

GEOVEST S.r.l.

Sede Legale Piazza Verdi, 6/E – 41034 Finale Emilia (MO)
Iscritta al Registro Imprese di Modena - C.F. e n. iscrizione 02816060368
Iscritta al R.E.A. di Modena al n. 333526
Capitale Sociale 725.000 i.v.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

ai sensi dell'art. 2428 codice civile

Bilancio al 31/12/2010

Signori soci,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2010 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva un utile netto di € 36.913=

A tale importo si è pervenuti imputando un ammontare di imposte pari a € 220.266= rilevando quindi un risultato prima delle imposte di € 257.180=.

Nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2010; nella presente relazione, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Oltre all'analisi dettagliata contenuta nel rendiconto finanziario esposto in nota integrativa, forniamo succintamente i seguenti dati aggregati con i relativi margini percentuali di scostamento.

Lo **Stato Patrimoniale** risulta così riassumibile in termini finanziari:

ATTIVITA'	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006
Crediti verso soci	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Immobilizzazioni	€ 8.662.889	€ 8.248.647	€ 8.097.107	€ 7.326.611	€ 2.908.552
Attivo Circolante	€ 10.219.327	€ 10.433.265	€ 9.696.216	€ 8.190.667	€ 6.595.890
Ratei e risconti attivi	€ 400.285	€ 428.452	€ 185.343	€ 205.808	€ 89.053
TOTALE ATTIVITA'	€ 19.282.502	€ 19.110.364	€ 17.978.666	€ 15.723.087	€ 9.593.495
PASSIVITA'	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006
Patrimonio netto	€ 1.043.081	€ 1.006.168	€ 957.097	€ 920.918	€ 886.182
Fondi rischi ed oneri	€ -	€ 55.000	€ -	€ -	€ -
Trattamento fine rapporto	€ 477.251	€ 392.641	€ 310.789	€ 237.831	€ 201.623
Debiti	€ 17.751.320	€ 17.651.055	€ 16.703.646	€ 14.564.221	€ 8.470.142
Ratei e risconti passivi	€ 10.849	€ 5.500	€ 7.134	€ 116	€ 35.548
TOTALE PASSIVITA'	€ 19.282.502	€ 19.110.364	€ 17.978.666	€ 15.723.086	€ 9.593.495

Situazione economico-reddituale

Per quanto riguarda la situazione reddituale, Vi riportiamo i seguenti dati di sintesi derivati dal **Conto Economico**.

DATI ECONOMICI DI SINTESI	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 18.171.439	€ 17.404.380	€ 16.827.928	€ 15.642.651	€ 14.487.247
Valore della Produzione	€ 18.783.171	€ 18.008.812	€ 17.185.569	€ 15.691.785	€ 14.596.951
Costi della Produzione	€ 17.929.263	€ 17.137.854	€ 16.322.962	€ 15.215.271	€ 14.187.797
Differenza (A-B)	€ 853.908	€ 870.959	€ 862.607	€ 476.514	€ 409.154
Risultato prima delle imposte	€ 257.180	€ 259.044	€ 209.805	€ 205.091	€ 194.762
Imposte sul reddito	€ 220.266	€ 209.973	€ 173.626	€ 170.355	€ 139.934
RISULTATO NETTO	€ 36.913	€ 49.071	€ 36.179	€ 34.736	€ 54.828

Situazione degli investimenti materiali

Nella tabella seguente viene indicata la situazione degli investimenti materiali divisa per anno di acquisizione. La situazione si riferisce ai cespiti attivi alla data del 31/12/2010 e non considera le immobilizzazioni in corso d'opera.

Materiali Immateriali	Descrizione Grup	Dati	Anno							Totale		
			2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009		2010	
Cespiti MATERIALI	Attrezz	Acquisto		3.216,20	12.230,82	1.316,67	1.871,06	21.106,92	16.966,00	2.320,83	59.028,50	
		Fdo ammtto 2009		3.216,20	11.070,20	1.316,67	1.539,69	8.124,07	3.380,50	-	28.647,33	
		Residuo 2009		-	1.160,62	-	331,37	12.982,85	13.585,50	-	28.060,34	
		Ammto 2010		-	1.160,62	-	132,55	3.709,38	3.019,00	1.078,83	9.100,38	
		Residuo 2010		-	-	-	198,82	9.273,47	10.566,50	1.242,00	21.280,79	
	CdR	Acquisto		70.061,74	95.088,51	14.227,95	64.934,75	291.106,45	110.872,48	567.988,08	1.214.279,96	
		Fdo ammtto 2009		49.043,19	47.769,30	4.979,80	16.233,70	43.976,74	5.569,30	-	167.572,03	
		Residuo 2009		21.018,55	47.319,21	9.248,15	48.701,05	247.129,71	105.303,18	-	478.719,85	
		Ammto 2010		7.006,17	9.463,85	1.422,80	6.493,48	29.074,09	11.087,25	28.399,40	92.947,03	
		Residuo 2010		14.012,38	37.855,36	7.825,36	42.207,58	218.055,63	94.215,93	539.588,68	953.760,90	
	Contenitori	Acquisto		47.376,16	383.591,56	275.259,06	1.016.703,97	428.178,27	304.306,20	298.622,02	402.592,42	3.156.629,66
		Fdo ammtto 2009		33.372,16	268.897,60	137.639,45	356.115,19	107.643,64	47.448,08	15.320,62	-	966.436,74
		Residuo 2009		14.004,00	114.693,96	137.619,61	660.588,78	320.534,63	256.858,12	283.301,40	-	1.787.600,50
		Ammto 2010		4.668,00	38.231,34	27.525,91	101.629,07	42.737,95	30.218,60	29.821,21	20.329,14	295.161,21
		Residuo 2010		9.336,00	76.462,62	110.093,70	558.959,71	277.796,68	226.639,52	253.480,19	382.263,29	1.895.031,71
	Fotovoltaico	Acquisto					3.731.004,55	571.285,50	232.092,04	14.800,00		4.549.182,09
		Fdo ammtto 2009					326.462,95	49.987,48	5.802,27	-	-	382.252,70
		Residuo 2009					3.404.541,60	521.298,02	226.289,77	-	-	4.152.129,39
		Ammto 2010					186.550,23	28.564,28	11.604,60	370,00		227.089,10
	Residuo 2010					3.217.991,37	492.733,75	214.685,17	14.430,00		3.939.890,29	
Impianti	Acquisto		5.135,81	6.569,91	9.950,00		1.400,00	21.042,90	3.200,00	6.174,00	53.472,62	
	Fdo ammtto 2009		5.135,81	6.569,91	7.462,50		525,00	4.734,66	240,00	-	24.667,88	
	Residuo 2009		-	-	2.487,50		875,00	16.308,24	2.960,00	-	22.630,74	
	Ammto 2010		-	-	1.492,50		210,00	3.156,44	480,00	463,05	5.801,99	
	Residuo 2010		-	995,00		665,00	13.151,80	2.480,00	5.710,95		23.002,75	
Macch/Uff	Acquisto		8.946,67	4.962,40	16.310,68	15.627,92	8.585,00	20.487,16	28.095,48	32.716,00	135.731,31	
	Fdo ammtto 2009		8.946,67	4.962,40	16.310,68	11.546,34	4.428,50	7.339,76	4.766,15	-	58.300,50	
	Residuo 2009		-	-	-	4.081,58	4.156,50	13.147,40	23.329,33	-	44.714,81	
	Ammto 2010		-	-	-	2.721,06	1.662,60	3.756,40	5.184,30	4.879,00	18.203,36	
	Residuo 2010		-	-	-	1.360,52	2.493,90	9.391,00	18.145,03	27.837,00	59.227,45	
Mezzi	Acquisto		264.547,64	148.261,58	981.289,61	382.586,60	463.520,00	320.023,42	272.583,34	367.506,00	3.200.318,19	
	Fdo ammtto 2009		264.547,64	148.261,58	981.289,61	267.810,64	231.760,00	96.007,02	27.258,33	-	2.016.934,82	
	Residuo 2009		-	-	-	114.775,96	231.760,00	224.016,40	245.325,01	-	815.877,37	
	Ammto 2010		-	-	-	76.517,32	92.704,00	64.004,68	54.516,67	36.750,60	324.493,27	
	Residuo 2010		-	-	-	38.258,64	139.056,00	160.011,72	190.808,34	330.755,40	858.890,10	
Mobili/Arredo	Acquisto		4.304,60	3.343,91	14.485,36	3.688,88	2.546,15	159.347,50	13.774,00	2.060,00	203.550,40	
	Fdo ammtto 2009		4.135,53	2.925,24	8.851,04	1.881,02	1.020,04	28.977,75	826,44	-	48.617,06	
	Residuo 2009		169,07	418,67	5.634,32	1.807,86	1.526,11	130.369,75	12.947,56	-	152.873,34	
	Ammto 2010		169,07	313,99	1.690,30	374,04	261,62	19.078,50	1.652,88	772,20	24.312,60	
	Residuo 2010		-	104,68	3.944,02	1.433,82	1.264,49	111.291,25	11.294,68	1.287,80	130.620,74	
Piazzole	Acquisto		91.494,46	10.915,00	23.232,00	14.000,00	18.757,22	31.152,40			189.551,08	
	Fdo ammtto 2009		64.046,13	5.457,50	8.521,20	3.500,00	3.124,87	1.557,62			86.207,32	
	Residuo 2009		27.448,33	5.457,50	14.710,80	10.500,00	15.632,35	29.594,78			103.343,76	
	Ammto 2010		9.149,45	1.091,50	2.263,20	1.400,00	1.839,10	3.115,24			18.858,49	
	Residuo 2010		18.298,88	4.366,00	12.447,60	9.100,00	13.793,25	26.479,54			84.485,27	
Terreni	Acquisto							350.000,00	9.700,00		359.700,00	
	Fdo ammtto 2009							-	-		-	
	Residuo 2009							350.000,00	-		350.000,00	
	Ammto 2010							-	-		-	
	Residuo 2010							350.000,00	9.700,00		359.700,00	
Vetture	Acquisto						22.580,95	14.390,12			36.971,07	
	Fdo ammtto 2009						6.774,29	1.439,01			8.213,30	
	Residuo 2009						15.806,66	12.951,11			28.757,77	
	Ammto 2010						4.516,19	2.878,02			7.394,21	
	Residuo 2010						11.290,47	10.073,09			21.363,56	
Cespiti MATERIALI Acquisto			330.310,88	711.501,76	1.415.529,04	1.457.383,99	4.716.039,78	1.750.044,22	1.371.747,88	1.405.857,33	13.158.414,88	
Cespiti MATERIALI Fdo ammtto 2009			316.137,81	547.922,25	1.215.850,28	652.170,86	693.113,52	296.494,72	66.160,24	-	3.787.849,68	
Cespiti MATERIALI Residuo 2009			14.173,07	163.579,51	199.678,76	805.213,13	4.022.926,26	1.453.549,50	1.305.587,64	-	7.964.707,87	
Cespiti MATERIALI Ammtto 2010			4.837,07	54.700,95	42.424,68	184.927,48	332.152,42	187.917,66	123.359,16	93.042,22	1.023.361,65	
Cespiti MATERIALI Residuo 2010			9.336,00	108.878,56	157.254,08	620.285,65	3.690.773,84	1.265.631,84	1.182.228,48	1.312.815,11	8.347.203,55	

