

ECOITALIA SRL a socio unico

Sede in SEGRATE VIA CASSANESE 45

Capitale sociale Euro 5.500.000,00 di cui Euro 5.500.000,00 versati

Registro Imprese di Milano n. 08965110151 - Codice fiscale 08965110151

R.E.A. di Milano n. 1258631 - Partita IVA 08965110151

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di Ambienthesis S.p.A ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO INTERMEDIO CHIUSO AL 30/06/2013

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO INTERMEDIO

Il presente bilancio intermedio al 30/06/2013, redatto ai fini di assolvere la funzione di "Situazione Patrimoniale" richiesta dall'art. 2501 quater del c.c., d'ora in avanti anche "Bilancio" evidenzia una perdita di euro 39.917, già al netto delle imposte correnti, anticipate e differite a carico del periodo di euro 7.448, ed è composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste dal Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni fornite dagli organismi contabili competenti (O.I.C., C.N.D.C.E.C.), con particolare riferimento ai documenti O.I.C. 4 "Fusione e Scissione" ed O.I.C. 30 "I bilanci intermedi".

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis del Codice Civile e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico del periodo, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

ATTIVITÀ SVOLTA DALLA SOCIETÀ

La Società opera principalmente nel settore delle bonifiche e della commercializzazione dei rifiuti in ingresso presso impianti del gruppo e/o di terzi; la Società è altresì attiva nella costruzione di impianti per lo smaltimento dei rifiuti medesimi.

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE ADOTTATI

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione della presente situazione sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nel periodo;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza del periodo, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza del periodo, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

INFORMAZIONI SULLE VOCI DI BILANCIO

Di seguito viene fornita un'analisi delle voci di Bilancio, nel rispetto del contenuto previsto dall'art. 2427 del Codice Civile.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

BI) Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali al 30/06/2013 ammontano a Euro 7.602 (Euro 10.137 alla fine del precedente esercizio) al netto delle quote di ammortamento.

La composizione delle immobilizzazioni immateriali e le variazioni intervenute nel corso del periodo sono evidenziate nel seguente prospetto:

Costo storico	31/12/2012	Increment.	Decrem.	30/06/2013
Costi di impianto ed ampliamento	4.140			4.140
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	76.413			76.413
Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	3.960			3.960
Totale generale	84.513			84.513
Fondo Ammortamento	31/12/2012	Ammort.	Decrem.	30/06/2013
Costi di impianto ed ampliamento	3.312	414		3.726
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	71.064	2.121		73.185
Totale generale	74.376	2.535		76.911
Valore netto	31/12/2012	Increment./ Decrem.	Ammort.	30/06/2013
Costi di impianto ed ampliamento	828		414	414
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.349		2.121	3.228
Immobilizzazioni in corso e acconti	3.960			3.960
Totale generale	10.137		2.535	7.602

Nei prospetti seguenti si riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 3).

Costi di impianto ed ampliamento

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Costi di ampliamento	828		414	414
Totali	828		414	414

I costi di impianto e ampliamento sono relativi agli oneri sostenuti per le modifiche statutarie.

L'organo amministrativo ha ritenuto di capitalizzare tali elementi di spesa in quanto interessano la vita dell'azienda negli anni a venire.

Si dà atto che tutte le iscrizioni delle voci sopra indicate sono avvenute previa consultazione e con il consenso del Collegio Sindacale.

L'importo non ammortizzato determina una limitazione alla distribuzione dei dividendi di pari importo.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Il saldo netto ammonta a Euro 3.228 (Euro 5.349 alla fine dell'esercizio precedente) ed è rappresentato principalmente dai marchi e dalle licenze d'uso del software.

Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti

Il saldo ammonta a Euro 3.960 (Euro 3.960 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferisce alla

implementazione di un software per la gestione degli adempimenti Sistri.

BII) Immobilizzazioni materiali

La composizione delle immobilizzazioni materiali e le variazioni intervenute nel corso del periodo sono evidenziate nel seguente prospetto.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Terreni e fabbricati	20.664.246			20.664.246
Impianti e macchinari	815.228		82.773	732.455
Attrezzature industriali e commerciali	36.950		10.792	26.158
Altri beni	3.894		823	3.071
Totali	21.520.318	-	94.388	21.425.930

Le immobilizzazioni materiali, al netto del fondo ammortamento, risultano pari ad Euro 21.425.930 (Euro 21.520.318 alla fine dell'esercizio precedente).

