

# RIMATERIA SPA

## Bilancio di esercizio al 31/12/2018

Dati Anagrafici	
Sede in	Piombino
Codice Fiscale	01160290498
Numero Rea	MAREMMA E TIRRENO
P.I.	01160290498
Capitale Sociale Euro	9.391.999,76 i.v.
Forma Giuridica	Società per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	
Società in liquidazione	No
Società con Socio Unico	No
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	No
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	No
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	48.319	49.637
5) Avviamento	2.606.379	2.901.144
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	3.385.165	3.236.774
7) Altre	1.168.376	133.369
Totale immobilizzazioni immateriali	7.208.239	6.320.924
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	6.765.922	6.066.953
2) Impianti e macchinario	9.062.389	9.208.326
3) Attrezzature industriali e commerciali	11.252	16.894
4) Altri beni	43.148	78.886
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	5.327.239	5.605.326
Totale immobilizzazioni materiali	21.209.950	20.976.385
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
d-bis) Altre imprese	3.500	3.500
Totale partecipazioni	3.500	3.500
Totale immobilizzazioni finanziarie	3.500	3.500
Totale immobilizzazioni (B)	28.421.689	27.300.809
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	78.720	94.242
Totale rimanenze	78.720	94.242
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.822.684	7.206.372
Totale crediti verso clienti	2.822.684	7.206.372
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.739.860	2.363.257
Totale crediti verso controllanti	2.739.860	2.363.257
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	25.732	25.726
Totale crediti tributari	25.732	25.726
5-ter) Imposte anticipate	324.000	96.000
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	551.333	418.897
Totale crediti verso altri	551.333	418.897
Totale crediti	6.463.609	10.110.252
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	2.193	569
Totale disponibilità liquide	2.193	569
Totale attivo circolante (C)	6.544.522	10.205.063
D) RATEI E RISCONTI	324.335	239.558
TOTALE ATTIVO	35.290.546	37.745.430
<b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>		
	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	9.392.000	9.392.000

II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	38.211	29.898
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	0	1
Totale altre riserve	0	1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	471.983	314.033
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(2.225.407)	166.263
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto (A)	7.676.787	9.902.195
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
4) Altri	11.373.859	10.910.117
Totale fondi per rischi e oneri (B)	11.373.859	10.910.117
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	441.362	501.384
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.018.906	3.240.791
Esigibili oltre l'esercizio successivo	119.777	461.250
Totale debiti verso banche	1.138.683	3.702.041
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	321.703	0
Totale debiti verso altri finanziatori	321.703	0
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	967.757	67.757
Totale acconti	967.757	67.757
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.156.369	1.915.107
Totale debiti verso fornitori	2.156.369	1.915.107
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.492	39.603
Totale debiti verso controllanti	6.492	39.603
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.305.834	2.767.339
Totale debiti tributari	3.305.834	2.767.339
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	142.376	146.164
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	142.376	146.164
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.054.720	1.912.848
Totale altri debiti	2.054.720	1.912.848
Totale debiti (D)	10.093.934	10.550.859
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	5.704.604	5.880.875
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>35.290.546</b>	<b>37.745.430</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.106.570	14.212.776
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	139.785	0
5) Altri ricavi e proventi		

Altri	275.275	289.891
Totale altri ricavi e proventi	275.275	289.891
Totale valore della produzione	6.521.630	14.502.667
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	549.923	552.396
7) Per servizi	1.934.707	2.061.114
8) Per godimento di beni di terzi	959.433	935.732
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	1.539.427	1.670.480
b) Oneri sociali	521.754	522.154
c) Trattamento di fine rapporto	112.203	109.332
e) Altri costi	32.322	26.588
Totale costi per il personale	2.205.706	2.328.554
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	376.774	1.612.256
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	420.859	644.278
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	493.394
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	950.000	430.038
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.747.633	3.179.966
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	15.522	43.303
12) Accantonamenti per rischi	0	153.000
13) Altri accantonamenti	463.743	1.030.540
14) Oneri diversi di gestione	951.492	2.537.304
Totale costi della produzione	8.828.159	12.821.909
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(2.306.529)	1.680.758
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	2.178	325
Totale proventi diversi dai precedenti	2.178	325
Totale altri proventi finanziari	2.178	325
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	149.056	311.308
Totale interessi e altri oneri finanziari	149.056	311.308
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	(146.878)	(310.983)
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
Totale rettifiche di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	(2.453.407)	1.369.775
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	0	1.299.512
Imposte differite e anticipate	(228.000)	(96.000)
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(228.000)	1.203.512
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(2.225.407)	166.263

## RENDICONTO FINANZIARIO

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
<b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA (METODO INDIRETTO)</b>		

Utile (perdita) dell'esercizio	(2.225.407)	166.263
Imposte sul reddito	(228.000)	1.203.512
Interessi passivi/(attivi)	146.878	310.983
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	273.901	(56.966)
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(2.032.628)</b>	<b>1.623.792</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	463.743	1.292.872
Ammortamenti delle immobilizzazioni	621.362	2.256.534
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	493.394
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	950.000	0
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>2.035.105</b>	<b>4.042.800</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>2.477</b>	<b>5.666.592</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	15.522	43.302
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	3.433.688	(798.225)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	241.262	(1.245.134)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(84.777)	58.345
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	0	(172.387)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	284.423	(2.274.680)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>3.890.118</b>	<b>(4.388.779)</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>3.892.595</b>	<b>1.277.813</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(146.878)	(310.983)
(Imposte sul reddito pagate)	0	(247.675)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(60.023)	(116.712)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(206.901)</b>	<b>(675.370)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>3.685.694</b>	<b>602.443</b>
<b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(928.325)	(439.248)
Disinvestimenti	0	160.528
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(1.264.089)	(220.460)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0

(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>(2.192.414)</b>	<b>(499.180)</b>
<b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(2.221.885)	908.502
Accensione finanziamenti	750.000	0
(Rimborso finanziamenti)	(19.770)	(1.087.958)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	(1)	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(1.491.656)</b>	<b>(179.456)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>1.624</b>	<b>(76.193)</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	569	76.763
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	0
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>569</b>	<b>76.763</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	2.193	569
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	0
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>2.193</b>	<b>569</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

## Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2018

### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2018 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

### FATTI DI RILIEVO VERIFICATISI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

1. La gestione ha riguardato esclusivamente l'attività di **smaltimento di rifiuti speciali non pericolosi**, essendosi interrotta, al 31/12/2017, qualsiasi attività relativa ai rifiuti urbani. Tale attività è stata

fortemente influenzata dai seguenti eventi che hanno determinato una rilevante contrazione dei ricavi dell'esercizio rispetto al precedente (-56%):

- 1.1. La vicenda giudiziaria iniziata a marzo 2018 con il sequestro preventivo, operato dalla Procura di Livorno, dell'impianto di smaltimento di Ischia di Crociano. Tale sequestro secondo il GIP si è reso necessario a causa dei ritardi accumulatisi nella messa anorma dell'impianto a causa della mancata attivazione dei lavori di captazione del biogas, di adeguamento della rete di raccolta del percolato e delle coperture temporanee dei moduli ormai esauriti. Tale sequestro si è risolto in maniera provvisoria, alla fine del mese di Aprile 2018, con un intervento del GIP che ha consentito alla società di riprendere le attività di conferimento e dei lavori di messa a norma sotto il controllo della Polizia Giudiziaria che a suo tempo aveva proceduto al sequestro e cioè i Carabinieri del Nucleo Operativo Ecologico (NOE) . Il dissequestro definito dell'impianto è stato disposto dal GIP nel successivo mese di settembre dopo che i carabinieri del NOE avevano presentato relazione sul regolare svolgimento delle attività anche in considerazione del rispetto cronoprogramma della realizzazione dei lavori di adeguamento concordato anche con l'Ente autorizzatore Regione Toscana,
  - 1.2. Il protrarsi dei tempi di approvazione da parte della regione Toscana della Variante Sostanziale presentata per poter sfruttare gli ultimi di moduli B e C dell'attuale discarica (ex ASIU) per lo smaltimento di rifiuti speciali non pericolosi e non per rifiuti contenenti amianto o rifiuti pericolosi stabili non reattivi come previsto dal DGRT 761 dell'agosto 2016. Tale ritardo ha determinato l'unitizzabilità di detti moduli per tutto l'anno 2018 provocando una notevole contrazione dei conferimenti dell'esercizio rispetto all'anno precedente
2. Nel corso dell'esercizio, nonostante la contrazione dei ricavi e la difficoltà a reperire nuovi finanziamenti dal sistema bancario, sono stati ultimati i lavori, già iniziati al termine dell'esercizio precedente, inerenti la realizzazione delle opere di fondo sull'area disponibile tra la ex discarica ASIU e la ex discarica Lucchini AS e i lavori per la prima fase della regimazione idraulica della discarica, prevista nell'autorizzazione ambientale. Nel corso dell'esercizio sono stati inoltre realizzati nuovi pozzi di captazione del biogas collegati tra loro da nuove linee di aspirazione in HDPE dai pozzi alle nuove sottostazioni e dalle sottostazioni alla centrale di combustione a bordo discarica, centrale di combustione sulla quale si è iniziata attività di revamping per poter riattivare la produzione di energia elettrica nei primi mesi del 2019. Si realizzata inoltre la copertura temporanea di circa 2.5 ettari di discarica con l'utilizzo di teli impermeabili, attività che ha consentito un abbattimento delle emissioni odorigene nell'immediato e nei primi mesi del 2019 una riduzione nella produzione di percolato da avviare a smaltimento ad impianti esterni
  3. Nel corso dell'esercizio si è avviata un'unica procedura di VIA (Valutazione di Impianto Ambientale) dei progetti relativi:
    - Attività di Trattamento e riciclo in loco delle scorie nell'ambito della MISP autorizzata con Decreto Direttoriale del Ministero dell'Ambiente prot. n.423 del 04/10/2017;
    - Progetto definitivo della Variante 2 alle opere di chiusura della discarica Lucchini-riprofilatura con la discarica RIMateria;
    - Progetto definitivo della nuova discarica su Area Li53

