privilegio speciale su macchinari;
- un mutuo fondiario ipotecario con Iccrea Bancaimpresa (banca agente), in pool, al 50%, con Banca di Credito Cooperativo di Venezia, Padova e Rovigo – Banca Annia società cooperativa (banca finanziatrice), dell'importo originario di euro 1.440 mila, acceso nel 2019. Il rimborso è previsto in 26 rate trimestrali costanti, oltre a 2 rate di pre-ammortamento, l'ultima delle quali

ha scadenza il 31 dicembre 2025. Il mutuo è gravato di ipoteca di primo grado sullo stabilimento industriale sito in Comune di Venezia, frazione Marghera, Via dell'Elettronica, n. 3.

I debiti residui al 31/12/2019 sono così dettagliati:

BANCA	Importo originario	Garanzie	Saldo al 31 dicembre 2019		
			Debito entro l'esercizio 2020	Debito oltre l'esercizio 2020	Totale debito residuo
BANCA MONTE DEI PASCHI S.p.A.	2.000.000	chirografario	1.391.002	-	1.391.002
BANCO DELLE TRE VENEZIE S.p.A.	1.000.000	chirografario	191.086	614.068	805.154
BANCO DELLE TRE VENEZIE S.p.A.	500.000	chirografario	92.570	394.789	487.359
ICCREA BANCAIMPRESA S.p.A.	1.000.000	privilegio speciale	193.384	612.821	806.205
ICCREA BANCA IMPRESA S.p.A. - BANCA ANNIA - BCC VE-PD-RO	1.440.000	ipotecario (1° grado)	207.468	1.124.096	1.331.564
UBI BANCA S.p.A.	1.000.000	chirografario	190.675	710.964	901.639
TOTALE	6.940.000		2.266.185	3.456.738	5.722.923

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1, n. 6 del Codice Civile, si attesta che i debiti di durata residua superiore a cinque anni e i debiti sociali assistiti da garanzie reali sono rappresentati dalla seguente tabella:

Debiti assistiti da garanzie reali			Saldo al 31 dicembre 2019			
BANCA	Importo originario	Garanzie	Debito entro l'esercizio 2020	Debito oltre l'esercizio 2020	Debito oltre 5 anni	Totale debito residuo
ICCREA BANCA IMPRESA S.p.A. - BANCA ANNIA - BCC VE-PD-RO	1.440.000	ipotecario (1° grado)	207.468	887.248	236.849	1.331.564
TOTALE	1.440.000		207.468	887.248	236.849	1.331.564

In relazione al contratto di mutuo chirografario stipulato nel 2018 con l'Istituto Bancario MPS, si evidenzia che sono stati solo parzialmente rispettati i *covenant* finanziari stabiliti al punto 7 del contratto medesimo. A fini prudenziali l'intero ammontare residuo del finanziamento è stato riclassificato a breve termine. Appare opportuno precisare che del mancato rispetto di uno dei *covenant* finanziari è già stato informato l'Istituto di Credito, nelle modalità previste da contratto, e che il medesimo ha già manifestato per le vie brevi la propria volontà di non avvalersi della clausola di risoluzione anticipata. Si evidenzia altresì che nel contratto non sono previste penali nel caso di mancato rispetto parziale dei *covenant* contrattuali.

Al 31 dicembre 2019 la Società disponeva delle seguenti concessioni di fido:

- euro 2.260 mila per scoperto di conto corrente;
- euro 9.500 mila per anticipazioni su ricevute bancarie ed effetti e anticipi fatture.

Alla data di chiusura dell'esercizio la Società aveva in essere rapporti con n. 11 Istituti di Credito:

- Banco BPM S.p.A.;
- UBI Banca S.p.A.;

- Unicredit S.p.A.;
- Intesa San Paolo S.p.A.;
- Monte dei Paschi di Siena S.p.A.;
- Iccrea Bancaimpresa S.p.A.;
- Banca Annia – BCC VE-PD-RO credito cooperativo;
- Banco delle Tre Venezie S.p.A.;
- Credito Emiliano S.p.A.;
- Banca di Monastier e del Sile credito cooperativo;
- Cassa Rurale FVG – credito cooperativo.