Situazione degli investimenti immateriali

Nella tabella seguente viene indicata la situazione degli investimenti immateriali divisa per anno di acquisizione. La situazione si riferisce ai cespiti attivi alla data del 31/12/2010.

Materiali Immateriali	Descrizione Grup	Dati	Anno								Totale
			2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	
Cespiti IMMATERIALI	On.Plur.	Acquisto		4.333,60	22.827,20	109.500,00	4.300,00	148.996,89	28.039,00	10.812,00	328.808,69
		Fdo ammtto 2009		4.333,60	22.827,20	44.720,00	2.150,00	59.598,76	2.803,90	-	136.433,46
		Residuo 2009		-	-	64.780,00	2.150,00	89.398,13	25.235,10	-	181.563,23
		Ammto 2010		-	-	21.900,00	860,00	29.799,38	5.607,80	1.081,20	59.248,38
		Residuo 2010		-	-	42.880,00	1.290,00	59.598,75	19.627,30	9.730,80	133.126,85
	Progetti	Acquisto						117.946,55		-	117.946,55
		Fdo ammtto 2009						47.178,62		-	47.178,62
		Residuo 2009						70.767,93		-	70.767,93
		Ammto 2010						23.589,31		-	23.589,31
	Software	Acquisto	1.003,00	730,50	47.510,00	10.930,00		5.039,00	8.460,00	65.020,00	138.692,50
		Fdo ammtto 2009	1.003,00	730,50	47.510,00	8.744,00		2.015,60	846,00	-	60.849,10
		Residuo 2009	-	-	-	2.186,00		3.023,40	7.614,00	-	12.823,40
Ammto 2010		-	-	-	2.186,00		1.007,80	1.692,00	6.502,01	11.387,81	
Residuo 2010		-	-	-	-		2.015,60	5.922,00	58.517,99	66.455,59	
Cespiti IMMATERIALI Acquisto			1.003,00	5.064,10	70.337,20	120.430,00	4.300,00	271.982,44	36.499,00	75.832,00	585.447,74
Cespiti IMMATERIALI Fdo ammtto 2009			1.003,00	5.064,10	70.337,20	53.464,00	2.150,00	108.792,98	3.649,90	-	244.461,18
Cespiti IMMATERIALI Residuo 2009			-	-	-	66.966,00	2.150,00	163.189,46	32.849,10	-	265.154,56
Cespiti IMMATERIALI Ammtto 2010			-	-	-	24.086,00	860,00	54.396,49	7.299,80	7.583,21	94.225,50
Cespiti IMMATERIALI Residuo 2010			-	-	-	42.880,00	1.290,00	108.792,97	25.549,30	68.248,79	246.761,06

Come evidenziato nelle precedenti tabelle, nell'anno 2010 sono stati ammortizzati beni per un valore complessivo di € 1.117.587,15 di cui € 94.225,50 per ammortamenti diretti dei beni immateriali ed € 1.023.361,65 per adeguamento dei fondi di ammortamento relativi ai beni materiali.

Nelle tabelle sono altresì specificati gli ammortamenti per anno di acquisizione dei beni.

Indicatori Finanziari

Dai dati sopra esposti si possono derivare i seguenti indicatori:

Performance economico-finanziarie							
Indicatori	Unità di misura	Criticità collegata	Valore di rif	Bil. 2010	Bil. 2009	Bil. 2008	Bil. 2007
1 - Indice di patrimonializzazione (equilibrio finanziario)	Patrimonio netto / totale passivo	Grado di patrimonializzazione aziendale	> 30%	5,41%	5,27%	5,32%	5,86%
2 - ROD	Oneri finanziari netti / Mezzi di terzi	Costo medio dei mezzi di terzi	< 8%	3,40%	3,18%	3,82%	1,86%
3 - Grado di ammortamento	Fondo ammortamento / immobilizzazioni tecniche	Grado di maturità delle immobilizzazioni	> 40%	36,37%	32,30%	26,21%	36,58%
4 - ROI	Reddito operativo netto / Capitale investito	Redditività del capitale investito	> 3%	1,82%	2,55%	3,77%	4,17%
5 - Turnover del fatturato (rotazione del capitale investito)	Fatturato totale / Capitale investito	Efficiente composizione del capitale investito	> 50%	97,41%	94,24%	95,59%	99,80%
6 - ROS	Reddito operativo netto / Fatturato totale	Redditività della gestione operativa	> 3%	4,70%	5,00%	5,13%	3,05%
7 - Grado di copertura dei costi	Ricavi servizi RU / Costi esercizio RU	Copertura dei costi di esercizio con i ricavi	> 0,8	1,0135	1,0156	1,0309	1,0281
8 - ROE	Reddito Netto / Patrimonio Netto	Redditività del capitale netto	> 4%	3,54%	4,88%	3,78%	3,77%
9 - Incidenza Oneri finanziari sul fatturato	Oneri Finanziari netti / fatturato	Dipendenza finanziaria	< 5%	3,30%	3,19%	3,78%	1,75%