Tale iter dovrebbe concludersi nel mese di settembre 2019 e all'esito positivo dello stesso saranno avviate dalla Regione Toscana gli iter autorizzativi per l'ottenimento delle due relative Autorizzazioni Integrate Ambientali (AIA). Occorre ricordare che la conclusione formale della procedura di AIA relativa alla nuova discarica sul sito LI 53 si dovrà attendere il collaudo delle opere di Messa in Sicurezza Provvisoria (MISP) già oggetto di Decreto del Ministero dell'Ambiente della Tutela del territorio e del Mare (MATTM) risalente al 2017:

4. Nel corso dell'anno di riferimento si è continuato l'attività connessa alla procedura ad evidenza pubblica, avviata nel 2016, che prevedeva la cessione da parte di ASIU S.p.A. di due pacchetti azionari del 30% cadauno a due distinti nuovi azionisti con comprovata esperienza nel settore, finalizzati a implementare in RIMateria know-how e competenze per lo sviluppo delle attività statutarie. Nel corso del 2018 si è conclusa la cessione del primo dei due pacchetti azionari a UNIRECUPERI S.p.A. con cui si era attivata una fase di trattativa privata già a settembre 2017. Contemporaneamente si è proceduto entro la fine del 2018 ad individuare, tramite ulteriore procedura ad evidenza pubblica, il soggetto acquirente del secondo pacchetto azionario identificato in NAVARRA S.p.A. La cessione di detto pacchetto si è conclusa a marzo 2019.

## PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

## **Prospettiva della continuità aziendale**

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito. Di tale prospettiva abbiamo ragionevole certezza in quanto si presume che si avvalorerà nei giorni precedenti alla data di approvazione del presente bilancio l'ottenimento del nulla osta all'utilizzo degli spazi relativi ai moduli B e C della discarica ex ASIU, già autorizzati dalla Regione nell'agosto 2016, dal momento che si sono concretizzati tutti i presupposti richiesti dall'organo autorizzativo. L'ottenimento di questo nulla osta consentirà alla società di riprendere la propria attività in modo ordinario dal mese di luglio 2019 e di recuperare nei mesi successivi il minor fatturato fino ad allora realizzato.

Per quanto concerne l'operatività futura RIMateria proseguirà nello svolgimento di tutte le attività necessarie al conseguimento delle seguenti istanze di autorizzazione, come peraltro definite nel Piano Industriale approvato dall'Assemblea dei Soci nell'estate 2018:

- Prosecuzione dell'iter di volturazione a RIMateria dell'AIA sulla discarica concessa a Lucchini S.p.A. in Amministrazione Straordinaria;
- Progetto di variante all'attuale AIA della discarica ex Lucchini per incremento delle volumetrie;
- Progetto per la realizzazione della nuova discarica sul sito denominato LI53.

## **CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE**

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

## **CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI**

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

## **CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI**

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

## **PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO**

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

### **Immobilizzazioni immateriali**

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

L'avviamento, acquisito a seguito di conferimento di ramo d'azienda ai sensi dell'art 2343 ter c.c. e periziato da esperto terzo indipendente, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e veniva ammortizzato, fino all'esercizio precedente, in un periodo di 43 mesi che corrispondeva alla sua vita utile dell'impianto di smaltimento. Tale periodo è stato incrementato nell'esercizio di ulteriori nove mesi per tener conto della contrazione dei conferimenti avvenuta nel corso del presente esercizio e di cui è stato già detto nella prima parte della presente Nota Integrativa. Il criterio adottato per stimare la vita utile si fonda in primo luogo sulla considerazione che tale avviamento è stato indicato nella suddetta perizia quale valore degli spazi di discarica trasferiti da ASIU a RIMateria in fase di conferimento.

La voce "diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi" è costituita principalmente dai software aziendali che sono stati ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

### **Immobilizzazioni materiali**

Sono iscritte al costo di acquisto o di conferimento e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- fabbricati: 3%
- automezzi: 15%
- attrezzature specifiche: 20%
- attrezzature generiche: 10%
- costruzioni leggere: 5%
- impianti generici: 10%
- impianti di trattamento acque: 15%
- contenitori per rifiuti: 15%
- autovetture: 25%
- mobili ed arredi: 12%
- macchine elettroniche: 20%

Si precisa inoltre che per l'impianto di trattamento e riciclo di rifiuti speciali, attualmente non produttivo in attesa di interventi di manutenzione straordinaria che ne consentano la riconversione per la produzione di materiali diversi da quelli prodotti finora, nel presente bilancio, non si sono operati ammortamenti.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Qualora per la realizzazione o l'acquisto di dette immobilizzazioni sia stati percepiti contributi in conto impianti, gli stessi sono imputati in apposita voce tra i risconti passivi e imputati nella voce Altri Ricavi del conto economico in percentuale pari a quella utilizzata per l'ammortamento annuale della relativa immobilizzazione per quale sono stati percepiti

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore

### **Rimanenze**

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato;

### **Crediti**

In deroga a quanto disposto dall'art. 2426 C.C., nella redazione del Bilancio la Società si è avvalsa della facoltà di iscrivere i crediti al valore di presumibile realizzo, in osservanza al disposto dell'art. 2423, quarto comma, Codice Civile, in quanto l'applicazione del criterio del costo ammortizzato ha effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società

### ***Crediti tributari e attività per imposte anticipate***

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse alla perdita fiscale del corrente esercizio non sono state prudenzialmente rilevate in quanto, pur in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili, si ritiene opportuno che tali utili futuri siano meglio individuati da una revisione del Piano Industriale che tenga in considerazione la diversa tempistica di utilizzo degli spazi disponibili per l'attività di smaltimento rifiuti.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

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

### **Fondi per rischi ed oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

### **Debiti**

In deroga a quanto disposto dall'art. 2426 C.C., nella redazione del Bilancio la Società si è avvalsa della facoltà di iscrivere i debiti al valore nominale, in osservanza al disposto dell'art. 2423, quarto comma, Codice Civile, in quanto l'applicazione del criterio del costo ammortizzato ha effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società

### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par.50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

## **INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO**

### **CREDITI VERSO SOCI**

L'ammontare dei crediti nti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad € 0 (€ 0 nel precedente esercizio), di cui € 0

La variazione dell'esercizio è staa la seguente:

## IMMOBILIZZAZIONI

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 7.208.239 (€ 6.320.924 nel precedente esercizio).