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile):

Costo storico	31/12/2012	Increment.	Altri mov.	Alienaz.	30/06/2013
Terreni e fabbricati civili	20.664.246				20.664.246
Impianti e macchinari	1.984.694				1.984.694
Attrezzature industr. e comm.li	676.367				676.367
Altre immobilizzazioni materiali	74.187				74.187
Totale generale	23.399.494		-		23.399.494
Fondo ammortamento	31/12/2012	Ammort.	Altri mov.	Alienaz.	30/06/2013
Terreni e fabbricati civili					
Impianti e macchinari	1.169.466	82.773			1.252.239
Attrezzature industr. e comm.li	639.419	10.792			650.211
Altre immobilizzazioni materiali	70.293	823			71.116
Totale generale	1.879.178	94.388			1.973.566
Valore netto	31/12/2012	Increment/ (Alienaz)	Altri mov.	Ammort.	30/06/2013
Terreni e fabbricati civili	20.664.246				20.664.246
Impianti e macchinari	815.228			82.773	732.455
Attrezzature industr. e comm.li	36.950			10.792	26.158

Altre immobilizzazioni materiali	3.894			823	3.071
Totale generale	21.520.318		-	94.388	21.425.930

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19/03/1983 n. 72 e dell'art. 25 della legge 30/12/1991 n. 413, si rende noto che nel patrimonio della Società non esistono beni che siano stati oggetto di rivalutazione monetaria ai sensi delle leggi citate e di altre leggi di rivalutazione.

BIII) Immobilizzazioni finanziarie

La composizione della voce immobilizzazioni finanziarie è riportata nel prospetto che segue:

Voci di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Partecipazioni in:				
a) Imprese controllate	1.500.584	29.838		1.530.422
b) Imprese collegate	3.435.692			3.435.692
d) Altre imprese	207			207
Totali	4.936.483	29.838		4.966.321

Di seguito si forniscono informazioni e prospetti di dettaglio delle singole voci.

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società. Il loro valore al 30/06/2013 ammonta complessivamente a Euro 4.966.321 (Euro 4.936.483 alla fine dell'esercizio precedente).

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile al 30/06/2013 delle partecipazioni in Imprese Controllate e Collegate (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

Imprese controllate	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	30/06/2013
- Blu Ambiente Srl	517.069	0	0	517.069
- Bioagritalia Srl	966.140	0	0	966.140
- Smarin Srl	2.370.484	0	0	2.370.484
- (Fondo svalutazione Smarin Srl)	(2.370.484)	0	0	(2.370.484)
- Green Piemonte Srl	242.789	25.000	0	267.789
- (Fondo svalutazione Green Piemonte Srl)	(225.414)	0	0	(225.414)
- Tekna Srl	973.591	4.838	0	978.429
- (Fondo svalutazione Tekna Srl)	(973.591)	0	0	(973.591)
Totali	1.500.584	29.838	0	1.530.422

Descrizione	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	30/06/2013
La Torrazza Srl	1.026.141			1.026.141
Daisy Srl (ex Ecogreen SpA)	2.409.551			2.409.551
Totali	3.435.692			3.435.692

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative alle partecipazioni in imprese controllate e collegate, possedute direttamente o indirettamente, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

Elenco delle partecipazioni in imprese controllate

Denominazione e sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile / perdita di esercizio	Quota posseduta	Valore di bilancio
Bioagritalia srl - Segrate	99.000	550.035	30.849	70	966.140
Blu Ambiente srl - Segrate	50.000	1.368.448	-53.138	80	517.069
Smarin spa - Segrate	10.000	-14.792	-11.071	60	
Green Piemonte srl - Segrate	40.000	30.543	-11.831	100	42.375
Tekna srl - Segrate	10.400	7.319	-3.080	85	4.838
Totale					1.530.422

Denominazione e sede	Quota P.N. di spettanza	Valore di bilancio	Differenza
Bioagritalia Srl - Segrate	385.025	966.140	-581.115
Blu Ambiente Srl - Segrate	1.094.758	517.069	577.689
Smarin Srl - Segrate	-8.875	-	-8.875
Green Piemonte Srl - Segrate	30.543	42.375	-11.832
Tekna Srl - Segrate	6.221	4.838	1.383

Elenco delle partecipazioni in imprese collegate

Denominazione e sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile / perdita di esercizio	Quota posseduta	Valore di bilancio
La Torrazza srl - Segrate	90.000	872.462	137.283	20	1.026.141
Daisy Srl - Bari	5.120.000	4.899.179	-50.798	50	2.409.551
Totale					3.435.692

Denominazione e sede	Quota P.N. di spettanza	Valore di bilancio	Differenza
La Torrazza Srl - Segrate	174.492	1.026.141	(879.105)
Daisy Srl - Bari	2.449.590	2.409.551	40.039

C) Attivo circolante

CI) Rimanenze

Ai sensi dell'art. 2427, punto 4 del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame.