Gli indicatori 1, 3, 4 e 8 rilevano valori inferiori a quelli standard di riferimento per le seguenti motivazioni:

- **Indicatore 1 – indice di patrimonializzazione:** il patrimonio netto rispetto al volume dello stato patrimoniale risulta inferiore alle indicazioni standard di riferimento che pongono il valore del patrimonio netto a circa un terzo dello stato patrimoniale. Considerando che la nostra società “alimenta” il patrimonio netto quasi esclusivamente con gli utili netti di fine esercizio e che, in ottemperanza alla “mission” stessa della società, per evitare aggravii di costi ai cittadini destinatari dei servizi l’obiettivo è quello di ottenere “di fatto” una semplice copertura dei costi, si ritiene che l’indicatore possa rientrare negli scopi sociali. Le recenti normative, pur sottoposte a referendum abrogativo, obbligano i soci a cedere almeno il 40% del proprio capitale ad un socio privato mediante gara pubblica. Nel caso in cui tale cessione vada a buon fine si produrrebbe un incremento del capitale sociale con buone probabilità di rientrare nel valore standard dell’indice in tempi brevi. Alternativa possibile è l’aumento del Capitale Sociale direttamente da parte dei comuni soci.
- **Indicatore 3 – grado di ammortamento:** l’investimento rilevante degli impianti fotovoltaici che ha trovato compimento durante il 2008 ha notevolmente abbassato il valore di tale indicatore. Infatti separando il valore degli impianti fotovoltaici e misurando l’indicatore esclusivamente sugli investimenti della gestione rifiuti il risultato ottenuto è 63,32% quindi superiore ai valori di riferimento.
- **Indicatori 4 e 8 – R.O.I. (redditività del capitale investito) e R.O.E. (redditività del capitale netto):** sono indicatori legati alla redditività quindi collegati strettamente agli utili societari. Nella spiegazione relativa all’indicatore 1 è già stata data ampia motivazione sul perché la società abbia utili considerati “esigui” se confrontati con le altre società. Nella fattispecie è una conferma che la “mission” societaria viene conseguita di bilancio in bilancio in quanto oltre alla copertura globale dei costi sostenuti non si aggravano le tariffe ai cittadini per effetto del conseguimento di utili.

Come considerazione finale sui valori di riferimento degli indicatori va rilevato che per poterli rispettare il capitale netto dovrebbe essere aumentato di circa 4,7 milioni di euro e conseguentemente il reddito netto dovrebbe essere di circa 230.000 euro corrispondente ad un reddito lordo di € 340.000 con un aggravio medio sulle tariffe di circa € 2,35 per abitante.

INFORMAZIONI ex art. 2428 DEL CODICE CIVILE

1) SITUAZIONE DELLA SOCIETA' ED ANDAMENTO DELLA GESTIONE - (art. 2428, c. 1, codice civile)

I Comuni serviti che hanno applicato la “**Tariffa Igiene Ambientale**” o TIA anche per l’anno 2010 sono stati nove e più precisamente Anzola Emilia, Finale Emilia, Argelato, San Giovanni in Persiceto, Sant’Agata Bolognese, Castel Maggiore, Nonantola, Ravarino e Sala Bolognese.

I Comuni di Calderara di Reno e Crevalcore hanno mantenuto la TARSU.

Per i nove Comuni a TIA abbiamo effettuato la riscossione diretta dagli utenti del corrispettivo così come previsto dalle attuali normative.

Alla data del 31/12/2010 la situazione degli abitanti e delle utenze servite dalla società risultava la seguente:

Descrizione	Abitanti al 31/12/2010	N° utenze domestiche	N° utenze attività produttive	Totale utenze
Anzola Emilia	11.961	5.094	894	5.988
Argelato	9.744	4.206	679	4.885
Castel Maggiore	17.466	7.694	1.168	8.862
Finale Emilia	15.993	6.693	1.051	7.744
Nonantola	15.489	5.969	776	6.745
Ravarino	6.318	2.415	242	2.657
Sala Bolognese	8.286	3.505	457	3.962
San Giovanni in Persiceto	27.245	11.493	1.771	13.264
Sant'Agata Bolognese	7.392	2.958	335	3.293
Totale Comuni a TIA	119.894	50.027	7.373	57.400
Calderara di Reno (1)	13.163	5.249	968	6.217
Crevalcore (1)	13.686	7.427	1.021	8.448
Totale Comuni a TARSU	26.849	12.676	1.989	14.665
TOTALE	146.743	62.703	9.362	72.065

(1) I dati relativi alle utenze si riferiscono all'anno 2008

Nei 9 comuni a TIA si è verificato un consistente incremento delle utenze (+1,6%) che ha contribuito a contenere gli aumenti delle tariffe pur in situazione di incremento dei servizi ai cittadini.

Nel corso dell'anno 2010 la Società ha avviato, ed in parte completato, alcuni progetti che di seguito vengono sommariamente indicati in quanto già presentati e discussi in sede di approvazione del "PIANO DELLE ATTIVITA' 2011 - 2013" :

❖ **Progetti di nuovi servizi di raccolta**

San Giovanni: porta a porta nelle zone extra-urbane

Castel Maggiore: porta a porta nelle zone extra-urbane

Crevalcore e Sala: porta a porta per la raccolta della carta e della plastica

❖ **Settore Energie Rinnovabili**

Campagna di pre-adesione al progetto "prenotate un posto al sole"

Bando di selezione delle ditte installatrici per il progetto "operazione fotovoltaico"

Realizzazione gara per la pubblica illuminazione

Completamento progetto "amico sole"

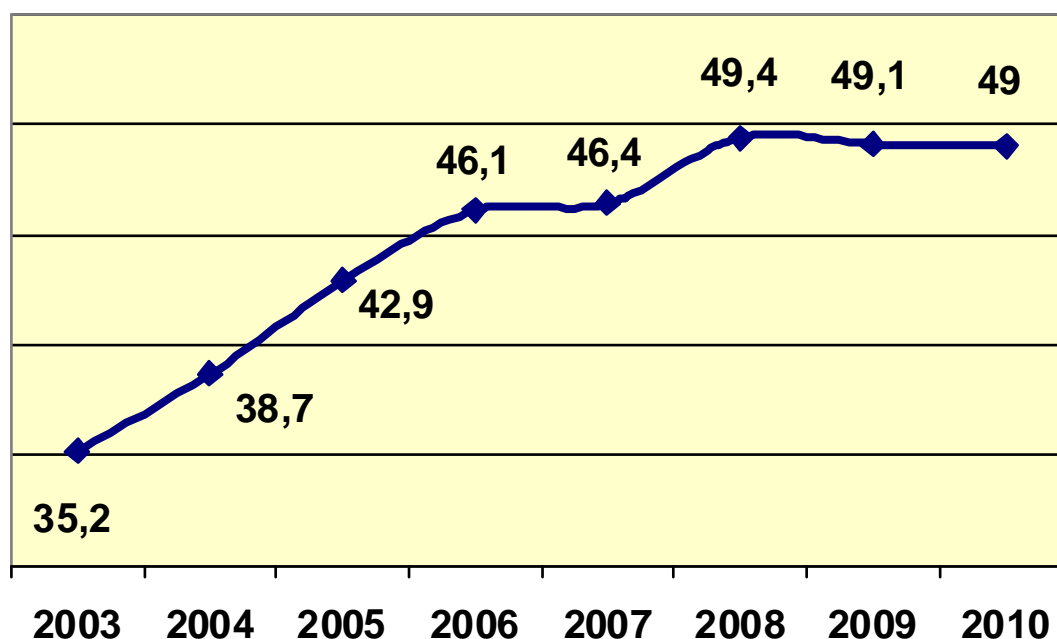
Indagine e studio di fattibilità per il progetto "partecipanza fotovoltaica"

Per un dettaglio più approfondito delle attività si fa riferimento al già citato "PIANO DELLE ATTIVITA' 2011 - 2013"

I risultati relativi alle raccolte differenziate dei rifiuti si possono sintetizzare come da tabella seguente:

Tipologia	Q.tà prevista 2010 Ton.	Q.tà prodotta 2010 Ton.	Percentuale %	Scostamento dalla previsione in Ton.
R.U. Indifferenziati	40.839	43.949	51%	+3.110
Raccolte Differenziate	42.377	42.089	49%	-288
Totale	83.216	86.038		+2.822

L'andamento storico delle raccolte differenziate ha avuto il seguente sviluppo:



Negli ultimi 3 anni la raccolta differenziata non ha avuto incrementi posizionandosi quasi costantemente alle soglie del 50%. Questo dato è un'ulteriore conferma che gli attuali sistemi di raccolta tradizionali "a cassonetto" hanno oramai raggiunto il loro massimo potenziale e che la strategia futura della società, cioè quella di transitare gradatamente verso le raccolte domiciliari in tutto il territorio, si rivela necessaria per ottenere i risultati previsti dalle normative Nazionali e Comunitarie.