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori sono così dettagliati:

DEBITI VERSO I FORNITORI	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazione
Debiti v/ fornitori	6.027.213	7.774.214	(1.747.001)
Debiti per fatture da ricevere	2.094.645	864.098	1.230.547
Note di accredito da ricevere	(173.912)	(489)	(173.423)
TOTALE	7.947.946	8.637.823	(689.877)

I debiti verso fornitori sono formati esclusivamente da debiti relativi all'acquisizione di beni e servizi connessi allo svolgimento dell'attività tipica dell'impresa.

Debiti verso imprese controllate

I debiti verso imprese controllate, iscritti per euro 183 mila circa, sono relativi a debiti commerciali verso la società Metalrecycling Venice S.r.l..

Debiti verso controllanti

I debiti verso imprese controllanti, aventi come unica controparte Veritas S.p.A. e iscritti per totali euro 11.760 mila circa, riguardano debiti commerciali per euro 11.742 mila e debiti per compensi amministratori per euro 18 mila.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Tale voce, per complessivi euro 1.118 mila circa, accoglie i debiti commerciali verso le società sottoposte al controllo della controllante Veritas S.p.A.. Gli importi alla data di chiusura del presente bilancio erano così suddivisi:

- euro 587 mila verso Ecoprogetto Venezia S.r.l.;
- euro 452 mila verso ASVO S.p.A.;

– euro 79 mila verso Lecher Ricerche e Analisi S.r.l..

Debiti tributari

La composizione dei debiti tributari è la seguente:

DEBITI TRIBUTARI	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazione
Erario c/ IRPEF dipendenti	149.801	176.040	(26.239)
Erario C/Rit. Lavoratori Autonomi	6.630	6.492	138
Erario c/ IVA	98.213	-	98.213
TOTALE	254.644	182.532	72.112

La variazione più significativa riguarda l'IVA a debito dovuta per effetto dell'applicazione del regime dello *split payment* e, in parte, del meccanismo della fatturazione elettronica.

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Il dettaglio dei debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale è il seguente:

DEBITI PREVIDENZIALI	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazione
Debiti v/ INPS per retribuzioni dipendenti	236.118	254.567	(18.449)
Debiti v/ fondi pensionistici e previdenziali	18.980	18.317	663
Debiti v/ INAIL	27.321	28.726	(1.405)
Debiti v/ Previdai	1.622	1.622	0
TOTALE	284.041	303.232	(19.191)

La voce accoglie, oltre ai debiti per contributi previdenziali, anche i debiti nei confronti dei fondi di previdenza complementare per le quote maturate a titolo di T.F.R. nei confronti dei dipendenti.

I debiti verso INPS si riferiscono principalmente ai contributi sulle retribuzioni di dicembre 2019 che sono stati liquidati a norma di legge.



Altri debiti

La composizione degli altri debiti è così dettagliata:

ALTRI DEBITI	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazione
Debiti v/ dipendenti per ferie e mensilità differite	392.429	402.857	(10.428)
Amministratori c/ compensi	11.410	12.560	- 1.150
Debiti per trattenute sindacali	2.948	2.885	63
Collegio Sindacale c/ competenze	5.000	-	5.000
Altri minori	10.411	11.656	(1.245)
TOTALE	422.199	429.958	(7.759)

Anche per l'esercizio 2019 non sono stati accantonati premi ai dipendenti per il mancato raggiungimento dei risultati di budget.

Altre informazioni sui debiti

-  La suddivisione dei debiti per area geografica non risulta significativa in quanto la società opera esclusivamente nel territorio nazionale senza controparti estere.
-  La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi, iscritti in bilancio per totali euro 61 mila circa, si riferiscono principalmente al risconto passivo del credito d'imposta per attività di ricerca e sviluppo (euro 48 mila circa), a un rateo passivo per un contributo "Arera" (euro 10 mila circa) e altri ratei passivi minori.

IMPEGNI E GARANZIE

Impegni

Gli impegni per canoni di locazione finanziaria a scadere rappresentano il valore complessivo dei canoni a scadere da corrispondere alle società locatrici incluso il valore di riscatto finale previsto dai contratti.