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Acconti	153.320	89.620	-63.700
Totali	153.320	89.620	-63.700

La voce "Acconti" pari a Euro 63.700 fa riferimento ad acconti a fornitori per forniture relative alle commesse.

CII) Crediti

Di seguito viene evidenziata la composizione e la variazione dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Verso clienti	4.850.650	3.032.691	-1.817.959
Verso imprese controllate	469.802	595.307	125.505
Verso imprese collegate	2.005.478	2.626.324	620.846
Verso controllanti	1.355.314	1.349.075	-6.239
Crediti tributari	1.538.105	1.208.039	-330.066
Imposte anticipate	168.030	217.389	49.359
Verso altri	8.381.652	7.298.460	-1.083.192
Totali	18.769.031	16.327.285	-2.441.746

I crediti sono tutti verso soggetti con sede in Italia.

Non sussistono crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi ed entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	3.032.691			3.032.691
Verso imprese controllate	595.307			595.307
Verso imprese collegate	2.626.324			2.626.324
Verso controllanti	1.349.075			1.349.075
Crediti tributari	1.208.039			1.208.039
Imposte anticipate	217.389			217.389
Verso altri	7.297.652	808		7.298.460
Totali	16.326.477	808		16.327.285

Si fornisce, infine, un dettaglio delle voci di credito più significative.

Crediti verso clienti

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
clienti privati	995.324	446.461	-548.863
fatture/note di credito da emettere	350	700	350
effetti attivi	1.346.564	156.414	-1.190.150
crediti in contenzioso	2.676.350	2.676.350	
clienti enti pubblici	162.031	82.735	-79.296
fondo svalutazione crediti	-329.969	-329.969	
Totale crediti verso clienti	4.850.650	3.032.691	-1.817.959

Crediti verso imprese controllate

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
<i>Crediti commerciali</i>			
Blu Ambiente	242.955	308.985	66.030
Bioagritalia	84.434	203.453	119.019
Smarin Srl	446	446	
Fatture da emettere vs Bioagritalia Srl	47.076		-47.076
Fatture da emettere vs Blu Ambiente Srl		2.473	2.473
<i>Crediti finanziari</i>			
Smarin Srl	231.118	235.118	4.000
Green Piemonte Srl	83.874	69.675	-14.199
Tekna Srl	11.017	6.275	-4.742
Fondo svalutazione (Smari Srl)	-231.118	-231.118	
Totale crediti verso imprese controllate	469.802	595.307	125.505

Crediti verso imprese collegate

Di seguito vengono dettagliati i crediti verso imprese collegate.

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
<i>Crediti commerciali</i>			
La Torrazza		54.450	54.450
Fatture da emettere vs Daisy Srl	349.456	98.086	-251.370
Daisy Srl		801.650	801.650
<i>Crediti finanziari</i>			
Daisy Srl	1.656.022	1.672.138	16.116
Totale crediti verso imprese collegate	2.005.478	2.626.324	620.846

Il credito finanziario verso Daisy Srl (ex Ecogreen S.p.A) fa riferimento alla linea di credito concessa alla società che alla data del 30.06.2013 ammonta ad Euro 1.672.138 per la costruzione della discarica sita a Barletta (BT).

Crediti verso imprese controllanti

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
<i>Crediti commerciali</i>			
Fatture da emettere vs Ambienthesis SpA	42.500	42.500	
	1.152.185	1.151.977	-208

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Fatture da emettere vs Green Holding SpA	17.629	10.234	-7.395
<i>Crediti finanziari</i>			
Blue Holding SpA	143.000	144.364	1.364
Totale crediti verso imprese controllanti	1.355.314	1.349.075	-6.239

Crediti tributari

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Crediti IRES	45.283	45.283	
Crediti IRAP	20.965	20.965	
Crediti IVA	1.471.857	1.141.791	-330.066
Totali	1.538.105	1.208.039	-330.066

I crediti IRES sono riferiti all'istanza di rimborso IRES relativa all'IRAP sui costi del personale dal 2007 al 2011 (art. 2 Dl. 201/2011) che è stata presentata nel corso del mese di marzo 2013 nei modi e nei tempi previsti dalla normativa.