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

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	49.637	2.901.144	3.236.774	133.369	6.320.924
<b>Valore di bilancio</b>	49.637	2.901.144	3.236.774	133.369	6.320.924
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	22.114	0	423.404	1.093.584	1.539.102
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	23.432	294.765	0	58.577	376.774
<b>Altre variazioni</b>	0	0	(275.013)	0	(275.013)
<b>Totale variazioni</b>	(1.318)	(294.765)	148.391	1.035.007	887.315
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	48.319	2.606.379	3.385.165	1.168.376	7.208.239
<b>Valore di bilancio</b>	48.319	2.606.379	3.385.165	1.168.376	7.208.239

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

### **Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"**

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 1.168.376 è così composta:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Manutenzioni straordinarie	23.796	(21.895)	1.901
Costi realizzazione moduli scarica	0	1.082.278	1.082.278
Costi pluriennali	109.573	(25.377)	84.196
<b>Totale</b>	<b>133.369</b>	<b>1.035.006</b>	<b>1.168.375</b>

L'incremento registrato nel corso dell'esercizio alla voce "costi di realizzazione moduli scarica" è da ricondursi ai lavori realizzati nel corso dell'esercizio e terminati nell'estate relativi alla predisposizione dei moduli B e C dell'attuale scarica, come autorizzati dalla Regione Toscana nell'agosto 2016. Le volumetrie resesi disponibili a seguito di tali lavori non sono state ancora poste in utilizzo in attesa del provvedimento di autorizzazione da parte della Regione della variante di cui si è data notizia nella parte iniziale della presente Nota Integrativa.

### **Composizione dei "costi di impianto e ampliamento" e dei "costi di sviluppo"**

In relazione a quanto disposto dall'art.2427, comma 1 numero 3 del codice civile, si precisa che nel presente bilancio non sono iscritti costi di impianto e ampliamento e costi di sviluppo.

Il prospetto "Dettaglio costi di impianto e ampliamento" non contiene valori significativi.

Il prospetto "Dettaglio costi di sviluppo" non contiene valori significativi.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro vita utile.

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 21.209.950 (€ 20.976.385 nel precedente esercizio).

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	7.328.076	16.519.228	553.632	786.607	5.605.326	30.792.869
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.261.123	7.310.902	536.738	707.721	0	9.816.484
<b>Valore di bilancio</b>	6.066.953	9.208.326	16.894	78.886	5.605.326	20.976.385
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	957.261	451.587	1.550	5.570	70.385	1.486.353
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	70.997	388.441	577	23.442	0	483.457
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	187.295	209.083	6.615	17.866	0	420.859
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	0	(348.472)	(348.472)
<b>Totale variazioni</b>	698.969	(145.937)	(5.642)	(35.738)	(278.087)	233.565
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	8.167.847	16.012.688	544.418	743.414	5.327.239	30.795.606
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.401.925	6.950.299	533.166	700.266	0	9.585.656
<b>Valore di bilancio</b>	6.765.922	9.062.389	11.252	43.148	5.327.239	21.209.950

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

La acquisizioni dell'esercizio, registrate alla voce "Terreni e fabbricati" hanno riguardato le opere connesse alla I fase della regimazione idraulica eseguite e terminate nel corso dell'esercizio. Le dismissioni sono relative alla cessione di un ufficio commerciale che la società possedeva nel Comune di Piombino.

La acquisizioni dell'esercizio, registrate alla voce "Impianti e macchinari" hanno riguardato principalmente la realizzazione di nuovi pozzi di aspirazione del biogas e delle relative linee i collegamento tra gli stessi e le sottostazioni di pompaggio, anch'esse di nuova istallazione. Le dismissioni sono relative alla cessione di un ufficio commerciale che la società possedeva nel Comune di Piombino, conferito a suo tempo da ASIU S.p.A. che lo ha utilizzato a suo tempo come ufficio informazioni TIA.

La voce "Altri beni" pari a € 43.148 è così composta:

1. mobili e macchine da ufficio per € 1.108
2. attrezzature informatiche ed elettroniche per € 38.590
3. autovetture per € 3.450

Le dismissioni registrate alla voce "Altre immobilizzazioni materiali" sono relative alla cessione di una autovettura

aziendale.

Le immobilizzazioni materiali in corso accolgono i costi finì ad oggi sostenuti per la realizzazione dei piazzali ad uso della piattaforma di trattamento e riciclo di rifiuti speciali e le spese iniziali sostenute per le fasi successive delle opere di regimazione idralica che saranno iniziate a partire dall'esercizio 2019.

Le riduzioni registrate in tale voce sono diretta conseguenza dell'ultimazione nel corso del corrente esercizio di attività di investimento iniziate in anni precedenti.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile si precisa che nel corso del 2018 non si è fatto ricorso ad alcuna operazione di locazione finanziaria.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

#### **Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi**

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 3.500 (€ 3.500 nel precedente esercizio).

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Gli strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

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

	<b>Partecipazioni in altre imprese</b>	<b>Totale Partecipazioni</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	3.500	3.500
<b>Valore di bilancio</b>	3.500	3.500
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	3.500	3.500
<b>Valore di bilancio</b>	3.500	3.500

### **Crediti immobilizzati**

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

#### **Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica**

Dal momento che il presente bilancio non accoglie crediti immobilizzati, non si fornisce alcun dettaglio richiesto ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile in merito alla loro suddivisione per area geografica.

## **ATTIVO CIRCOLANTE**

### **Rimanenze**

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 78.720 (€ 94.242 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	94.242	(15.522)	78.720
<b>Totale rimanenze</b>	94.242	(15.522)	78.720

a € 00

## Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 6.463.609 (€ 10.110.252 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
<b>Verso clienti</b>	4.202.722	0	4.202.722	1.380.038	2.822.684
<b>Verso controllanti</b>	2.739.860	0	2.739.860	0	2.739.860
<b>Crediti tributari</b>	25.732	0	25.732		25.732
<b>Imposte anticipate</b>			324.000		324.000
<b>Verso altri</b>	551.333	0	551.333	0	551.333
<b>Totale</b>	7.519.647	0	7.843.647	1.380.038	6.463.609

## Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	7.206.372	(4.383.688)	2.822.684	2.822.684	0	0
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	2.363.257	376.603	2.739.860	2.739.860	0	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	25.726	6	25.732	25.732	0	0
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	96.000	228.000	324.000			
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	418.897	132.436	551.333	551.333	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	10.110.252	(3.646.643)	6.463.609	6.139.609	0	0

I crediti verso clienti possono essere così classificati

Crediti verso clienti per attività di smaltimento di rifiuti speciali per € 3.626.057;

Crediti, conferiti da ASIU e relativi a TIA non incassata per € 576.665

La loro sensibile riduzione nel corso dell'esercizio è dovuta al sensibile decremento di fatturato registrato nel

2018. Tra i crediti verso clienti si rileva la presenza al 31/12/2018 del credito già esistente alla fine dell'esercizio precedente verso SEI Toscana per € 788.073. Tale credito è stato oggetto di Decreto Ingiuntivo ed è stato incassato per € 300.000 al 31/05/2019. La restante parte verrà definita entro il 30/09/2019, come da accordo sottoscritto tra le parti.

I crediti TIA si sono ridotti di circa il 40% per incassi operati nel corso dell'esercizio su crediti verso soggetti sottoposti a procedure concorsuali. Tali crediti complessivi, inclusi quelli considerati inesigibili nel bilancio dell'esercizio precedente, dovranno essere comunque riconosciuti dai Comuni per i quali si sono generati in osservanza del meccanismo previsto dall'art.7 comma 9 delle legge n. 68/2015.

I crediti verso controllanti, al 31/12/2018, sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Credito Vs. ASIU per canoni locazione impianto trattamento 2015 - 2016	728.051
Crediti vs. ASIU per servizi amministrativi	281.891
Credito per regolazione finanziaria conferimento ramo d'azienda	932.984
Altri crediti per incassi ricevuti da ASIU su crediti conferiti a RIMateria	467.167

I movimenti registrati nel fondo svalutazione crediti sono riepilogati nella seguente tabella secondo quanto descritto in precedenza

Descrizione	Totale
<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>430.038</b>
Utilizzo 2018	0
Accantonamenti 2018	950.000
<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>1.380.038</b>

I consistenti accantonamenti operati nel corso dell'esercizio sono relativi a:

1. Credito verso RARI s.r.l. (nominali € 403.600) : la società in questione è stata ammessa a procedura di concordato preventivo con Decreto della sezione fallimentare del Tribunale di Livorno in data 19/03/2019 sulla base di una proposta concordataria che prevede il pagamento parziale dei crediti chirografari nella misura del 32,24%. In base a detta previsione il credito in oggetto è stato svalutato nella misura del 67,76% del solo ammontare dell'imponibile delle fatture insolte e cioè per € 220.000
2. Credito verso Lonzi Metalli s.r.l. (nominali € 1.603.838): La società ha presentato richiesta di concordato preventivo "in bianco" in data 15/02/2019. Al momento dell'approvazione del presente bilancio non risulta ancora avvenuto il deposito del piano concordatario. La svalutazione operata nel presente bilancio (per € 730.000) è stata determinata nella misura dell'80% dell'imponibile delle fatture insolte, al netto di quanto già svalutato nell'esercizio precedente (€ 400.000) Tale svalutazione, se pur ampiamente prudenziale, è stata comunque operata analizzando i valori patrimoniale della società da cui gli amministratori hanno concluso che possa essere altamente improbabile l'ammissione di una proposta concordataria e pertanto hanno applicato un fondo svalutazione che possa, secondo le analisi fatte, coprire integralmente il futuro stralcio concordatario.