2) Verifica dei dati di "controllo analogo"

I dati di consuntivo, pur confermando l'analisi effettuata a metà anno 2010, si discostano dai dati proiettati a fine anno nella fase del "controllo analogo" relativo al primo semestre come meglio si evince dalla tabella seguente:

Elementi del "controllo analogo"	Dati di proiezione espressi nel luglio 2010	Dati di consuntivo 2010	Scostamento dal consuntivo alla proiezione	Note
Personale	93	95	+2	Addetti alle raccolte porta a porta attivate a ottobre 2010
Totale Investimenti	2.638	1.482	-1.156	Completamento delle SEA nei comuni di Argelato Calderara nel 2011 - Castel Maggiore non ancora individuata l'area
Raccolte Differenziate	48%	49%	+1	Leggero incremento della produzione differenziata nella seconda metà del 2010 rispetto alla proiezione
Patrimonio Netto	1.044	1.044	--	
Costo smaltimenti	5.558	5.606	+48	+0,8% rispetto alla proiezione per maggiori produzioni

3) USO DI STRUMENTI FINANZIARI RILEVANTI PER LA VALUTAZIONE DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA E DEL RISULTATO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO - (art. 2428, c. 2 n. 6 bis, codice civile)

Per quanto attiene le informazioni di tipo qualitativo, ovvero gli obiettivi e le politiche della società in materia di gestione del rischio finanziario, compresa la politica di copertura per ciascuna principale categoria di operazioni previste, possono essere così riassunti:

la società alla data del 31/12/2009 presenta contratti derivati del tipo *Interest Rate Swap* con finalità di copertura dei tassi di interesse (rischio di mercato sui tassi di interesse) a fronte dei finanziamenti accesi dalla società. In particolare, la stipula dei contratti derivati è a copertura del rischio di fluttuazione del tasso di interesse per finanziamento a medio/lungo periodo.

4) FATTORI DI RISCHIO FINANZIARIO - (art. 2428, c. 2 n. 6 bis, codice civile)

L'attività della società è esposta a vari rischi finanziari: rischio di mercato (comprensivo del rischio di tasso di cambio, rischio di tassi d'interesse), rischio di credito e rischio di liquidità. Il programma di gestione dei rischi è basato sull'imprevedibilità dei mercati finanziari ed ha l'obiettivo di minimizzare gli eventuali impatti negativi sulle *performance* della società.

Geovest S.r.l. utilizza strumenti finanziari derivati per coprire l'esposizione al rischio di cambio e non detiene strumenti finanziari derivati di carattere speculativo.

a) *Rischio di liquidità.*

Una politica prudente del rischio di liquidità implica il mantenimento di adeguate disponibilità liquide e sufficienti linee di credito dalle quali poter attingere. E' politica della società avere a disposizione linee di credito utilizzabili per esigenze di cassa e per smobilizzo di portafoglio che siano immediatamente disponibili nei limiti degli affidamenti concessi.

b) *Rischio di prezzo e di cash flow.*

La società non ha titoli quotati e pertanto soggetti alle oscillazioni di borsa.

Geovest S.r.l. non ha significative attività generatrici di interessi e pertanto i ricavi ed il *cash flow* sono indipendenti dalle variazioni dei tassi di interesse. Sulle quotazioni delle materie prime attualmente la politica della società è di monitorare costantemente l'andamento delle stesse e di provvedere, anche in funzione delle richieste avanzate dalla clientela, ad acquisti a prezzo prefissato per una parte del fabbisogno e ad acquisti a prezzo variabile per la parte rimanente.

5) I FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO - (art. 2428, c. 2 n. 5, codice civile)

- Durante gli ultimi giorni dell'anno 2010 i Comuni soci hanno tutti deliberato l'attivazione del percorso di trasformazione societaria che si rende necessario per ottemperare alle normative tuttora in vigore riguardanti la gestione degli affidamenti a società come la nostra cosiddette "in house".
- La trasformazione implica la cessione di quote (almeno il 40%) ad un socio privato come già segnalato nel paragrafo degli "indicatori finanziari" e nel contempo prevede l'affidamento tramite gara pubblica di parte dei lavori al socio entrante.
- I Soci hanno individuato il Comune di Crevalcore quale capofila per l'espletamento di tutte le formalità relative alla cessione delle quote e all'affidamento dei lavori

6) L'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE - (art. 2428, c. 2 n. 6, codice civile)

I risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive positive rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso.

Proseguono le iniziative di investimento e sviluppo già programmate, in particolare si fa riferimento al "PIANO DELLE ATTIVITA' 2011 – 2013" approvato nell'Assemblea del 04/11/2010 per una analisi più approfondita

7) INFORMATIVA AI SENSI DEL D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 (Testo Unico sulla Privacy)

Ai sensi e per gli effetti di quanto previsto al punto 26 dell'Allegato B al D. Lgs. 30/06/2003 n. 196 riferiamo che la Società ha provveduto ad aggiornare entro i termini di legge, il "Documento Programmatico sulla Sicurezza" previsto dal punto 19 del medesimo sopra citato Allegato B al D. Lgs. 196/2003. Lo stesso verrà annualmente aggiornato nei prossimi esercizi, ricorrendone i presupposti di legge.

Come responsabile aziendale per la sicurezza è stato confermato l'Ing. Lorenzo Pelegatti.

8) ELENCO DELLE SEDI SECONDARIE DELLA SOCIETA' - (art. 2428, c. 4, codice civile)

La sede secondaria della società, da giugno 2008, è in Via dell'Oasi, 373 a Crevalcore (BO) che risulta essere anche la sede operativa ove si svolgono le attività principali della società.

Vengono elencati di seguito altri luoghi in cui viene svolta l'attività d'impresa, oltre alla sede legale ed alla sede secondaria sopra indicata:

S.E.A. Stazioni Ecologiche Attrezzate

Luogo

Anzola Emilia
Argelato - Fraz. Funo
Calderara di Reno

Indirizzo

Via Rocca Novella 2
Via F.lli Chiarini 2
Via Armaroli, 6

Castel Maggiore	Via Lirone
Crevalcore	Via Lombardini
Crevalcore (Bevilacqua)	Via La Malfa
Crevalcore (Caselle)	Via del Papa
Crevalcore (Palata)	Via Cacciatori
Finale Emilia	Via Legnari
Massa Finalese	Via Monterosa
Nonantola	Via Valluzza
Ravarino	Via Dante 1430
Sala Bolognese	Via Gramsci 5
San Giovanni Persiceto	Via Bologna 196
San Matteo della Decima	Via Nuova 38c
Sant'Agata Bolognese	Via XXI Aprile

Magazzini e depositi

Luogo

Argelato (Fraz. Funo)
Finale Emilia
Nonantola
San Giovanni Persiceto

Indirizzo

Via Zuppiroli 2
Via per Cento
Via Valluzza
Via Copernico 3

Sportelli al pubblico

Luogo

Anzola Emilia
Argelato
Argelato (Fraz. Funo)
Castel Maggiore
Nonantola
Ravarino
Sala Bolognese
San Giovanni Persiceto
San Matteo della Decima
Sant'Agata Bolognese

Indirizzo

Via Goldoni 3
Via F.lli Cervi 3 (c/o Municipio)
P.za Resistenza 1 (c/o URP)
Via Matteotti 10 (c/o Municipio)
Via Marconi 32
Via Roma 173 (c/o Municipio)
P.za Marconi 1 (c/o Municipio)
P.za Cavour 2 (c/o Municipio)
Via Cento (c/o Centro Civico)
Via 2 agosto 118 (c/o Municipio)

* * *

Signori soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella nota integrativa, vi proponiamo di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2010 nelle risultanze sopra esposte e di destinare l'utile pari ad € 36.913 nel seguente modo:

- a) alla riserva legale: € 1.846= nel rispetto dell'art. 2430 del codice civile;
- b) alla riserva straordinaria: € 35.067= per rafforzare i progetti di comunicazione intesi come sensibilizzazione degli utenti a favore della raccolta differenziata, risparmio energetico e recupero dei materiali.