Imposte anticipate

Tra i crediti risultano iscritte imposte anticipate per Euro 217.389 composte come segue:

Descrizione	31/12/2012	Utilizzi	Accantonamenti	30/06/2013	Variazione
Compensi amministratori non corrisposti	27.500		6.875	34.375	6.875
Revisione legale	6.097	6.097	2.956	2.956	-3.141
Accantonam. Svalutaz. Interessi di dilazione	25.481		13.152	38.633	13.152
Accantonam. Svalutazione crediti			44.505	44.505	44.505
Fair value derivato	53.016	12.032		40.984	-12.032
Consulenze legali	55.936			55.936	
Totali	168.030	18.129	67.488	217.389	49.359

Altri crediti

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
a) Crediti verso altri esig. entro esercizio	8.380.844	7.297.652	-1.083.192
- altri	8.380.844	7.297.652	-1.083.192
b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio	808	808	
Depositi cauzionali in denaro	808	808	
Totale altri crediti	8.381.652	7.298.460	-1.083.192

Tra gli "altri crediti" sono ricompresi i crediti sia di natura finanziaria che commerciale nei confronti di altre società del Gruppo.

CIV) Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Depositi bancari e postali	999	256.265	255.266
Assegni			
Denaro e valori in cassa	1.453	590	-863
Totali	2.452	256.855	254.403

D) Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Risconti attivi:	900.066	868.558	-31.508
Totali	900.066	868.558	-31.508

I risconti attivi si riferiscono principalmente a polizze fideiussorie e assicurative e ad affitti passivi.

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

A) Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 27.613.361 ed ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Destinazione utile (perdita) di esercizio	Altri incrementi	Decrementi	Saldo finale
Capitale	5.500.000				5.500.000
Riserva legale	1.119.591				1.119.591
Altre riserve:					
- Riserva straordinaria	20.461.840	-20.956			20.440.884
- Riserva per arrotondamento Euro	1		1		2
- Altre riserve	624.523				624.523
Utile (perdita) dell'esercizio:					
- Perdita dell'esercizio	-20.956	20.956	-39.917		-39.917
TOTALE PATRIMONIO NETTO	27.684.999		-39.916		27.645.083

Di seguito si forniscono i dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine e la loro possibilità di utilizzo nonché i limiti di distribuibilità e la loro avvenuta

utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

Descrizione	Importo	Utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzo effettivo nei 3 esercizi precedenti		
				per copertura perdite	per ragioni	altre
Capitale	5.500.000					
Riserva legale	1.119.591	B	1.119.591			
Altre riserve:						
- Riserva straordinaria	20.440.884	A,B,C	20.440.884	166		
- Riserva per arrotondamento Euro	1					
- Altre riserve	624.523	A,B,C	624.523			
Totali	27.684.999		22.184.998			
Quota distribuibile			21.084.584			
Quota non distribuibile			1.100.414			
(*)						
A - per aumento di capitale						
B - per copertura perdite						
C - per distribuzione ai soci						

Capitale sociale

Al 30/06/2013 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

B) Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzi	Accantonamenti	Saldo finale
Per imposte	214.445			214.445
Altri	192.783	43.754		149.029
Totali	407.228	43.754		363.474

Tra i fondi per le imposte sono iscritte passività per imposte differite per Euro 90.620, che accolgono l'effetto fiscale sullo stanziamento relativo agli interessi di mora non ancora incassati al 30/06/2013, oltre ad un fondo a fronte di un contenzioso fiscale pari ad Euro 123.825.

Il fondo contenzioso fiscale è stato iscritto a seguito della verifica da parte dell'Agenzia delle Entrate, per la sola parte il cui rischio è stato considerato di natura probabile in merito ad alcune riprese ai fini IVA relativamente all'anno solare 2005, 2006, 2007, 2008 e 2009.

La verifica iniziata in data 4.11.2009, ha riguardato le imposte dirette relativamente agli anni 1.10.04 - 30.09.05, 1.10.05 - 30.09.06, 1.10.06 - 31.12.06, anno 2007 e anno 2008 e l'IVA relativamente all'anno

solare 2005, 2006, 2007 e 2008. In data 16.12.2010 la Società ha ricevuto il processo verbale di constatazione.