La ripartizione delle rate a scadere (quota capitale, quota interesse, valore di riscatto) per anno è rappresentata dalla seguente tabella (incluso l'eventuale valore di riscatto):

Società di leasing	Tipologia di bene	2020	2021	2022	2023	2024	Totale
Iccrea Bancaimpresa	Camion Iveco Stralis AT440546	16.147	16.147	16.147	15.568	-	64.009
Iccrea Bancaimpresa	n. 3 Camion e n. 3 allestimenti Iveco Stralis AT260S46	103.948	103.948	103.948	103.948	13.559	429.350
TOTALE		120.095	120.095	120.095	119.516	13.559	493.359

Il debito in conto capitale è così indicato:

Società di leasing	Tipologia di bene	data del contratto	scadenza del contratto	rate da pagare incluso il valore di riscatto		DEBITO IN CONTO CAPITALE
				entro l'anno	oltre l'anno	
Iccrea Bancaimpresa	Camion Iveco Stralis AT440546	12/12/2018	31/12/2023	16.147	47.862	60.113
Iccrea Bancaimpresa	n. 3 Camion e n. 3 allestimenti Iveco Stralis AT260S46	29/10/2018	28/02/2024	103.948	325.402	407.578
						467.692

Il debito in conto capitale è il valore attuale dei canoni a scadere più il valore attuale del prezzo di opzione finale di acquisto.

Garanzie

Al 31 dicembre 2019 risulta in essere un'unica garanzia a favore della controllata METALRECYCLING VENICE S.r.l. a socio unico, consistente in una polizza fidejussoria (nr. 61411251 del 30/06/2015) del valore di euro 264.587, emessa da Aviva Italia S.p.A. a favore del COMUNE DI VENEZIA – CITTA' DI VENEZIA, per gli obblighi derivanti dall'Autorizzazione Unica Temporanea per lo svolgimento dell'attività di recupero rifiuti e relativi manufatti.

CONTO ECONOMICO

Per un'analisi più approfondita dell'andamento economico della Società si rimanda alla relazione sulla gestione.

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi conseguiti nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 sono così composti:

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	2019	2018	Variazione
Ricavi per vendita rottami/rifiuti	19.315.674	18.649.568	666.106
Ricavi per lavorazioni e servizi	150.771	258.385	(107.614)
Ricavi per servizio raccolta differenziata	7.038.016	6.922.979	115.037
Ricavi per servizio noleggio/svuotamento contenitori	256.484	243.581	12.903
Ricavi per servizio/contributo smaltimento rifiuti	4.335.674	4.092.066	243.608
Ricavi per servizi e prestazioni varie	31.670	59.445	(27.775)
Trasporti c/terzi	926.815	948.205	(21.390)
Noleggio Automezzi/Attrezzature	81.411	100.300	(18.889)
TOTALE	32.136.515	31.274.529	861.986

Il fatturato è realizzato interamente nel territorio nazionale.

I ricavi per vendita di rottami e rifiuti segnano un sensibile aumento rispetto all'esercizio precedente. Tale aumento è da imputare, in particolare, al maggior fatturato sviluppato nei confronti del Consorzio COREPLA. Infatti l'incremento dei volumi in ingresso registrati nel corso del 2019 hanno segnato un aumento più che proporzionale nella presenza della frazione merceologica plastica, conseguente alle mutate abitudini di consumo della popolazione.

Si sono, altresì, riscontrate delle riduzioni nei valori dei ricavi relativi alle lavorazioni e servizi. Tale decremento è motivato dalla ulteriore internalizzazione di lavorazioni effettuate dalla controllata Metalrecycling Venice S.r.l., in precedenza svolte dalla società.

Importanti aumenti di ricavo si sono riscontrati, invece, sia nella linea del servizio di smaltimento rifiuti sia nella raccolta differenziata, a seguito di un generale incremento dei volumi gestiti.

Contributi in conto esercizio

I contributi in conto esercizio, pari ad euro 50 mila circa sono relativi ad accise sul gasolio per uso autotrazione.