## Crediti - Ripartizione per area geografica

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile non si fornisce dettaglio di ripartizione dei crediti per area geografica in quanto non significativo.

### Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.193 (€ 569 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	569	1.624	2.193
<b>Totale disponibilità liquide</b>	569	1.624	2.193

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 324.335 (€ 239.558 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	239.558	84.777	324.335
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	239.558	84.777	324.335

### Composizione dei risconti attivi

Descrizione	Importo
Premi su polizze fidejussorie	101.825
Abbonamenti e canoni manutenzione	5.097
Premi polizze assicurative	13.750
Spese per coperture temporanee discarica	132.693
Oneri istruttori su finanziamenti	6.333
Imposta di registro	8.709
Altri	44.944
<b>Totale</b>	313.351

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 7.676.787 (€ 9.902.195 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Incrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
--	----------------------------	--------------------	------------	---------------	-----------------------	--------------------------

Capitale	9.392.000	0	0	0		9.392.000
Riserva legale	29.898	0	8.313	0		38.211
Altre riserve						
Varie altre riserve	1	0	0	(1)		0
Totale altre riserve	1	0	0	(1)		0
Utili (perdite) portati a nuovo	314.033	0	157.950	0		471.983
Utile (perdita) dell'esercizio	166.263	(166.263)	0	0	(2.225.407)	(2.225.407)
Totale Patrimonio netto	9.902.195	(166.263)	166.263	(1)	(2.225.407)	7.676.787

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0	0	0	0	9.392.000		9.392.000
Riserva legale	0	0	0	0	0	29.898		29.898
Altre riserve								
Varie altre riserve	0	0	0	0	0	1		1
Totale altre riserve	0	0	0	0	0	1		1
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	314.033	0	0	0		314.033
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0	0	0	166.263	166.263
Totale Patrimonio netto	0	0	314.033	0	0	9.421.899	166.263	9.902.195

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	9.392.000	A	0
Riserva legale	38.211	A,B	0
Altre riserve			
Utili portati a nuovo	685.425	A,B,C,D	471.795
Totale	10.115.636		471.795
Residua quota distribuibile			471.795
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statuari E: altro			

## Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Le informazioni richieste dall'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio sono riepilogate nella tabella sottostante:

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 11.373.859 (€ 10.910.117 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	10.910.117	10.910.117
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	0	0	463.742	463.742
Totale variazioni	0	0	0	463.742	463.742
Valore di fine esercizio	0	0	0	11.373.859	11.373.859

La voce accoglie principalmente:

1. Fondo oneri per la gestione delle attività di post chiusura dei moduli di discarica presso l'impianto di Ischia di Crociano che la società dovrà sostenere una volta terminato lo sfruttamento della stessa. Gli accantonamenti in tale fondo vengono operati in base ad una perizia di stima di esperto del settore che valuta l'entità totale dei costi di post gestione in base alla normativa vigente e sono, in ogni esercizio imputati a conto economico in misura direttamente proporzionale alla quantità di rifiuti smaltiti, rispetto alla capacità totale della discarica. Tale perizia è stata elaborata e asseverata successivamente all'autorizzazione della nuova configurazione della discarica determinata dall'autorizzazione rilasciata dalla Regione Toscana nell'agosto 2016. Tale fondo al 31.12.2018 ammonta a € 6.270.821
2. Fondo oneri per le opere di chiusura dei moduli di discarica presso l'impianto di Ischia di Crociano che la società dovrà sostenere. L'accantonamento è stato operato sulla base di perizia di esperto del settore, determinato sulla base dei quantitativi effettivamente smaltiti. Tale fondo al 31.12.2018 ammonta a € 4.942.822
3. Fondo rischi connessi alle indagini penali in corso alla chiusura dell'esercizio per € 160.216.

La consistenza dei fondi per oneri futuri indicata nei precedenti punti 1 e 2 risulta congrua con le risultanze della perizia di stima giurata, in relazione agli spazi di discarica utilizzati fino al 31/12/2018.

Il fondo rischi accantonato nel corso dell'esercizio di cui al precedente punto 3 risulta congruo alla copertura

della sanzione massima prevista in caso di violazione della Legge 231/2001 ed alle spese legali necessarie per la difesa della società e dei suoi amministratori attuali e futuri.

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 441.362 (€ 501.384 nel precedente esercizio).

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	501.384
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	112.203
Utilizzo nell'esercizio	172.225
Totale variazioni	(60.022)
Valore di fine esercizio	441.362

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 10.093.934 (€ 10.550.859 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	3.702.041	(2.563.358)	1.138.683
Debiti verso altri finanziatori	0	321.703	321.703
Acconti	67.757	900.000	967.757
Debiti verso fornitori	1.915.107	241.262	2.156.369
Debiti verso controllanti	39.603	(33.111)	6.492
Debiti tributari	2.767.339	538.495	3.305.834
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	146.164	(3.788)	142.376
Altri debiti	1.912.848	141.872	2.054.720
<b>Totale</b>	<b>10.550.859</b>	<b>(456.925)</b>	<b>10.093.934</b>

"**Debiti verso banche**" hanno subito una rilevante contrazione nel corso dell'esercizio sia per effetto della contrazione degli affidamenti bancari a breve termine sia per effetto del puntuale rimborso dei finanziamenti a medio-lungo termine.

"**Debiti verso altri finanziatori**" accoglie il finanziamento fruttifero di interessi erogato dal Comune di Piombino nel mese di luglio. Il finanziamento di originari € 400.000 è stato solo parzialmente rimborsato alla fine dell'esercizio. Il rimborso finale del finanziamento avverrà al 30 giugno 2019.

Gli "**Acconti**" sono in prevalenza rappresentati dall'anticipazione erogata per effetto del contratto di conferimento sottoscritto per l'anno 2019 dal socio Unirecuperi.

La voce "**Debiti tributari**" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le eventuali passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES competenza 2017 pari a Euro 774.969, delle ritenute d'acconto operate su lavoro autonomo e dipendente, pari a Euro 235.252, debiti per imposta IRAP competenza 2017 pari a Euro 275.879, debiti per IVA per Euro 973.974, debiti verso la Regione Toscana per la Tassa sui conferimenti di rifiuti in discarica per Euro 968.132 e debiti per IMU per Euro 77.627.

La "**voce altri debiti**" accoglie principalmente il debito verso l'Agenzia del Demanio per canoni sulle concessioni dalla stessa rilasciateci

## Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	3.702.041	(2.563.358)	1.138.683	1.018.906	119.777	0
Debiti verso altri finanziatori	0	321.703	321.703	321.703	0	0
Acconti	67.757	900.000	967.757	967.757	0	0
Debiti verso fornitori	1.915.107	241.262	2.156.369	2.156.369	0	0
Debiti verso controllanti	39.603	(33.111)	6.492	6.492	0	0
Debiti tributari	2.767.339	538.495	3.305.834	3.305.834	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	146.164	(3.788)	142.376	142.376	0	0
Altri debiti	1.912.848	141.872	2.054.720	2.054.720	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>10.550.859</b>	<b>(456.925)</b>	<b>10.093.934</b>	<b>9.974.157</b>	<b>119.777</b>	<b>0</b>

## Debiti - Ripartizione per area geografica

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile si rileva che non è significativa la ripartizione dei debiti per area geografica:

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile si rileva che nel presente bilancio non sono iscritti debiti assistiti da garanzia reale:

## Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile si precisa che nel presente bilancio non sono iscritti debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, :

## RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 5.704.604 (€ 5.880.875 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	5.880.875	(176.271)	5.704.604
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>5.880.875</b>	<b>(176.271)</b>	<b>5.704.604</b>

### Composizione dei risconti passivi:

Il prospetto "Dettaglio risconti passivi" non contiene valori significativi.