In data 7.4.2011 la Società ha ricevuto processo verbale per le annualità 2009 sia per le imposte dirette che per l'Iva.

Relativamente ai processi verbali in oggetto, sono arrivati i seguenti avvisi di accertamento:

1. periodo 01-10-2004 / 30-09-2005 Ires ed Irap
2. periodo 01-10-2005 / 30-09-2006 Ires ed Irap
3. periodo 01-10-2006 / 31-12-2006 Ires, Irap ed Iva 2006
4. periodo Iva 2005
5. periodo 2007 Ires, Irap ed Iva
6. periodo 2009 Ires, Irap ed iva

Avverso tali avvisi la Società ha proposto ricorso.

In data 14.11.2012 la Società ha ottenuto la sospensione della riscossione degli atti impugnati in pendenza di ricorso.

Considerato il numero delle annualità e la mole di documentazione da trattare la Commissione Tributaria Provinciale di Milano presso la quale sono incardinate le controversie per tutte le annualità ha deciso di effettuare più udienze.

La prossima è fissata per la data del 9.12.2013 dove si discuterà sia delle questioni di diritto correlate alla controversia che delle questioni di merito.

Infine alla società, per tutti gli atti cui sopra, è stata notificata la cartella di riscossione in pendenza di giudizio. Nonostante la riscossione sia stata sospesa, la società ha proceduto ad impugnarle per vizi propri.

Anche per tali controversie è stata fissata l'udienza per il 9.12.2013.

In data 27.6.2013 è stato notificato l'accertamento per l'annualità 2008. Attualmente sono pendenti i termini per proporre ricorso.

La voce "Altri" accoglie il fair value dell'unico contratto derivato.

Si segnala che il contratto derivato è stato sottoscritto con finalità di copertura, tuttavia contabilmente non può essere riflesso in bilancio come tale non ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili; pertanto si è proceduto ad imputare a conto economico le variazioni di fair value con contropartita il fondo rischi ed oneri.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 30/06/2013 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzi	Accantonamenti	T.F.R. corrisposto nell'anno	Saldo finale
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	306.531	13.215	29.931		323.247

D) Debiti

La composizione e le variazioni delle singole voci è rappresentata dal seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Debiti verso banche	2.942.595	2.185.098	-757.497
Acconti	154.000	250.000	96.000
Debiti verso fornitori	7.621.123	9.185.146	1.564.023
Debiti verso imprese controllate	2.316.129	2.422.409	106.280
Debiti verso imprese collegate	7.421	26.975	19.554
Debiti verso controllanti	2.630.260	630.470	-1.999.790
Debiti tributari	42.879	41.214	-1.665
Debiti verso istituti di previdenza e di sic. sociale	93.282	67.913	-25.369
Altri debiti	2.011.101	780.898	-1.230.203
Totali	17.818.790	15.590.123	-2.228.667

Si riportano i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi ed entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	858.778	1.178.944	147.376	2.185.098
Acconti	250.000			250.000
Debiti verso fornitori	9.185.146			9.185.146
Debiti verso imprese controllate	2.422.409			2.422.409
Debiti verso imprese collegate	26.975			26.975
Debiti verso controllanti	630.470			630.470
Debiti tributari	41.214			41.214
Debiti verso istituti di previdenza e di sic. sociale	67.913			67.913
Altri debiti	780.898			780.898
Totali	14.263.803	1.178.944	147.376	15.590.123

I "Debiti verso banche" includono 1.619 migliaia di euro (di cui 293 migliaia di euro a breve termine) relativi all'importo residuo di una apertura di credito per un importo massimo di 11.800 migliaia di euro finalizzata alla costruzione/ristrutturazione del complesso immobiliare di Cascina Ovi in Segrate avente durata pari a 150 mesi, tasso medio Euribor 3 mesi più 90 punti percentuali (0,90%) ed avente scadenza al 2 ottobre 2018. Viene dato atto che in data 23.02.2010 a seguito della formalizzazione notarile dell'atto di riconoscimento di averata condizione sospensiva apposta all'atto sottoscritto in data 19.06.2009, si è provveduto a cancellare parzialmente l'ipoteca ed a ridefinire il piano di ammortamento, rimborsando alla stessa data 8.008 migliaia di euro. La ripartizione del debito tra entro 12 mesi, oltre 12 mesi ed entro 5 anni e oltre 5 anni considera il nuovo piano di ammortamento.