Altri ricavi e proventi

ALTRI RICAVI E PROVENTI	2019	2018	Variazione
Locazioni immobiliari attive	240.000	140.000	100.000
Rimborsi spese di trasporto	2.403.418	2.424.760	(21.342)
Recuperi per sinistri e risarcimenti assicurativi	-	10.174	(10.174)
Plusvalenze alienazione cespiti	25.687	51.805	(26.118)
Altri ricavi e proventi	250.324	83.163	167.161
Rimborso spese sostenute c/terzi	30.284	25.668	4.616
Rimborsi e risarcimenti vari	603.407	65.477	537.930
Ricavi di personale distaccato	140.938	153.506	(12.568)
Vendite varie	5.224	12.535	(7.311)
Compensi reversibili	4.000	-	4.000
Arrotondamenti e abbuoni attivi vari	107	139	(32)
Sopravvenienze attive	31.066	379.273	(348.207)
Arrotondamento unità di euro	(1)	-	(1)
TOTALE	3.734.454	3.346.500	387.954

Le locazioni immobiliari si riferiscono allo stabilimento concesso in locazione alla controllata Metalrecycling Venice S.r.l.

I rimborsi e risarcimenti vari sono principalmente costituiti (euro 603 mila) da un corrispettivo non ricorrente riconosciuto dal socio in ATI F.Ili Busato Autotrasporti S.r.l. per la compartecipazione ai maggiori costi sostenuti nel 2019 in relazione alle mutate condizioni contrattuali del servizio svolto per conto di Veritas S.p.A. durante il periodo di proroga del contratto di servizio.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Per materie prime, sussidiarie di consumo e merci

Il conto, pari a complessivi euro 8.956.947, accoglie gli acquisti di materie prime, prevalentemente da riciclare, e di beni di consumo impiegati nel processo produttivo.

Per servizi

I costi relativi ai vari servizi utilizzati nell'ambito dell'attività industriale, commerciale e generale-amministrativa sono dettagliati nella tabella seguente.

COSTI PER SERVIZI	2019	2018	Variazione
Servizi raccolta differenziata	3.938.672	4.275.264	(336.592)
Lavorazioni per selezione e trattamento materiali	264.066	189.776	74.290
Lavaggio contenitori	67.560	68.560	(1.000)
Spese di trasporto	3.785.045	2.969.343	815.702
Servizi di smaltimento	6.435.935	6.377.836	58.099
Manutenzioni	1.336.532	1.123.703	212.829
Energia elettrica	458.014	467.184	(9.170)
Acqua	35.047	30.367	4.680
Costi per il personale di terzi distaccato presso la società	265.110	303.390	(38.280)
Spese per analisi, prove e laboratorio	188.496	168.360	20.136
Servizi di vigilanza	182.768	184.248	(1.480)
Consulenze tecniche	134.797	96.660	38.137
Compensi agli amministratori	122.668	137.778	(15.110)
Rimborsi spese agli amministratori	2.994	4.530	(1.536)
Rimborsi chilometrici agli amministratori (inded.IRAP)	6.164	10.262	(4.098)
Oneri previdenziali amministratori	1.576	2.060	(484)
Compensi ai sindaci	29.834	25.501	4.333
Oneri previdenziali per Cassa Previdenza per professionisti	18.744	7.632	11.112
Spese postali e telefoniche	19.810	22.007	(2.197)
Corsi di formazione e aggiornamento	22.294	37.795	(15.501)
Spese di pulizia	47.938	188.605	(140.667)
Spese servizi vari impianto, derattizzazione, giardinaggio	39.455	60.956	(21.501)
Spese automezzi	328.118	384.524	(56.406)
Spese autovetture a uso promiscuo	4.376	7.164	(2.788)
Consulenze e servizi commerciali	21.962	4.778	17.184
Pubblicità	3.727	5.017	(1.290)
Servizi tecnico-amministrativi	127.669	119.353	8.316
Consulenze e servizi fiscali e amministrativi	111.730	69.593	42.137
Consulenze e spese legali	42.952	26.722	16.230
Manutenzioni software e macchine ufficio	19.553	27.485	(7.932)
Spese per certificazioni	11.164	10.583	581
Assicurazioni e fidejussioni assicurative	201.488	170.834	30.654
Spese servizi bancari	7.693	5.848	1.845
Altre prestazioni di servizi	118.179	36.489	81.690
Altri minori	124.838	40.486	84.352
Sopravvenienze passive	0	19.196	(19.196)
Arrotondamento unità di euro	1	0	1
TOTALE	18.526.969	17.679.889	847.080

I costi per servizi segnano un sensibile incremento rispetto all'esercizio precedente.