La voce accoglie i risconti passivi relativi alla quota di contributi in conto impianti ricevuti e ancora da imputare alla voce Altri Ricavi del conto economico in funzione dei futuri ammortamenti operati sulle immobilizzazioni per le quali i contributi stessi sono stati percepiti. In parte gli stessi sono stati conferiti da ASIU al 01/09/2016

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Tutte le variazioni delle singole voci di conto economico rispetto all'esercizio precedente sono strettamente correlate a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

### VALORE DELLA PRODUZIONE

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi per attività di smaltimento rifiuti speciali non pericolosi	6.090.788
Noleggio attrezzature	15.205
Vendita prodotti da trattamento	577
<b>Totale</b>	<b>6.106.570</b>

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile si rileva che la principale voce di ricavo relativa allo smaltimento di rifiuti speciali non pericolosi è stata realizzata su rifiuti prodotti nelle seguenti regioni/zone d'Italia:

- 66% Toscana
- 26% Lazio
- 8% Altre regioni del Nord Italia

#### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 275.275 (€ 289.891 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Altri</b>			
Rimborsi assicurativi	0	35.100	35.100
Plusvalenze di natura non finanziaria	72.695	(62.478)	10.217
Sopravvenienze e insussistenze attive	13.996	18.853	32.849
Ripristino valore di precedenti svalutazioni	0	45.742	45.742
Contributi in conto capitale (quote)	172.386	(111.435)	60.951
Altri ricavi e proventi	30.814	59.602	90.416
<b>Totale altri</b>	<b>289.891</b>	<b>(14.616)</b>	<b>275.275</b>
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>289.891</b>	<b>(14.616)</b>	<b>275.275</b>

### COSTI DELLA PRODUZIONE

#### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.934.707 (€ 2.061.114 nel precedente esercizio).

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 959.433 (€ 935.732 nel precedente esercizio).

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 951.492 (€ 2.537.304 nel precedente esercizio).

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 11 del codice civile, si rileva che non sono stati conseguiti proventi da partecipazioni:

### Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

1. su debiti finanziari a breve termine € 69.072
2. su debiti finanziari a medio - lungo termine € 77.473
3. su altri debiti € 2.512.

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	0	0	0	228.000	
<b>Totale</b>	0	0	0	228.000	0

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite' e l'informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

	IRES
<b>A) Differenze temporanee</b>	
Totale differenze temporanee deducibili	0
Totale differenze temporanee imponibili	0
Differenze temporanee nette	0
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(96.000)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(228.000)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(324.000)

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

### **Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico**

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'Irap:

Descrizione	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte risultante da bilancio	(2.225.407)	
Risultato prima delle imposte	(2.225.407)	
Valore della produzione al netto delle deduzioni		1.312.920
Onere fiscale teorico (aliquota base)	0	63.283
Riprese fiscali in aumento	1.601.298	1.038.367
Riprese fiscali in diminuzione	(228.000)	(463.743)
Deduzioni	0	(2.092.110)
Imponibile fiscale	(852.109)	(204.566)
Imponibile fiscale IRES	(852.109)	
Imponibile fiscale IRAP		(204.566)

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **Dati sull'occupazione**

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

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	3
Impiegati	17
Operai	24
Totale Dipendenti	45

### **Compensi agli organi sociali**

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	21.783	12.423

### **Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione**

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	11.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>11.000</b>

### Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	10.672.727	9.392.000	0	0	10.672.727	9.392.000
<b>Totale</b>	<b>10.672.727</b>	<b>9.392.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.672.727</b>	<b>9.392.000</b>

### Titoli emessi dalla società

In osservanza dell'articolo 2427, comma 1 numero 18 del codice civile si rileva che la società non ha emesso alcun titolo

### Strumenti finanziari

In osservanza dell'articolo 2427, comma 1 numero 18 del codice civile si rileva che la società non si è avvalsa di strumenti finanziari di propria emissione

### Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

#### Impegni

#### Garanzie

Vengono di seguito specificati i beneficiari delle garanzie rilasciate dalla società per complessivi € 14.438.549 e i relativi importi garantiti:

- Regione Toscana per € 13.609.718
- Ministero dell'Ambiente del territorio e del Mare per € 593.621
- Agenzia del Demanio per € 235.310

Con riferimento a tali garanzie si precisa che trattasi principalmente di garanzie richieste ai soggetti gestori di impianti di smaltimento da parte dell'Ente Autorizzatore ai sensi dell'art. 14 del Dlgs 36/2013

### Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

i sensi dell'art. 2447 bis e dell'art. 2447 decies del codice civile si precisa che non esistono patrimoni e/o finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

### Operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi

dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:

Parte correlata	Natura del rapporto	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Ricavi per vendite e prestazioni di servizi	Costi per servizi
UNIRECUPERI SRL	commerciale	57.839	900.000	5.893.647	7.074

Tali rapporti di natura commerciale sono stati svolti a normali condizioni di mercato

Con il socio di maggioranza ASIU S.p.A. in liquidazione non si sono posti in essere nuove attività rispetto a quelle già avviate nell'esercizio precedente

### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile si precisa che non esistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, :

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e, qualora quantificabile, l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile:

1. nel mese di aprile 2019 la Regione Toscana, con Decreto Dirigenziale, ha approvato la variante sostanziale richiesta dalla società in merito alla tipologia di rifiuti da smaltire nei moduli B e C dell'attuale discarica e, in tempi ancora più recenti il relativo nulla osta all'utilizzo di dette volumetrie. Tali interventi riporteranno, dopo un anno di notevoli contingentamenti, ad un normale livello fisiologico i ricavi aziendali già dal mese di luglio 2019

2. Nel mese di maggio 2019 la Regione Toscana, settore VIA, ha rinviato a nuova data , in attesa di documentazione integrativa da fornire, la decisione finale in merito al parere di valutazione di Impatto Ambientale relativo ai progetti:

- Messa In Sicurezza Permanente dell'area LI53
- Variante 2 alle opere di chiusura della Discarica ex Lucchini
- Nuova discarica da realizzare sul sito LI53

3. nel mese di febbraio 2019 è stata portata a termine la trattativa con 2 soggetti economici per la cessione di tutte le componenti dell'impianto per la produzione di CSS (Combustibile Solido Secondario) da rifiuti. L'impianto, acquisto nel 2001, risultava infatti inutilizzato per la cessazione di qualsiasi attività sui Rifiuti Solidi Urbani dalla fine del 2017.

4. Si rileva che nel mese di Aprile 2019, a seguito di verifica fiscale compiuta dall'Agenzia delle Entrate, la stessa ha notificato Processo Verbale di Costatazione con cui contesta una minore imposta IRES versata per il periodo di imposta 2017. La società ha presentato nei termini propria memoria difensiva ritenendo di avere sufficienti motivazioni per sostenere la correttezza del proprio operato

5. Con la cessione del secondo pacchetto azionario da ASIU S.p.A. in liquidazione a Navarra S.p.A. la società ha perso il requisito di società mista a maggioranza pubblica e di conseguenza non è più soggetta al Coordinamento e Controllo da parte di ASIU stessa.

**Strumenti finanziari derivati**

ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile si precisa che la società non ha fatto ricorso a strumenti finanziari derivati.

**Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile**

La società, al momento dell'approvazione del presete bilancio, non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

**Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124**

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, la società non ha ricevuto alcuna sovvenzione nel corso dell'esercizio 2018.

**Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone di rinviare ai futuri esercizi la copertura della perdita registrata in quanto non sussistono i presupposti degli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile.

**L'Organo Amministrativo****Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

# RIMATERIA SPA

## Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci

Dati Anagrafici	
Sede in	Piombino Loc. Ischia di Crociano 4/5
Codice Fiscale	01160290498
P.I.	01160290498
Capitale Sociale Euro	9.391.999,76
Forma Giuridica	Società per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	38.21.09
Società in liquidazione	No
Società con Socio Unico	No
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	No
Appartenenza a un gruppo	No

### Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea degli azionisti ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

All'assemblea degli azionisti della RIMATERIA SPA.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo. Il Collegio ha dichiarato di rinunciare al termine posto che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in materia in data 12 giugno 2019 ed ha convocato l'assemblea dei soci per l'approvazione del bilancio 2018 in unica convocazione per il giorno 5 luglio 2019.

La Società ha conferito l'incarico della revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 2409-bis e seguenti del Codice Civile alla Società di Revisione HERMES S.p.A. iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia. La società di revisione ha rilasciato in data 18 giugno il parere ai sensi di Legge.