La voce "Acconti" pari ad Euro 250.000 fa riferimento in prevalenza ad acconti ricevuti da clienti per commesse in corso.

I "Debiti verso controllate" sono riferiti principalmente al debito finanziario verso Blu Ambiente S.r.l. derivante dall'operazione di fusione per incorporazione di Iniziative Oltrepò S.r.l.. I debiti che alla data del 31.12.2012 ammontavano ad Euro 1.684.976 oggi sono diminuiti all'importo di Euro 1.545.433 in conseguenza di operazioni, volte ad una razionalizzazione della struttura finanziaria del Gruppo, che hanno condotto alla compensazione di alcune partite intercompany.

L'importo dei "Debiti verso controllanti" include l'importo di Euro 168.284 relativo a debiti di natura finanziaria verso Ambienthesis S.p.A oltre a debiti di natura commerciale, verso quest'ultima e verso Green Holding S.p.A, di Euro 340.346 ed oneri di consolidamento fiscale pari ad Euro 121.841, dovuti ai regolamenti finanziari conseguenti all'adesione al regime di consolidato fiscale di Gruppo, a partire dall'esercizio 2012.

I debiti sono tutti verso soggetti residenti in Italia.

Conformemente alle disposizioni di cui all'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, si evidenzia che non sussistono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per il venditore di riacquistare a termine.

Di seguito vengono, infine, dettagliate le altre voci più significative.

Debiti tributari

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Debito IRAP		13.055	13.055
Erario c.to ritenute dipendenti	42.332	23.265	-19.067
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori	512	4.550	4.038
Imposte sostitutive	35	344	309
Totale debiti tributari	42.879	41.214	-1.665

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Debito verso Inps	71.080	58.888	-12.192
Debiti verso Inail	1.407		-1.407
Altri debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	20.795	9.025	-11.770
Totale debiti previd. e assicurativi	93.282	67.913	-25.369

Altri debiti

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
a) Altri debiti entro l'esercizio	2.011.101	780.898	-1.230.203
Debiti verso dipendenti/assimilati	107.245	126.841	19.596
Debiti verso amministratori e sindaci	153.614	179.662	26.048
Altri debiti	1.750.242	474.395	-1.275.847
Totale Altri debiti	2.011.101	780.898	-1.230.203

Tra gli "altri debiti" sono ricompresi i debiti di natura commerciale nei confronti di altre società del Gruppo.

E) Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Risconti passivi	74.134	19.415	-54.719
Ratei passivi	125	829	704
Totali	74.259	20.244	-54.015

I risconti passivi si riferiscono prevalentemente a ricavi relativi ad una commessa di competenza dell'esercizio successivo.

CONTI D'ORDINE

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 9) dell'art. 2427 del Codice Civile si forniscono le indicazioni sui conti d'ordine.

Si forniscono di seguito le notizie sulla composizione e la natura degli impegni e degli altri conti d'ordine, la cui conoscenza risulta utile per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria della Società, con eventuale specifica indicazione di quelli relativi a imprese controllate, collegate, controllanti e consociate.

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazioni
Conti d'ordine del sistema improprio dei rischi			
- Fidejussioni prestate	7.493.556	4.867.428	-2.626.128
- Altre garanzie reali prestate	13.865.264	13.865.264	
Totali	21.358.820	18.732.692	-2.626.128

Tali voci ricomprendono l'ammontare complessivo delle fidejussioni per le attività di smaltimento rifiuti e le garanzie reali prestate dalla medesima a fronte dell'apertura di credito ipotecaria sopra descritta e del debito nei confronti del soggetto cedente l'area di Casei Gerola, di cui si è già trattato nel presente documento. In particolare l'incremento delle garanzie reali rispetto all'esercizio precedente riguarda la garanzia reale costituita nel corso dell'esercizio a fronte di un finanziamento bancario rilasciato a favore di Daisy S.r.l.

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute

nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni	15.844.659	5.880.098	-9.964.561	-62,89
Altri ricavi e proventi	1.287.126	522.875	-764.251	-59,38
Totali	17.131.785	6.402.973	-10.728.812	

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività.