In particolare si evidenzia un significativo incremento dei costi di trasporto, che trova la sua giustificazione nei maggiori oneri sostenuti dalla società per conferire presso terzi i materiali e gli scarti di lavorazione. Un importante incremento è segnato dai costi per manutenzione, che trova le proprie ragioni nell'aumentato numero di mezzi di movimentazione su cui vengono effettuati gli interventi manutentivi e nel costo straordinario conseguente alla risoluzione di alcuni contratti di noleggio a lungo termine. Tali incrementi sono stati solo parzialmente compensati dalle riduzioni riscontrate nei servizi di raccolta differenziata acquisiti da terzi, a fronte di riduzione di servizi avviate dalla committente Veritas S.p.A. e dei costi di pulizia.

Si illustrano nella sottostante tabella, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 16 del Codice Civile, i compensi dell'organo amministrativo e dell'organo di controllo.

INFORMAZIONE AI SENSI ART. 2427, comma 1, n. 16 Codice Civile	2019
Compensi agli amministratori	122.668
Compensi ai sindaci	29.834
Compensi al revisore legale	29.635

Per godimento di beni di terzi

GODIMENTI BENI DI TERZI	2019	2018	Variazione
Leasing	102.651	-	102.651
Noleggi	406.299	351.921	54.378
Totale	508.950	351.921	157.029

I costi per leasing si riferiscono a n. 2 contratti stipulati nel 2018 ma con decorrenza 2019 relativi complessivamente a n. 4 automezzi.

Per il personale

DETTAGLIO DIPENDENTI	2019	2018	Variazione
Dirigenti	2,00	1,75	(0,25)
Impiegati e quadri	24,88	25,71	(0,83)
Operai	120,27	111,72	8,55
Totale	147,15	139,18	7,47

Al 31 dicembre 2019 l'organico, per complessivi 153 dipendenti, era costituito da 2 dirigenti, 2 quadri, 25 impiegati e 124 operai.

Oneri diversi di gestione

Tra gli oneri diversi di gestione, il cui ammontare totale è di euro 420 mila, si segnalano:

- sopravvenienze passive per euro 72 mila circa;
- IMU per euro 214 mila circa, in aumento rispetto a euro 96 mila del 2018 per effetto dell'acquisizione completa dell'area denominata 10 ha;
- minusvalenze su alienazioni e dismissioni di cespiti per euro 5 mila circa;
- tasse di circolazione automezzi e autovetture per euro 20 mila circa;
- sanzioni e multe per euro 34 mila;
- diritti vari (CCIAA, Albo Rifiuti) per euro 17 mila;
- contributi ad associazioni sindacali e di categoria per euro 19 mila.

Proventi e oneri finanziari

I proventi e oneri finanziari sono così composti:

PROVENTI E ONERI FINANZIARI	2019	2018	Variazione
Proventi finanziari			
<i>Interessi attivi verso banche</i>	265	201	64
<i>Interessi attivi diversi</i>	-	2.382	(2.382)
Totale proventi finanziari	265	2.583	(2.318)
Oneri finanziari			
<i>Interessi passivi verso controllante</i>	153.616	84.953	68.663
<i>Interessi passivi su conti correnti bancari</i>	65.318	26.787	38.531
<i>Interessi su finanziamenti a medio-lungo termine</i>	131.425	85.744	45.681
<i>Adeguamento mutui al costo ammortizzato</i>	(8.691)	(24.291)	15.600
<i>Altri interessi passivi e oneri</i>	365	311	54
<i>Oneri su finanziamenti</i>	110.430	109.957	473
Totale oneri finanziari	452.463	283.461	169.002
TOTALE	(452.198)	(280.878)	(171.320)