Crevalcore, lì 28 marzo 2011

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione

Dott. Florio CAVANI

GEOVEST S.r.l.

Sede Legale: PIAZZA VERDI, 6/E FINALE EMILIA (MO)
Iscritta al Registro Imprese di: MODENA
C.F. e numero iscrizione: 02816060368
Iscritta al R.E.A. di MODENA n. 333526
Capitale Sociale sottoscritto € 725.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 02816060368

Bilancio ordinario al 31/12/2010

Stato Patrimoniale Attivo

	Parziali 2010	Totali 2010	Esercizio 2009
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI			
dell'ingegno	3) Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere	66.456	12.823
	6) Immobilizzazioni in corso e acconti	179.015	250.181
	7) Altre immobilizzazioni immateriali	1.290	2.150
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		246.761	265.154
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI			
	1) Terreni e fabbricati	359.700	350.000
	2) Impianti e macchinario	4.173.972	4.413.914
	3) Attrezzature industriali e commerciali	2.933.278	2.371.039
	4) Altri beni materiali	880.254	848.540
	5) Immobilizzazioni in corso e acconti	68.925	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		8.416.129	7.983.493
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)		8.662.890	8.248.647
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
II - CREDITI			
	1) Crediti verso clienti	8.095.742	7.546.731
	esigibili entro l'esercizio successivo	8.095.742	7.546.731
	esigibili oltre l'esercizio successivo		
	4-bis) Crediti tributari	657.361	379.637
	esigibili entro l'esercizio successivo	657.361	379.637
	esigibili oltre l'esercizio successivo		
	4-ter) Imposte anticipate	133.568	69.322
	esigibili entro l'esercizio successivo	13.076	12.796

	Parziali 2010	Totali 2010	Esercizio 2009
esigibili oltre l'esercizio successivo	120.492		56.526
5) Crediti verso altri		10.589	10.517
esigibili entro l'esercizio successivo	10.589		921
esigibili oltre l'esercizio successivo			9.596
TOTALE CREDITI		8.897.260	8.006.207
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE			
1) Depositi bancari e postali		1.320.046	2.419.208
2) Assegni			6.000
3) Denaro e valori in cassa		2.021	1.978
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE		1.322.067	2.427.186
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)		10.219.327	10.433.393
D) RATEI E RISCONTI			
Ratei e risconti attivi		400.285	428.452
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)		400.285	428.452
TOTALE ATTIVO		19.282.502	19.110.492

Stato Patrimoniale Passivo

	Parziali 2010	Totali 2010	Esercizio 2009
A) PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale		725.000	725.000
IV - Riserva legale		10.741	8.287
VII - Altre riserve, distintamente indicate		270.427	223.811
Riserva straordinaria	270.427		223.810
Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro			1
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		36.914	49.071
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)		1.043.082	1.006.169
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
3) Altri fondi			55.000
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI (B)			55.000
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		477.251	392.641
D) DEBITI			
4) Debiti verso banche		12.053.827	12.449.545
esigibili entro l'esercizio successivo	2.875.966		1.794.601
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.177.861		10.654.944
7) Debiti verso fornitori		4.660.225	4.147.994
esigibili entro l'esercizio successivo	4.660.225		4.147.994
esigibili oltre l'esercizio successivo			
12) Debiti tributari		695.358	737.025
esigibili entro l'esercizio successivo	695.358		737.025

	Parziali 2010	Totali 2010	Esercizio 2009
esigibili oltre l'esercizio successivo			
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		204.289	187.392
esigibili entro l'esercizio successivo	204.289		187.392
esigibili oltre l'esercizio successivo			
14) Altri debiti		137.621	129.226
esigibili entro l'esercizio successivo	134.471		123.226
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.150		6.000
TOTALE DEBITI (D)		17.751.320	17.651.182
E) RATEI E RISCONTI			
Ratei e risconti passivi		10.849	5.500
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)		10.849	5.500
TOTALE PASSIVO		19.282.502	19.110.492

Conti d'ordine

	Parziali 2010	Totali 2010	Esercizio 2009
Fideiussioni prestate ad altre imprese		1.750.002	1.179.166
Fideiussioni ricevute da altre imprese		1.691.869	304.552
Beni di terzi presso di noi		1.130.356	231.975

Conto Economico

	Parziali 2010	Totali 2010	Esercizio 2009
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		18.171.439	17.404.380
5) Altri ricavi e proventi		611.732	604.432
Contributi in conto esercizio	512.529		572.293
Ricavi e proventi diversi	99.203		32.139
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		18.783.171	18.008.812
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		524.007	560.529
7) Costi per servizi		12.284.761	11.861.159
8) Costi per godimento di beni di terzi		287.594	110.748
9) Costi per il personale		3.278.321	3.052.585
a) Salari e stipendi	2.314.936		2.183.494
b) Oneri sociali	808.164		729.478
c) Trattamento di fine rapporto	155.221		139.613
10) Ammortamenti e svalutazioni		1.446.492	1.277.215
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	94.226		97.060
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.023.362		1.070.640
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	328.904		109.515
13) Altri accantonamenti			55.000
14) Oneri diversi di gestione		108.089	220.619
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		17.929.264	17.137.855
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		853.907	870.957
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16) Altri proventi finanziari		56.756	54.487
d) Proventi diversi dai precedenti	56.756		54.487
da altre imprese	56.756		54.487
17) Interessi ed altri oneri finanziari		(676.661)	(628.181)
verso altri	(676.661)		(628.181)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17bis)		(619.905)	(573.694)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
20) Proventi straordinari		43.348	127.350
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3		1
Altri proventi straordinari	43.345		127.349
21) Oneri straordinari		(20.170)	(165.569)
Imposte relative a esercizi precedenti	(6.665)		411
Altri oneri straordinari	(13.505)		(165.980)

	Parziali 2010	Totali 2010	Esercizio 2009
<i>TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)</i>		23.178	(38.219)
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)		257.180	259.044
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		220.266	209.973
Imposte correnti sul reddito d'esercizio	284.512		226.901
Imposte anticipate sul reddito d'esercizio	(64.246)		(16.928)
23) Utile (perdita) dell'esercizio		36.914	49.071

Il Bilancio sopra riportato è vero e reale e corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili.

Crevalcore, 28/03/2011

Il Consiglio di Amministrazione

Dott. Florio Cavani, Presidente

GEOVEST S.r.l.

Sede legale: PIAZZA VERDI, 6/E FINALE EMILIA (MO)
Iscritta al Registro Imprese di MODENA
C.F. e numero iscrizione 02816060368
Iscritta al R.E.A. di MODENA n. 333526
Capitale Sociale sottoscritto €725.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 02816060368

Nota Integrativa **Bilancio al 31/12/2010**

Introduzione alla Nota integrativa

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2010.

Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, ai principi contabili nazionali ed alle interpretazioni fornite dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

Criteria di formazione

Redazione del Bilancio

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente Nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del Codice Civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 - bis comma 2 Codice Civile.

Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Conformemente ai principi contabili internazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

Nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

Struttura e contenuto del Prospetto di bilancio

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Per una rappresentazione più chiara delle voci di bilancio non sono state indicate le voci precedute da numeri arabi o lettere minuscole non valorizzate sia per l'esercizio in corso che per l'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o di produzione.