In merito alla relazione della società di revisione, si evidenziano in particole i seguenti richiami di informativa:

- Come riportato in relazione sulla gestione: "Incertezza significativa relativa alla continuità aziendale richiamiamo l'attenzione sulla Nota Integrativa della RIMATERIA S.p.A. dove gli amministratori riportano che "la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di

riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito. Di tale prospettiva abbiamo ragionevole certezza in quanto si presume che si avvalorerà nei giorni precedenti alla data di approvazione del presente bilancio l'ottenimento del nulla osta all'utilizzo degli spazi relativi ai moduli B e C della discarica ex ASIU, già autorizzati dalla Regione nell'agosto 2016, dal momento che si sono concretizzati tutti i presupposti richiesti dall'organo autorizzativo. L'ottenimento di questo nulla osta consentirà alla società di riprendere la propria attività in modo ordinario dal mese di luglio 2019 e di recuperare nei mesi successivi il minor fatturato fino ad allora realizzato.

- Per quanto concerne l'operatività futura RIMateria proseguirà nello svolgimento di tutte le attività necessarie al conseguimento delle seguenti istanze di autorizzazione, come peraltro definite nel Piano Industriale approvato dall'Assemblea dei Soci nell'estate 2018:

- Prosecuzione dell'iter di volturazione a RIMateria dell'AIA sulla discarica concessa a Lucchini S.p.A. in Amministrazione Straordinaria;
- Progetto di variante all'attuale AIA della discarica ex Lucchini per incremento delle volumetrie;
- Progetto per la realizzazione della nuova discarica sul sito denominato LI53.”
  - La continuità aziendale è subordinata all'ottenimento del nulla osta dalla Regione Toscana per l'utilizzo dei moduli B e C della discarica ex ASIU e delle autorizzazioni come definite nel Piano Industriale e alla completa ripresa dell'attività.

#### Richiamo di informativa

- Come riportato in relazione sulla gestione “Il 31 Maggio 2019 il Consiglio di Amministrazione ha rinviato l'approvazione del progetto di bilancio in quanto a tale data era ancora pendente il rilascio del Nulla Osta all'utilizzo dei moduli B e C dell'attuale discarica da parte della Regione Toscana”.
- Come indicato in nota integrativa gli amministratori nella voce crediti segnalano quanto segue:
- “Tra i crediti verso clienti si rileva la presenza al 31/12/2018 del credito già esistente alla fine dell'esercizio precedente verso SEI Toscana per € 788.073. Tale credito è stato oggetto di Decreto Ingiuntivo ed è stato incassato per € 300.000 al 31/05/2019. La restante parte verrà definita entro il 30/09/2019, come da accordo sottoscritto tra le parti”;
- “Crediti, conferiti da ASIU e relativi a TIA non incassata per € 576.665. I crediti TIA si sono ridotti di circa il 40% per incassi operati nel corso dell'esercizio su crediti verso soggetti sottoposti a procedure concorsuali. Tali crediti complessivi, inclusi quelli considerati inesigibili nel bilancio dell'esercizio precedente, dovranno essere comunque riconosciuti dai Comuni per i quali si sono generati in osservanza del meccanismo previsto dall'art.7 comma 9 delle legge n. 68/2015”;
- Si rileva che nel mese di Aprile 2019, a seguito di verifica fiscale compiuta dall'Agenzia delle Entrate, la stessa ha notificato Processo Verbale di Constatazione con cui contesta una minore imposta IRES versata per il periodo di imposta 2017. La società ha presentato nei termini propria memoria difensiva ritenendo di avere sufficienti motivazioni per sostenere la correttezza del proprio operato.
- Con la cessione del secondo pacchetto azionario da ASIU S.p.A. in liquidazione a Navarra S.p.A. la

società ha perso il requisito di società mista a maggioranza pubblica e di conseguenza non è più soggetta al Coordinamento e Controllo da parte di ASIU stessa.

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tali aspetti.

Altri aspetti

- Abbiamo rinunciato al termine di 30 giorni che precedono l'assemblea ai sensi dell'art. 2429 del c.c. dichiarandoci tuttavia sufficientemente informati e documentati al fine di poter redigere la seguente relazione.

#### **Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dal legale rappresentante, dai membri del Consiglio di Amministrazione e dal Direttore Generale, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza: la relazione annuale sarà disponibile per la data di convocazione del bilancio.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c..

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione come omissioni e/o fatti censurabili, irregolarità o fondati sospetti di irregolarità rimaste non sanate o non ancora definite.

#### **Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5 c.c..

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6 c.c., abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato

patrimoniale di un avviamento per € 2.901.144 (costo di conferimento ramo di azienda periziato da perito).  
 In merito agli accantonamenti per la gestione della post chiusura dei moduli di scarica presso l'impianto Ischia di Crociano e gli accantonamenti per spese ed oneri di chiusura della stessa, preso atto dei valori conseguenti alla perizia eseguita da esperto nel 2017, il Collegio raccomanda un aggiornamento della stessa al fine di attualizzare prudentemente i valori.

Lo Stato Patrimoniale evidenzia un risultato dell'esercizio di € - 2.225.407 che si riassume nei seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE	IMPORTO
Crediti verso soci per versamenti dovuti	0
Immobilizzazioni	28.421.689
Attivo circolante	6.544.609
Ratei e risconti	324.335
<b>Totale attività</b>	<b>35.290.54</b>
Patrimonio netto	7.676.787
Fondi per rischi e oneri	11.373.859
Trattamento di fine rapporto subordinato	441.362
Debiti	10.093.934
Ratei e risconti	5.704.604
<b>Totale passività</b>	<b>35.290.54</b>

Il Conto Economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

CONTO ECONOMICO	IMPORTO
Valore della produzione	6.521.630
Costi della produzione	8.828.159
<b>Differenza</b>	<b>2.30 .529</b>
Proventi e oneri finanziari	-146.878
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0
Imposte sul reddito (imposte anticipate)	228.000
<b>perdita dell'esercizio</b>	<b>2.225.407</b>

#### Osservazioni sulla relazione sulla gestione.

Nel documento sono indicate le informazioni prescritte dalla Legge.

#### Osservazioni sulla nota integrativa

Nel documento, predisposto in base alle norme del Codice Civile, sono indicate opportunamente i fatti di rilievo accaduti dopo la chiusura dell'esercizio ed in particolare gli elementi fondanti la continuità aziendale.

#### Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, il collegio sindacale propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2018, così come redatto dall'organo amministrativo.

Il collegio sindacale concorda con la proposta di rinviare la perdita di esercizio, agli esercizi futuri come proposto dall'organo amministrativo in nota integrativa.

Piombino 19/06/2019

Il Collegio Sindacale

Dott. Leonardo Carolini

Dott.ssa Luisa Grazioli

Rag. Sergio Ballati

# RIMATERIA SPA

## Relazione sulla Gestione al 31/12/2018

Dati Anagrafici	
Sede in	Piombino
Codice Fiscale	01160290498
Numero Rea	MAREMMA E TIRRENO
P.I.	01160290498
Capitale Sociale Euro	9.391.999,76 i.v.
Forma Giuridica	Società per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	
Società in liquidazione	No
Società con Socio Unico	No
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	No
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	No
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Signori Azionisti/Soci

l'esercizio chiude con un risultato negativo di € -2.225.407 L'esercizio precedente riportava un risultato positivo di € 166.263.

La presente relazione sulla gestione, redatta in conformità al disposto dell'art. 2428 del Codice Civile, correda il bilancio d'esercizio.

Ai sensi di quanto disposto dall'art.2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità con le previsioni statutarie, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio.

Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione sono riconducibili alle difficoltà registrate nell'ottenimento, da parte della Regione Toscana, dell'approvazione della Variante sostanziale all'AIA. 189/2011 e della volturazione dell'AIA 276 /2007 da Lucchini S.p.A. in Amministrazione Straordinaria a RIMateria.

Il 31 Maggio 2019 il Consiglio di Amministrazione ha rinviato l'approvazione del progetto di bilancio in quanto a tale data era ancora pendente il rilascio del Nulla Osta all'utilizzo dei moduli B e C dell'attuale scarica da parte della Regione Toscana

### **Governance e assetti organizzativi**

La Vostra Società è gestita da un Consiglio di Amministrazione composto da n. 3 membri coadiuvato da un Direttore Generale. Il controllo è affidato al Collegio Sindacale e la revisione legale ad una Società di Revisione. E' stato nominato inoltre Organismo di Vigilanza.