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, comma 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Imposte sul reddito d'esercizio

	2019			2018		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
IMPOSTE CORRENTI DELL'ESERCIZIO	-	-	-	-	54.792	54.792
IMPOSTE DIFFERITE ACCANTONATE NELL'ESERCIZIO AL NETTO DEGLI (UTILIZZI)	(4.517)	-	(4.517)	(4.516)	-	(4.516)
IMPOSTE ANTICIPATE RILEVATE NELL'ESERCIZIO, AL NETTO DEGLI EVENTUALI UTILIZZI	(60.355)	-	(60.355)	(34.263)	-	(34.263)
PROVENTI DA CONSOLIDATO FISCALE	(276.323)	-	(276.323)	(25.393)	-	(25.393)
TOTALE IMPOSTE	(341.195)	0	(341.195)	(64.172)	54.792	(9.380)

Riconciliazione tra onere teorico e onere fiscale IRES

	31-dic-19	31-dic-18
UTILE (PERDITA) ANTE IMPOSTE	(1.370.248)	530.948
VARIAZIONI IN AUMENTO RISPETTO UTILE ANTE IMPOSTE	891.424	807.321
PLUSVALENZA RATEIZZATA	18.819	18.819
ACCANTONAMENTO A FONDI TASSATI	-	149.286
AMMORTAMENTI NON DEDUCIBILI	184	184
MANUTENZIONI ECCEDENTI	521.919	454.930
ALTRI COSTI INDEDUCIBILI	350.502	184.102
VARIAZIONI IN DIMINUZIONE RISPETTO UTILE ANTE IMPOSTE	559.238	1.258.272
RIENTRO F.di SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI ECCEDENTI	-	329.037
UTILIZZO F.di RISCHI CREDITI E CONTENZIOSO	92.065	-
UTILIZZO F.do PREMI DIPENDENTI e rilascio eccedenza	-	350.000
DEDUZIONE IRES SU IRAP COSTO DEL LAVORO	-	50.555
CONTRIBUTI RICERCA E SVILUPPO e CARBURANTI	602	92.218
RIENTRO MANUTENZIONI ECCEDENTI	270.439	240.222
ALTRE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	196.132	196.240
REDDITO	(1.038.062)	79.997
ACE - AIUTO ALLA CRESCITA ECONOMICA	172.878	79.997
REDDITO	(1.210.940)	0
ALIQUOTA ORDINARIA	24,0%	24,0%
IMPOSTA IRES CORRENTE	0	0
INCREMENTO DELLE IMPOSTE ANTICIPATE CALCOLATE SULLE MANUTENZIONI ECCEDENTI L'AMMONTARE DEDUCIBILE FISCALMENTE	(125.260)	(109.183)
INCREMENTO DELLE IMPOSTE ANTICIPATE CALCOLATE SUGLI ACCANTONAMENTI A FONDI TASSATI	0	(109.200)
RIENTRO DELLE IMPOSTE ANTICIPATE CALCOLATE SULL'UTILIZZO DEI FONDI TASSATI	0	126.468
RIENTRO DELLE IMPOSTE ANTICIPATE CALCOLATE SULLE MANUTENZIONI ECCEDENTI DEGLI ANNI PRECEDENTI	64.905	57.653
INCREMENTO(DECREMENTO) IMPOSTE DIFFERITE SU PLUSVALENZE RINVIATE	(4.517)	(4.517)
PROVENTI DA CONSOLIDATO FISCALE PER PERDITE ed ECCEDENTI ACE	(276.323)	(25.393)
IMPOSTE IRES A CONTO ECONOMICO	(341.195)	(64.172)
INCIDENZA IMPOSTE SU RISULTATO ANTE IMPOSTE	0,00%	-12,09%