Per quanto riguarda i costi di produzione, gli stessi comprendono anche costi di indiretta imputazione per la quota ragionevolmente imputabile a ciascuna immobilizzazione, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento a partire dal quale il bene poteva essere oggettivamente utilizzato.

Ai costi di produzione non sono stati aggiunti oneri relativi al finanziamento della fabbricazione, interna o presso terzi.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, N. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali e immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione, e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni in quote costanti
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	5 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	10 anni in quote costanti
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	10 anni in quote costanti
Avviamento	5 anni in quote costanti
Altre immobilizzazioni immateriali	5 anni in quote costanti

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile.

Immobilizzazioni Materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino all'entrata in funzione del bene.

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino all'entrata in funzione del bene.

Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all'entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile.

Terreni e fabbricati

Con particolare riferimento agli immobili sociali costituiti da abitazioni civili e/o da terreni, si precisa che gli stessi non sono stati assoggettati ad ammortamento, dal momento che tali cespiti non subiscono significative riduzioni di valore per effetto dell'uso. Eventuali riduzioni di valore risultano infatti compensate dalle manutenzioni conservative di cui sono oggetto.

Attivo circolante

Crediti

I crediti sono stati esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n.8 del Codice Civile; l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Relativamente alla voce in esame, si segnala che, nel corso del 2010, è proseguita da parte del gestore della riscossione Equitalia S.p.A. (per il tramite di Equitalia Polis S.p.A., come da Convenzione del 10 luglio 2008) la gestione delle riscossioni coattive mediante ruoli, dei crediti derivanti da Tariffa di Igiene Ambientale, crediti risultanti da fatture regolarmente emesse e ancora insolute e ciò in seguito alle note intervenute modifiche interpretative della normativa vigente.

L'Ente gestore ha già proceduto alla notifica di parte delle predette posizioni sospese; tuttavia allo stato non siamo ancora in grado di stabilire l'entità, anche stimata, dell'esito delle riscossioni coattive affidate ad Equitalia.

Conseguentemente l'accantonamento al Fondo svalutazione crediti, pur essendo stato stimato prudentemente ed al meglio delle nostre possibilità di previsione, potrebbe non comprendere eventuali importi che dovessero risultare definitivamente inesigibili al termine della predetta riscossione coattiva, non possedendo ancora, allo stato della nuova procedura adottata, una ragionevole ed adeguata conoscenza in ordine ai predetti esiti.

Al termine delle procedure esecutive sopraindicate, sarà possibile quantificare con esattezza la quota di crediti non incassabili in via definitiva per il recupero dei quali si renderanno applicabili gli incrementi delle quote tariffarie ai sensi della normativa di riferimento (D.L. 22/1997 art. 49, comma 5; D.L. 152/2006 art. 238, comma 5; D.P.R. 158/1999 art. 3, comma 3 e relativo Allegato 1.2 del D.P.R. citato).

Nel corso del 2010 è stato possibile incassare a seguito dei solleciti, l'importo di euro 1.147.063 circa, ma non è ancora definito l'esito della parte di riscossione coattiva.

Nel corso dell'esercizio, è stata attivata analoga procedura con la società "SORIT S.P.A.", anch'essa autorizzata alla riscossione, al fine di migliorare le procedure.

Crediti per imposte anticipate

Tra i crediti tributari sono iscritte attività per imposte anticipate per € 133.568 originate da differenze temporanee non deducibili nell'esercizio in chiusura; per il dettaglio relativo si rimanda al paragrafo sulla fiscalità differita della presente Nota integrativa.

La contabilizzazione delle suddette imposte differite attive è stata effettuata sulla base della ragionevole certezza di conseguire, negli esercizi futuri, utili imponibili.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di ratei e risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulti cambiata sono state apportate le opportune variazioni che di seguito si evidenziano:

Trattamento di Fine Rapporto

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

Ratei e Risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

Conti d'ordine

Sono esposti in calce allo Stato patrimoniale così come richiesto dall' art.2424 c. 3 del Codice Civile.

Movimenti delle Immobilizzazioni

Nel presente paragrafo della Nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;
- la consistenza finale dell'immobilizzazione.

Movimenti delle Immobilizzazioni Immateriali

Dopo l'iscrizione in Conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 94.226, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 246.761.

Per una valutazione ed analisi completa sulle movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto si rimanda a quanto riportato dettagliatamente nelle pagine in allegato.

Movimenti delle Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 13.227.340; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 4.811.211.

Per una valutazione ed analisi completa sulle movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto si rimanda a quanto riportato dettagliatamente nelle pagine in allegato.

Composizione dei costi pluriennali

Non esistono costi di impianto e di ampliamento o costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità di cui indicare la composizione.

Riduzione di valore delle Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono state sistematicamente ammortizzate tenendo conto della residua possibilità di utilizzo, come evidenziato in precedenza.

Si ritiene che non sussistano i presupposti per la riduzione di valore delle immobilizzazioni iscritte in bilancio.

Variazione consistenza altre voci dell'attivo e del passivo

Con riferimento all'esercizio in chiusura, e in ossequio a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1, n. 4 del Codice Civile, nei seguenti prospetti vengono illustrati per ciascuna voce dell'attivo e del passivo diversa dalle immobilizzazioni la consistenza iniziale, i movimenti dell'esercizio e la correlata consistenza finale.

Per una maggiore chiarezza espositiva, la variazione nella consistenza delle voci viene rappresentata in termini assoluti e percentuali.

Crediti

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increm.	Spont. nella voce	Spont. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Crediti verso clienti</i>									
	Fatture da emettere a clienti terzi	451.289	479.458	-	-	389.649	541.098	89.809	20
	Clienti terzi Italia	7.451.670	21.709.389	-	-	20.921.283	8.239.776	788.106	11
	Fondo svalutaz. crediti verso clienti	356.228-		-	-	328.904	685.132-	273.904-	67
	Totale	7.546.731	22.188.847	-	-	21.639.837	8.095.742	604.011	
<i>Crediti tributari</i>									
	Erario c/liquidazione Iva	185.301	1.371.347	-	-	1.134.066	422.582	237.281	128
	Erario c/ritenute su redditi lav. auton.	16.046	68.556	-	-	62.215	17.673	1.627	56
	Erario c/ritenute su altri redditi	927	513	-	-	927	513	414-	45-
	Erario c/acconti IRES	66.707	70.474	-	-	66.707	70.474	3.767	6
	Erario c/acconti IRAP	110.656	146.119	-	-	110.656	146.119	35.463	32
	Totale	379.637	1.657.009	-	-	1.374.571	657.361	282.438	
<i>Imposte anticipate</i>									
	Crediti per imposte anticipate	69.322	64.246	-	-	-	133.568	64.246	93
	Totale	69.322	64.246	-	-	-	133.568	64.246	
<i>Crediti verso altri</i>									
	Depositi cauzionali vari	9.596	125	-	-	270	9.451	145-	2-
	Crediti vari v/terzi	-	700	-	-	300	400	400	-
	INAIL c/anticipi	921	4.050	-	-	4.234	737	184-	20-
	Arrotondamento						1		
	Totale	10.517	4.875	-	-	4.803	10.589	71	

Disponibilità liquide

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increm.	Spont. nella voce	Spont. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Depositi bancari e postali</i>									
	Banca c/c	2.419.208	18.455.412	-	566.677	18.987.897	1.320.046	1.099.162	45-
	Totale	2.419.208	18.455.412	-	566.677	18.987.897	1.320.046	1.099.162	
<i>Assegni</i>									

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
	Cassa assegni	6.000	18.853	-	-	24.853	-	6.000-	100-
	Totale	6.000	18.853	-	-	24.853	-	6.000-	
<i>Denaro e valori in cassa</i>									
	Cassa contanti	1.978	21.541	-	-	21.498	2.021	43	2
	Totale	1.978	21.541	-	-	21.498	2.021	43	