### **Andamento generale e scenario di mercato**

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore del trattamento, riciclo e smaltimento di rifiuti speciali.

Questo settore è stato caratterizzato nel corso dell'esercizio da un notevole incremento della domanda, soprattutto a livello regionale, a cui non ha corrisposto un analogo incremento dell'offerta, dal momento che nel corso del 2018 vari interventi dell'Autorità Giudiziale hanno disposto provvedimenti di sequesto di impianti di trattamento e smaltimento, uno dei quali ha riguardato anche la Vostra società.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Piombino in Loc. Ischia di Crociano.

### **Clima politico, istituzionale, sociale e sindacale**

E' già stato rilevato che il settore in cui opera RIMateria è ad elevata suscettibilità sociale con conseguenze anche sulla dialettica politica. Da ciò ne è derivato e ne sta derivando una difficoltà di orientamento da parte dei decision makers nonché una particolare mutevolezza delle decisioni assunte. A fronte di questo contesto il management ha da subito sviluppato un confronto pubblico autonomo e sistematico, sia sul fronte sindacale che su quello sociale, che sta procedendo regolarmente a cadenze ravvicinate.

### **Andamento della gestione**

L'andamento della gestione è stato caratterizzato dai seguenti accadimenti che hanno segnato pesantemente in negativo i risultati economici:

1. La gestione ha riguardato esclusivamente l'attività di **smaltimento di rifiuti speciali non pericolosi**,

essendosi interrotta, al 31/12/2017, qualsiasi attività relativa ai rifiuti urbani. Tale attività è stata fortemente influenzata dai seguenti eventi che hanno determinato una rilevante contrazione dei ricavi dell'esercizio rispetto al precedente (-57%):

- 1.1. La vicenda giudiziaria iniziata a marzo 2018 con il sequestro preventivo, operato dalla Procura di Livorno, dell'impianto di smaltimento di Ischia di Crociano. Tale sequestro secondo il GIP si è reso necessario a causa dei ritardi accumulatisi nella messa a norma dell'impianto a causa della mancata attivazione dei lavori di captazione del biogas, di adeguamento della rete di raccolta del percolato e delle coperture temporanee dei moduli ormai esauriti. Tale sequestro si è risolto in maniera provvisoria, alla fine del mese di Aprile 2018, con un intervento del GIP che ha consentito alla società di riprendere le attività di conferimento e dei lavori di messa a norma sotto il controllo della Polizia Giudiziaria che a suo tempo aveva proceduto al sequestro e cioè i Carabinieri del Nucleo Operativo Ecologico (NOE) . Il dissequestro definito dell'impianto è stato disposto dal GIP nel successivo mese di settembre dopo che i carabinieri del NOE avevano presentato relazione sul regolare svolgimento delle attività anche in considerazione del rispetto cronoprogramma della realizzazione dei lavori di adeguamento concordato anche con l'Ente autorizzatore Regione Toscana,
  - 1.2. Il protrarsi dei tempi di approvazione da parte della regione Toscana della Variante Sostanziale presentata per poter sfruttare gli ultimi due moduli B e C dell'attuale discarica (ex ASIU) per lo smaltimento di rifiuti speciali non pericolosi e non per rifiuti contenenti amianto o rifiuti pericolosi stabili non reattivi come prestato dal DGRT 761 dell'agosto 2016. Tale ritardo ha determinato l'unitizzabilità di detti moduli per tutto l'anno 2018 provocando una notevole contrazione dei conferimenti dell'esercizio rispetto all'anno precedente
2. Nel corso dell'esercizio, nonostante la contrazione dei ricavi e la difficoltà a reperire nuovi finanziamenti dal sistema bancario, sono stati ultimati i lavori, già iniziati al termine dell'esercizio precedente, inerenti la realizzazione delle opere di fondo sull'area disponibile tra la ex discarica ASIU e la ex discarica Lucchini AS e i lavori per la prima fase della regimazione idraulica della discarica, prevista nell'autorizzazione ambientale. Nel corso dell'esercizio sono stati inoltre realizzati nuovi pozzi di captazione del biogas collegati tra loro da nuove linee di aspirazione in HDPE dai pozzi alle nuove sottostazioni e dalle sottostazioni alla centrale di combustione a bordo discarica, centrale di combustione sulla quale si è iniziata attività di revamping per poter riattivare la produzione di energia elettrica nei primi mesi del 2019. Si realizzata inoltre la copertura temporanea di circa 2.5 ettari di discarica con l'utilizzo di teli impermeabili, attività che ha consentito un abbattimento delle emissioni odorigene nell'immediato e nei primi mesi del 2019 una riduzione nella produzione di percolato da avviare a smaltimento ad impianti esterni
3. Nel corso dell'esercizio si è avviata un'unica procedura di VIA (Valutazione di Impianto Ambientale) dei progetti relativi:
- Attività di Trattamento e riciclo in loco delle scorie nell'ambito della MISP autorizzata con Decreto Direttoriale del Ministero dell'Ambiente prot. n.423 del 04/10/2017;
  - Progetto definitivo della Variante 2 alle opere di chiusura della discarica Lucchini-riprofilatura con

la discarica RIMateria;

Progetto definitivo della nuova discarica su Area Li53

Tale iter dovrebbe concludersi entro settembre 2019 e all'esito positivo dello stesso saranno avviati dalla Regione Toscana gli iter autorizzativi per l'ottenimento delle due relative Autorizzazioni Integrate Ambientali (AIA). Occorre ricordare che per la conclusione formale dell'AIA relativa alla nuova discarica sul sito LI 53 si dovrà attendere il collaudo delle opere di Messa in Sicurezza Provvisoria (MISP) già oggetto di Decreto del Ministero dell'Ambiente della Tutela del territorio e del Mare (MATTM) risalente al 2017:

4. Nel corso dell'anno di riferimento si è continuato l'attività connessa alla procedura ad evidenza pubblica, avviata nel 2016, che prevedeva la cessione da parte di ASIU S.p.A. di due pacchetti azionari del 30% cadauno a due distinti nuovi azionisti con comprovata esperienza nel settore, finalizzati a implementare in RIMateria know-how e competenze per lo sviluppo delle attività statutarie. Nel corso del 2018 si è conclusa la cessione del primo dei due pacchetti azionari a UNIRECUPERI S.p.A. con cui si era attivata una fase di trattativa privata già a settembre 2017. Contemporaneamente si è proceduto entro la fine del 2018 ad individuare, tramite ulteriore procedura ad evidenza pubblica, il soggetto acquirente del secondo pacchetto azionario identificato in NAVARRA S.p.A. La cessione di detto pacchetto si è conclusa a marzo 2019.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione e della situazione patrimoniale e finanziaria, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

	2018	2017	Variazione
Ricavi netti	6.106.570	14.212.776	-8.106.206
Costi esterni	3.625.491	3.762.273	-136.782
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>2.481.079</b>	<b>10.450.503</b>	<b>-7.9 9.424</b>
Costo del lavoro	2.205.706	2.505.373	-299.667
Accantonamento fondo chiusura e post-chiusura	463.743	1.030.540	-566.797
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>-188.370</b>	<b>.914.590</b>	<b>-7.102.9 0</b>
Ammortamenti	736.682	2.084.148	-1.347.466
<b>Risultato Operativo</b>	<b>-925.052</b>	<b>4.830.442</b>	<b>-5.755.494</b>
Proventi diversi	265.301	30.813	234.488
Proventi e oneri finanziari	-146.878	-310.983	-164.105
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>-80 . 29</b>	<b>4.550.272</b>	<b>-5.35 .901</b>
Svalutazioni, perdite su crediti, oneri e proventi straordinari	1.646.778	3.180.497	-1.533.719
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>-2.453.407</b>	<b>1.3 9.775</b>	<b>-3.823.182</b>
Imposte sul reddito	-228.000	1.203.512	-1.431.512
<b>Risultato netto</b>	<b>-2.225.407</b>	<b>1 .2 3</b>	<b>-2.391. 70</b>

Il suddetto prospetto di conto economico riclassificato esprime quanto già descritto nel paragrafo 1 del

capitolo che precede. In particolare si rileva che a una forte contrazione dei ricavi non ha corrisposto analogo contrazione dei costi esterni e dei costi del personale, essendo tali categorie di costi in quanto tipo di attività prevalentemente costi fissi non proporzionali all'attività svolta. Gli effetti di detta contrazione dell'attività sono stati in parte mitigati dalla contrazione dei costi di accantonamento ai oneri futuri di chiusura e post gestione della discarica, degli ammortamenti, in quanto in gran parte proporzionali alle quantità di rifiuti smaltiti.