Riconciliazione tra onere teorico e onere fiscale IRAP

	2019	2018
VALORE DELLA PRODUZIONE	36.313.459	35.220.338
COSTI DELLA PRODUZIONE	37.231.509	34.737.548
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	(918.050)	482.790
COSTI PER IL PERSONALE DIPENDENTE E DISTACCATO	6.991.520	6.766.660
COSTI PER IL PERSONALE DIPENDENTE DEDUCIBILI	(6.683.841)	(6.138.166)
COMPENSI AMMINISTRATORI / SINDACI E RELATIVI CONTRIBUTI	149.984	137.778
SVALUTAZIONE CREDITI	78.902	65.825
COSTI PER SOVVALLI ACCANTONAMENTO	-	149.286
IMPOSTE INDEDUCIBILI	213.756	95.941
ALTRE INDEDUCIBILI	112.130	89.439
ALTRI VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	(602)	(244.628)
IMPONIBILE	(56.201)	1.404.925
ALIQUOTA ORDINARIA	3,9%	3,9%
TOTALE IRAP CORRENTE	0	54.792
INCIDENZA IMPOSTA IRAP SU RISULTATO ANTE IMPOSTE	0,0%	10,3%

ALTRE INFORMAZIONI

Accordi fuori bilancio

Non si segnalano accordi fuori bilancio da menzionare in Nota Integrativa, ai sensi del D.Lgs n. 173/2008 introdotto a seguito del recepimento della normativa comunitaria n. 46/2006/Ce.

Altre informazioni

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Attività di direzione e coordinamento

In ottemperanza all'art. 2497-bis, comma 4 del Codice Civile, si segnala che l'attività di direzione e coordinamento della Società è esercitata da Veritas S.p.A., società avente sede a Venezia, Santa Croce 489, Capitale Sociale euro 145.397.150 i.v., numero di iscrizione presso il registro delle Imprese di Venezia, Codice Fiscale e Partita IVA 03341820276, REA n. 300147.

Di seguito vengono riportati i dati relativi all'ultimo bilancio d'esercizio approvato, chiuso al 31 dicembre 2018.

STATO PATRIMONIALE

(dati in migliaia di euro)

ATTIVO	Dati dell'esercizio 2018	Dati dell'esercizio 2017
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni	523.549	485.935
C) Attivo circolante	252.496	234.093
D) Ratei e risconti	4.140	2.872
TOTALE ATTIVO	780.185	722.900

PASSIVO	Dati dell'esercizio 2018	Dati dell'esercizio 2017
A) Patrimonio Netto	247.650	219.772
B) Fondi per rischi e oneri	45.845	29.934
C) Trattamento fine rapporto subordinato	23.317	24.291
D) Debiti	463.329	448.303
E) Ratei e risconti	44	600
TOTALE PASSIVO	780.185	722.900

CONTO ECONOMICO

(dati in migliaia di euro)

	Dati dell'esercizio 2018	Dati dell'esercizio 2017
Valore della produzione	346.689	326.781
Costi della produzione	325.644	306.359
Differenza tra valore e costi della produzione	21.045	20.422
Gestione finanziaria	(10.913)	(7.680)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(211)	-
Risultato prima delle imposte	9.921	12.742
Imposte	(8.383)	4.642
Risultato netto	18.304	8.100

Operazioni realizzate con parti correlate

Di seguito un riepilogo delle operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi del D.Lgs n. 173/2008, introdotto a seguito del recepimento della normativa comunitaria n. 46/2006/Ce.

Tali operazioni sono state concluse a normali condizioni di mercato.

Parte correlata	Descrizione operazione	Voce di bilancio	Importo
IMMOBILIZZAZIONI			
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Vendita cespiti	Attrezzature varie contenitori e campane	7.348
Metalrecycling Venice S.r.l.	Vendita cespiti	Attrezzature varie contenitori e campane	8.944
CREDITI - ATTIVO CIRCOLANTE			
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Crediti commerciali	Crediti verso controllanti	6.597.100
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Consolidato fiscale	Crediti verso controllanti	353.228
Metalrecycling Venice S.r.l.	Crediti commerciali	Crediti verso controllate	804.917
Metalrecycling Venice S.r.l.	Altri crediti	Crediti verso controllate	4.000
Ecoprogetto Venezia S.r.l.	Crediti commerciali	Crediti verso imprese controllate dalle controllanti	144.574
A.S.V.O. S.p.A.	Crediti commerciali	Crediti verso imprese controllate dalle controllanti	111.676
Ecopatè S.r.l.	Crediti commerciali	Crediti verso clienti	568.413
DEBITI			
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Finanziamento fruttifero	Debiti verso soci per finanziamenti	4.400.000
Metalrecycling Venice S.r.l.	Debiti commerciali	Debiti verso controllate	183.478
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Debiti commerciali	Debiti verso controllanti	11.741.423
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Compensi amministratori	Debiti verso controllanti	18.426
A.S.V.O. S.p.A.	Debiti commerciali	Debiti verso imprese controllate dalle controllanti	452.155
Ecoprogetto Venezia S.r.l.	Debiti commerciali	Debiti verso imprese controllate dalle controllanti	587.361
Lecher S.r.l.	Debiti commerciali	Debiti verso imprese controllate dalle controllanti	78.468
Ecopatè S.r.l.	Debiti commerciali	Debiti verso fornitori	223.922
AVM S.p.A.	Debiti commerciali	Debiti verso fornitori	1.004