Ratei e Risconti attivi

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Ratei e risconti attivi</i>									
	Ratei attivi	77.928	-	-	-	53.410	24.518	53.410-	69-
	Risconti attivi	350.524	201.379	-	-	176.136	375.767	25.243	7
	Totale	428.452	201.379	-	-	229.546	400.285	28.167-	

Patrimonio Netto

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Capitale</i>									
	Capitale sociale	725.000	-	-	-	-	725.000	-	-
	Totale	725.000	-	-	-	-	725.000	-	
<i>Riserva legale</i>									
	Riserva legale	8.287	2.454	-	-	-	10.741	2.454	30
	Totale	8.287	2.454	-	-	-	10.741	2.454	
<i>Riserva straordinaria</i>									
	Riserva straordinaria	223.810	46.617	-	-	-	270.427	46.617	21
	Totale	223.810	46.617	-	-	-	270.427	46.617	

Fondi per rischi e oneri

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Altri fondi</i>									
	Altri fondi per rischi e Oneri differiti	55.000				55.000		0	55.000-
	Totale	55.000				55.000		0	55.000-

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Accanton.	Utilizzi	Consist. finale
<i>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</i>					

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Accanton.	Utilizzi	Consist. finale
<i>DI LAVORO SUBORDINATO</i>					
	Fondo T.F.R.	392.641	117.164	32.554	477.251
	Totale	392.641	117.164	32.554	477.251

Debiti

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Debiti verso banche</i>									
	Banca c/c	-	7.360.897	566.677-	-	6.411.239	382.981	382.981	-
	Banca c/anticipazioni	847.000	4.013.213	-	-	4.114.742	745.471	101.529-	12-
	Finanz.a medio/lungo termine bancari	11.602.545	280.000	-	-	957.169	10.925.376	677.169-	6-
	Arrotondamento							1-	
	Totale	12.449.545	11.654.110	566.677-	-	11.483.150	12.053.827	395.717-	

<i>Debiti verso fornitori</i>									
	Fatture da ricevere da fornitori terzi	541.342	311.810	-	-	327.303	525.849	15.493-	3-
	Note credito da ricevere da fornit.terzi	3.838-	28	-	-	4.899	8.709-	4.871-	127
	Fornitori terzi Italia	3.610.490	17.135.921	-	-	16.603.327	4.143.084	390.185	10
	Arrotondamento							1	
	Totale	4.147.994	17.447.759	-	-	16.935.529	4.660.225	369.821	

<i>Debiti tributari</i>									
	Erario c/riten.su redd.lav.dipend.e assim.	82.341	472.716	-	-	464.043	91.014	8.673	11
	Erario c/ritenute su redditi lavoro autonomo	4.713		-	-	4.713	0	4.713-	100
	Erario c/imposte sostitutive su TFR	41	2.570	-	-	2.046	565	524	1.278
	Erario c/IRES	226.901	139.780	-	-	226.901	139.780	87.121-	38-
	Erario c/IRAP	-	144.732	-	-	-	144.732	144.732	100-
	Erario c/altri tributi	423.028	552.503	-	-	656.264	319.267	103.761-	14
	Arrotondamento							1-	
	Totale	737.025	1.312.301	-	-	1.353.967	695.358	41.667-	

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
	INPS dipendenti	90.638	704.160	-	-	691.573	103.225	12.587	14
	INAIL dipendenti/collaboratori	9.438	161.935	-	-	164.355	7.018	2.420-	26-
	INPS c/retribuzioni differite	39.623	218.000	-	-	211.896	45.727	6.104	15
	Enti previdenziali e assistenziali vari	47.693	338.009	-	-	337.383	48.319	626	1
	Totale	187.392	1.422.104	-	-	1.405.208	204.289	16.897	
<i>Altri debiti</i>									
	Depositi cauzionali ricevuti	6.000	3.150	-	-	6.000	3.150	2.850-	47-
	Debiti v/collaboratori	-	51.273	-	-	51.273	-	-	-
	Sindacati c/ritenute	4.642	8.819	-	-	8.631	4.830	188	4
	Debiti per contributi ambientali	208	6.437	-	-	5.993	652	444	213
	Personale c/retribuzioni	-	943.464	-	-	943.464	-	-	-
	Dipendenti c/retribuzioni differite	118.376	746.088	-	-	735.474	128.990	10.614	9
	Arrotondamento						1-		
	Totale	129.226	1.759.231	-	-	1.750.836	137.621	8.396	

Ratei e Risconti passivi

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Ratei e risconti passivi</i>									
	Ratei passivi	5.500	10.849	-	-	5.500	10.849	5.349	97
	Totale	5.500	10.849	-	-	5.500	10.849	5.349	

Partecipazioni in imprese controllate e collegate

Nel presente paragrafo non viene fornito l'elenco delle partecipazioni come richiesto dall'art.2427 n.5 del Codice Civile per assenza di partecipazioni di controllo e /o collegamento.

Crediti e debiti distinti per durata residua e Debiti assistiti da garanzie reali

Nei seguenti prospetti, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i crediti e i debiti sociali con indicazione della loro durata residua, così come richiesto dal Documento OIC n. 1.

Crediti distinti per durata residua

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
Crediti verso clienti	8.095.742	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	8.095.742	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
Crediti tributari	657.361	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	657.361	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
Imposte anticipate	133.568	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	13.076	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	120.492	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
Crediti verso altri	10.589	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	10.589	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

Debiti distinti per durata residua

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
Debiti verso banche	12.053.827	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	2.875.966	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	9.177.861	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
Debiti verso fornitori	4.660.225	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	4.660.225	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
Debiti tributari	695.358	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	695.358	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	204.289	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	204.289	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
Altri debiti	137.621	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	134.471	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	3.150	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE

Descrizione	Importo	Scadenza	Garanzia
<i>Debiti verso banche</i>			
BENEFICIARIO BANCA CENTRO EMILIA	560.000	23/07/2030	Ipoteca immobiliare consensuale

Tale ipoteca grava sul terreno acquistato con rogito in data 23 luglio 2010.

Effetti delle variazioni nei cambi valutari

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene attività e passività in valuta estera.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Composizione delle voci Ratei e Risconti, Altri Fondi, Altre Riserve

Ratei e Risconti attivi

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Con riferimento ai ratei e risconti attivi aventi competenza pluriennale, si precisa quanto segue: l'importo iscritto in bilancio si riferisce alla competenza degli esercizi 2010-2028.

In ogni caso si è proceduto a verificare le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria e sono state apportate le necessarie variazioni.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Ratei e risconti attivi</i>		
	Ratei attivi	24.518
	Risconti attivi	375.768
	Arrotondamento	1-
	Totale	400.285

I **ratei attivi** sono composti da Contributi ministeriali per l'intero importo.

I **risconti attivi** sono così composti:

Anticipo interessi passivi su canone leasing immobile	€	194.791
Imposte mutui (risconti di durata superiore a 5 anni)	€	4.630
Contratti di assistenza e manutenzione	€	21.326
Spese anticipate per consulenze	€	961
Canoni telefonici	€	3.581
Assicurazioni	€	76.188
Spese pubblicità	€	48.402
Locazioni	€	20.072
Costi fidejussioni	€	5.817

Ratei e Risconti passivi

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Ratei e risconti passivi</i>		
	Ratei passivi	10.849
Totale		10.849

I ratei passivi sono costituiti da interessi passivi per l'intero importo.
Non risultano risconti passivi iscritti in bilancio.

Altre riserve

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Riserva straordinaria</i>		
	Riserva straordinaria	270.427
Totale		270.427

Indicazione analitica delle voci di Patrimonio Netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

Composizione del Patrimonio Netto

Descrizione	Tipo riserva	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Quota distribuibile	Quota non distribuibile
<i>Capitale</i>					
	Capitale	C	-	725.000-	-
<i>Totale</i>			-	725.000-	-
<i>Riserva legale</i>					
	Utili	A,B,	10.741-	-	10.741-
<i>Totale</i>			10.741-	-	10.741-
<i>Riserva straordinaria</i>					
	Utili	A,B,C	270.427-	270.427-	-
<i>Totale</i>			270.427-	270.427-	-
<i>Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro</i>					
	Utili		-	-	1-
<i>Totale</i>			-	-	1-
<i>Totale Composizione voci PN</i>			281.168-	995.427-	10.742-
LEGENDA: "A" aumento di capitale; "B" copertura perdite; "C" distribuzione soci					

Movimenti del Patrimonio Netto

Per una valutazione ed analisi completa sui movimenti del Patrimonio Netto in oggetto, si rimanda a quanto riportato dettagliatamente nelle pagine in allegato .