Gli oneri straordinari sono riconducibili a :

- accantonamento al fondo svalutazione crediti per € 950.000 operato a fronte dei crediti vantati nei confronti delle società RARI srl e LONZI METALLI srl società sottoposte a procedura di concordato che al 31/12/2018 era ancora in fase di omologa. In merito alla quantificazione di detta svalutazione di rinvia a quanto descritto nella Nota Integrativa
- Minusvalenza determinatasi per effetto dell'alienazione a valore di rottame di impianti un tempo utilizzati per il trattamento dei rifiuti urbani, attività interrotta al 31/12/2017
- Premio sostenuto per la sottoscrizione di polizze fidejussorie a favore della Regione Toscana e dalla stessa non accettate per inadeguatezza della società emittente ai parametri richiesti

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività.

Indici di redditività	Periodo corrente	Periodo precedente
ROE (Return On Equity)	-28,99%	1,68%
ROE lordo	-31,96%	13,83%
ROI (Return On Investment)	-27,11%	10,99%
ROS (Return On Sales)	-36,12%	10,00%
EBITDA margin	0,09%	40,70%

Di seguito si riportano indici di natura patrimoniale e finanziarie e lo stato patrimoniale riclassificato sia per aree funzionali che per finalità finanziarie

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	Periodo corrente	Periodo precedente
Margine primario di struttura	(20.817.029)	(17.513.222)
Margine secondario di struttura	(8.882.031)	(5.640.471)
Margine di disponibilità (CCN)	(8.882.031)	(5.640.471)
Margine di tesoreria	(8.960.751)	(5.734.713)

Indici sulla struttura dei finanziamenti	Periodo corrente	Periodo precedente
Quoziente di indebitamento complessivo	3,60	2,81
Quoziente di indebitamento finanziario	0,19	0,37

Stato Patrimoniale per Aree Funzionali	Periodo Corrente	Periodo Precedente
<b>IMPIEGHI</b>		
Capitale investito operativo	35.287.046	37.741.930
Passività operative	26.153.373	24.141.194
Capitale investito operativo netto	9.133.673	13.600.736
Impieghi extra-operativi	3.500	3.500
Capitale investito netto	9.137.173	13.604.236
<b>FONTI</b>		
Mezzi propri	7.676.787	9.902.195
Debiti finanziari	1.460.386	3.702.041
Capitale di finanziamento	9.137.173	13.604.236

Stato Patrimoniale finanziario	Periodo corrente	Periodo precedente
<b>ATTIVO FISSO</b>		
Immobilizzazioni immateriali	28.493.816	27.415.417
Immobilizzazioni materiali	7.208.239	6.320.924
Immobilizzazioni materiali	21.209.950	20.976.385

Immobilizzazioni finanziarie	75.627	118.108
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>6.796.730</b>	<b>10.330.013</b>
Magazzino	78.720	94.242
Liquidità differite	6.715.817	10.235.202
Liquidità immediate	2.193	569
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>35.290.546</b>	<b>37.745.430</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>7.676.787</b>	<b>9.902.195</b>
Capitale sociale	9.392.000	9.392.000
Riserve	(1.715.213)	510.195
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>11.934.998</b>	<b>11.872.751</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>15.678.761</b>	<b>15.970.484</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>35.290.546</b>	<b>37.745.430</b>

Indicatori di solvibilità	Periodo corrente	Periodo precedente
Quoziente di disponibilità	0,43	0,65
Indice di liquidità (quic ratio)	0,43	0,64
Quoziente primario di struttura	0,27	0,36
Quoziente secondario di struttura	0,69	0,79
Incidenza del capitale proprio (Autonomia Finanziaria)	21,75%	26,23%

### Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente e con il personale

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Per quanto concerne le **tematiche ambientali** nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha proseguito nell'impostazione di significativi investimenti in materia di riqualificazione ambientale. Il Piano Industriale della società è a tutti gli effetti un Piano di risanamento e riqualificazione di una intera area che, ad oggi, vede sostanzialmente presenti quattro discariche.

La nostra società ha ottenuto a dicembre 2017 il rinnovo della certificazione Iso 14000 e a dicembre 2018 la certificazione ISO 45000.

Per quanto concerne **il personale**, la Vostra società ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia.

Si forniscono inoltre i seguenti significativi indicatori:

#### Composizione:

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai
Contratto a tempo indeterminato	1	3	16	21
Contratto a tempo determinato	0	0	0	3

#### Turnover:

	Numero dipendenti iniziali	Dimissioni/licenziamenti nell'esercizio	Numero dipendenti finali
<b>Personale con contratto a tempo indeterminato</b>			
Dirigenti	1	0	1
Quadri	3	0	3
Impiegati	17	1	16
Operai	22	1	21
<b>Totale con contratto a tempo indeterminato</b>	<b>43</b>	<b>2</b>	<b>41</b>
<b>Personale con contratto a tempo determinato</b>			
Operai	3	0	3
<b>Totale con contratto a tempo determinato</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>Altro personale</b>			

<b>Totale</b>	46	2	44
---------------	----	---	----

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

### **Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta**

La società ha strutturato un adeguato processo di identificazione, monitoraggio e gestione dei principali rischi che potrebbero compromettere il raggiungimento degli obiettivi aziendali.

Ai sensi dell'art. 2428 comma 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi cui la società è esposta.

#### **Rischi in base al paese**

La società non opera in aree geografiche che potrebbero far insorgere rischi (derivati) il cui verificarsi potrebbero determinare un effetto negativo nell'area reddituale, finanziaria e patrimoniale.

#### **Rischi finanziari**

Gli strumenti finanziari utilizzati sono rappresentati da liquidità, attività e passività finanziarie.

Nel corso dell'esercizio non sono stati utilizzati strumenti finanziari derivati.

La società ha posto particolare attenzione all'identificazione, alla valutazione e alla copertura dei rischi finanziari, costituiti principalmente dai rischi di liquidità, di variazione nei tassi d'interesse e di cambio.

#### **Rischi di liquidità**

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti a soddisfare, nei termini e nelle scadenze stabilite, gli impegni derivanti dalle passività finanziarie.

Tale rischio è particolarmente monitorato dalla società in considerazione del fatto che si stanno incontrando notevoli difficoltà nel reperire risorse finanziarie esterne anche per il clima politico sociale che negli ultimi anni non sta rassicurando il sistema bancario.

### **Attività di ricerca e sviluppo**

Nel corso dell'esercizio la Vostra società non ha sostenuto costi in attività di ricerca e di sviluppo

### **Investimenti**

Gli investimenti dell'esercizio ammontano ad € 2.192.414, di cui € 928.325 per immobilizzazioni materiali ed immateriali, ed € 1.264.089 per immobilizzazioni finanziarie.

Per maggiori informazioni sul dettaglio di detti investimenti si rimanda alle specifiche voci della Nota Integrativa

### **Informativa sull'attività di direzione e coordinamento e rapporti con imprese del gruppo**

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c. la Vostra società, alla data di approvazione del presente bilancio, non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società od enti.

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

La società non è in possesso di azioni proprie o di azioni di società controllanti (informazioni richieste dall'art. 2428, comma 3, numeri 3) e 4) del Codice Civile).

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione si precisa che dopo lo stallo dell'attività che si è protratto fino a tutto il mese di maggio 2019 per l'allungarsi dei tempi di autorizzazione all'utilizzo dei moduli B e C dell'attuale discarica, la società riprenderà dal mese di giugno la normale attività di smaltimento utilizzando detti moduli.

Per quanto concerne l'operatività futura RIMateria proseguirà nello svolgimento di tutte le attività necessarie al conseguimento delle seguenti istanze di autorizzazione, come peraltro definite nel Piano Industriale approvato dall'Assemblea dei Soci nell'estate 2018:

Prosecuzione dell'iter di volturazione a RIMateria dell'AIA sulla discarica in titolarità a Lucchini S.p.A. in Amministrazione Straordinaria;

Procedura di variante all'attuale AIA della discarica ex Lucchini per incremento delle volumetrie;

Progetto per la realizzazione della nuova discarica sul sito denominato LI53.

Saranno inoltre intraprese tutte le attività propedeutiche all'avvio delle altre 2 linee di business previste dal Piano Industriale, oltre alla linea smaltimenti ed in particolare:

Linea trattamento e recuperi rifiuti speciali

Linea stoccaggio rifiuti speciali

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

r

r