Parte correlata	Descrizione operazione	Voce di bilancio	Importo
RICAVI			
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Prestazione di servizi vari	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.894.323
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Riaddebiti e indennizzi	Altri ricavi e proventi	1.777.079
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Plusvalenze da cessione cespiti	Altri ricavi e proventi	1.292
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Sopravvenienze attive	Altri ricavi e proventi	13.963
Ecopatè S.r.l.	Addebito servizi e vendita materiali	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.095.686
Ecopatè S.r.l.	Addebiti vari	Altri ricavi e proventi	57.600
A.S.V.O. S.p.A.	Addebito servizi	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	775.014
A.S.V.O. S.p.A.	Addebito costi	Altri ricavi e proventi	5.170
Ecoprogetto Venezia S.r.l.	Addebito servizi	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	819.683
Metalrecycling Venice S.r.l.	Addebito servizi e vendita materiali	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	621.131
Metalrecycling Venice S.r.l.	Addebito costi	Altri ricavi e proventi	650.002
Metalrecycling Venice S.r.l.	Plusvalenze da cessione cespiti	Altri ricavi e proventi	2
S.I.F.A. S.C.p.A	Addebito servizi	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	293

COSTI			
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Acquisto materie prime	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.786.844
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Addebito servizi vari	Per servizi	859.236
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Noleggio macchine elettroniche	Per godimento beni di terzi	10.098
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Imposta di bollo, Tari, Sopravv. Passive	Oneri diversi di gestione	127.023
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Interessi passivi su finanziamento fruttifero	Interessi e altri oneri finanziari verso controllanti	153.616
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Interessi di mora	Interessi e altri oneri finanziari verso altri	66
Ecopatè S.r.l.	Acquisto materie prime	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	632.830
AVM S.p.A.	Addebito servizi trasporto	Per servizi	3.311
Ecoprogetto Venezia S.r.l.	Smaltimento rifiuti e altri servizi	Per servizi	2.110.269
Ecoprogetto Venezia S.r.l.	Sopravvenienze passive	Oneri diversi di gestione	30.559
A.S.V.O. S.p.A.	Acquisto di materiali	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	824.191
Lecher S.r.l.	Addebito servizi	Per servizi	182.020
Metalrecycling Venice S.r.l.	Acquisto di materiali	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	124.221
Metalrecycling Venice S.r.l.	Prestazioni personale distaccato	Per servizi	159.969
Metalrecycling Venice S.r.l.	Imposta di bollo	Oneri diversi di gestione	6
Venis S.p.A.	Consulnze tecniche	Per servizi	1.500
Depuracque S.r.l.	Smaltimento rifiuti	Per servizi	11.176

Il presente bilancio, composto dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 della Eco-ricicli Veritas S.r.l. e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO

Signori Soci,

Vi proponiamo di approvare il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 e la relativa relazione sulla gestione così come Vi sono stati sottoposti.

Vi proponiamo, altresì, di coprire la perdita dell'esercizio di euro 1.029.053 mediante utilizzo delle altre riserve e in particolare la riserva rafforzamento patrimoniale (euro 513.312) e la riserva straordinaria (euro 515.741).

Venezia-Malcontenta, 31 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Alberto Ferro