Voce di bilancio	31/12/2012	30/06/2013	Variazione	Var. %
Trasporti e smaltimenti rifiuti	12.698.060	3.318.488	-9.379.572	-73,87
Bonifiche	537.269		-537.269	-100,00
Costruzione impianti	2.609.282	2.561.608	-47.674	-1,83
Altri	48	2	-46	-95,83
Totali	15.844.659	5.880.098	-9.964.561	

Gli altri ricavi e proventi includono principalmente il riaddebito del costo del personale e prestazioni di servizi di assistenza tecnico/operativa svolte a favore della controllante Ambienthesis S.p.A. e di altre società appartenenti al Gruppo.

B) Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	628.262	1.724.708	1.096.446	174,52
Per servizi	14.327.208	3.833.594	-10.493.614	-73,24
Per godimento di beni di terzi	152.303	76.022	-76.281	-50,09
Per il personale:				
a) salari e stipendi	819.414	396.907	-422.507	-51,56
b) oneri sociali	296.124	138.929	-157.195	-53,08
c) trattamento di fine rapporto	65.761	29.931	-35.830	-54,49
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	5.944	2.535	-3.409	-57,35
b) immobilizzazioni materiali	200.826	94.387	-106.439	-53,00
d) svalut.ni crediti att. circolante	31.000		-31.000	-100,00
Oneri diversi di gestione	185.473	107.206	-78.267	-42,20
Totali	16.712.315	6.404.219	-10.308.096	

La voce oneri diversi di gestione include principalmente l'IMU (Euro 72.693) pagata in relazione agli immobili di proprietà.

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito

i dati relativi alla composizione del personale dipendente alla data del 30/06/2013.

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione	Numero medio
Dirigenti	4	3	-1	4
Impiegati	11	11	-	11
Operai	1	1	-	1
Totali	16	16	-1	16

C) Proventi e oneri finanziari

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 11) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare dei proventi da partecipazioni diversi dai dividendi.

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				2	2
Interessi su finanziamenti	898	16.116	1.364		18.378
Altri interessi attivi				1.575	1.575
Totali	898	16.116	1.364	1.577	19.955

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche ed altri. Gli stessi sono rappresentati evidenziando dettagliatamente quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti.

Descrizione	Imprese controllate	Imprese collegate	Imprese controllanti	Altri	Totale
Interessi bancari				28.696	28.696
Altri oneri finanziari	10.457		19.912	(7.886)	22.483
Totali	10.457		19.912	20.810	51.179

Nella voce altri oneri finanziari è inclusa anche la valutazione al *fair value* dell'unico contratto derivato in essere i cui dati essenziali vengono sotto riepilogati:

Nozionale:	1.588.462
Divisa:	Euro
Tipo operazione:	IRS
Data operazione:	19/04/2006
Scadenza:	30/09/2018
Valutazione "Mark to Market" al 30/06/2013	149.029 debito

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Rettifiche di valore di attività finanziarie".

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Svalutazioni:			
a) di partecipazioni	76.686		-76.686
Totali	76.686		-76.686

E) Proventi e oneri straordinari

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 13) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare dei proventi straordinari e degli oneri straordinari.

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Plusvalenze da alienazioni	248		-248
Sopravvenienze attive straordinarie:	46.125		-46.125
Arrotondamento unità di euro		1	1
Totali	46.373	1	-46.372

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Sopravvenienze passive straordinarie:	108.740		-108.740
- altre	108.740		-108.740
Altri oneri straordinari:	2		-2
Totali	108.742		-108.742

Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione	Var. %
Imposte correnti	45.267	13.055	-32.212	-71,16
Imposte anticipate	26.005	49.358	23.353	+89,81
Proventi / oneri da adesione al consolidato fiscale	-78.092	-43.751	34.341	-43,98
Totali	97.354	7.448	-89.906	

ALTRE INFORMAZIONI

EFFETTI SIGNIFICATIVI DELLE VARIAZIONI DEI CAMBI VALUTARI

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 6-bis) dell'art. 2427 del Codice Civile, evidenziamo che non si sono verificate delle variazioni significative dei cambi valutari tra la data del 30/06/2013 e la data di formazione della presente situazione infrannuale.

PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSI DAI DIVIDENDI

La Società non ha percepito alcun provento di cui all'art.2425 n.15 c.c..

AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI, TITOLI O VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETÀ CON SPECIFICAZIONE DEI DIRITTI CHE ESSI ATTRIBUISCONO

La Società non ha emesso titoli o valori di cui all'oggetto.

ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ

La Società non ha emesso titoli o valori di cui all'oggetto.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Consigliere Delegato

VINCENZO CIMINI