Oneri finanziari imputati ai valori iscritti nell'attivo

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

Impegni non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Non esistono conti d'ordine iscritti in bilancio, nè altri impegni, non risultanti dallo Stato patrimoniale tali da dover essere indicati in Nota integrativa in quanto utili al fine della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società.

I conti d'ordine, così come esposti in bilancio, si riferiscono rispettivamente a:

Descrizione	Debitore/Creditore	Importo conto d'ordine	Totale voce
Garanzie fideiussorie prestate (Impegni)	Compagnia delle Costruzioni	72.000	
	ATO 5 Bologna	392.000	
	Hera Ambiente srl	400.000	
	Ministero dell'Ambiente	816.002	
	ATO 4	70.000	
			1.750.002
Garanzie fideiussorie ricevute (Garanzie)	Aristea service	1.428.767	
	Ditta "CPL Concordia"	169.231	
	Autotrasporti Benati	3.419	
	Special Trasporti	6230	
	Reale Mutua Assicurazioni	4.905	
	Pignatti Dario e c. S.N.C.	75.017	
	Fini S.r.l.	4.300	
			1.691.869
Beni di terzi in concessione o locazione	Beni conferiti dai Soci	231.975	
	Ditta "Leasint, leasing immobiliari"	898.381	
			1.130.356

In ossequio a quanto previsto dal Principio Contabile Nazionale n. 22 - "CONTI D'ORDINE" - § B.II.h), emanato dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e Ragionieri (CNDCeR), così come integrato dall'O.I.C., nel presente bilancio abbiamo omesso l'annotazione - fra i conti d'ordine in calce allo stato patrimoniale - delle garanzie ricevute dai soci a favore del sistema creditizio.

Così come previsto dal Principio Contabile citato, invece, provvediamo in questa sede a segnalare l'esistenza della predetta informazione, indicandone altresì la consistenza e ciò al fine di consentire una migliore valutazione della situazione finanziaria e patrimoniale della società.

L'importo delle garanzie ricevute dai soci, costituite rispettivamente da lettere di *patronage* vincolante e lettere di *patronage* impegnative, risulta essere il seguente:

- € 5.116.020 a favore di Banca Popolare Etica S.c.p.a.;
- € 1.060.000 a favore della Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A.;
- € 530.000 a favore della Cassa di Risparmio di Cento S.p.A.

Ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni

Nel seguente prospetto è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e secondo aree geografiche.

Descrizione	Dettaglio	Importo	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>						
	Vendita merci	823.381	823.381	-	-	-
	Prestazioni di servizi	17.348.058	17.348.058	-	-	-
	Totale	18.171.439	18.171.439	-	-	-

Nel seguente prospetto è illustrata la ripartizione tra i ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività.

La ripartizione secondo aree geografiche non è indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Descrizione	Dettaglio	Importo	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>						
	Ricavi da Tariffa igiene ambientale	€ 13.801.892	€ 13.801.892			
	Servizi ai Comuni soci di Geovest S.r.l.	€ 3.444.540	€ 3.444.540	-	-	-
	Ricavi dal Consorzio CONAI e sua filiera	€ 722.034	€ 722.034	-	-	-
	Vendita rottami e materiale di recupero	€ 87.976	€ 87.976			
	Vendita energia elettrica da fotovoltaico	€ 101.626	€ 101.626			
	Ricavi da Contributi RAEE	€ 13.371	€ 13.371			
	Contributi in c/to esercizio per incentivi statali su energia elettrica da fotovoltaico	€ 429.299	€ 429.299			
	Altri contributi	€ 83.230	€ 83.230			
	Ricavi diversi (risarcimento danni; rivalsa spese legali; rivalsa oneri amm.vi ecc.)	€ 99.203	€ 99.203			
	Totale	€ 18.783.171	€ 18.783.171	-	-	-

Proventi da Partecipazioni diversi dai dividendi

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice Civile.

Suddivisione interessi ed altri oneri finanziari

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del Codice Civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

Descrizione	Dettaglio	Importo	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso le banche	Altri
<i>verso altri</i>					
	Interessi passivi bancari	94.766-	-	-	-
	Interessi passivi su mutui	568.350-	-	-	-
	Interessi passivi commerciali	13.269-	-	-	-
	Sconti passivi di natura finanziaria	275-	-	-	-
	Arrotondamento	1-			
	Totale	676.661-	-	-	-

Composizione dei Proventi e degli Oneri Straordinari

Proventi straordinari

La voce relativa ai proventi straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa.

La composizione degli stessi è indicata nel seguente prospetto:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Differenza da arrotondamento all'unità di Euro</i>		
	Differenza di arrotondamento all'EURO	3
	Totale	3
<i>Altri proventi straordinari</i>		
	Sopravvenienze attive non rateizzabili	30.045
	Altri proventi straordinari	13.300
	Totale	43.345

Oneri straordinari

La voce relativa agli oneri straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa. La composizione degli stessi è indicata nel seguente prospetto:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Imposte relative a esercizi precedenti</i>		
	Imposte relative esercizi precedenti	6.665-
	Totale	6.665-
<i>Altri oneri straordinari</i>		
	Sopravv.passive non gestionali deducib.	13.505-
	Totale	13.505-

Imposte differite e anticipate

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti, così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali, dalle imposte differite e dalle imposte anticipate, relative a componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;
- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione;
- le voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	Es. n+1	Es. n+2	Es. n+3	Es. n+4	Oltre
IRES	27,5%	27,5%	27,5%	27,5%	27,5%
IRAP	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%

Fiscalità differita IRES/IRAP

Descrizione	Esercizio 2010	
	Ammontare differenze	Effetto fiscale
Imposte Anticipate:		
Accantonamento rischi su crediti 2010	285.000	78.375
Totale Imposte Anticipate		64.246
Effetto netto sul risultato dell'esercizio		64.246

Imposte sul reddito dell'esercizio

Saldo al 31/12/210	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
220.266	209.973	10.293

Le imposte sono così suddivise:

Correnti (Ires €139.780 ed Irap € 144.732)	284.512
Anticipate (nette)	-64.246
Differite	0
TOTALE	220.266

Numero medio dipendenti

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

Dipendenti	2010	2009
Quadri	3	3
Impiegati	27	24
Operatori	60	58
Altri	/	/
Totale	90	85

Il contratto applicato per tutti i dipendenti è quello di Federambiente.

Compensi amministratori e sindaci

L'ammontare dei compensi spettanti all'Organo Amministrativo ed al Collegio Sindacale è indicato nel seguente prospetto:

Compensi	Importo esercizio corrente
Amministratori:	56.572
Sindaci:	46.932

Risultano compresi nei suindicati compensi spettanti al Collegio sindacale, gli onorari erogati nel corso dell'esercizio per l'attività di revisione legale dei conti pari ad € 14.175.

Numero e Valore Nominale delle azioni della società

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

Azioni di godimento; Obbligazioni convertibili; Altri Titoli

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale è suddiviso in quote di partecipazione.

Altri strumenti finanziari emessi

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Finanziamenti dei soci

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Rivalutazioni monetarie

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della Legge 19 marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni tuttora esistenti in patrimonio non è stata eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Operazioni di locazione finanziaria

La società nel corso dell'esercizio ha attivato il contratto di locazione finanziaria nr. 20050046/001 stipulato con la Leasint S.p.A. relativamente alla palazzina di Via dell'Oasi nr. 373 a Crevalcore, in cui è localizzata la sede amministrativa.

Il legislatore nazionale prevede che la rappresentazione contabile dei contratti di locazione finanziaria avvenga secondo il metodo patrimoniale con rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio. Nel seguente prospetto vengono fornite tutte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 22 del Codice Civile integrate delle nuove disposizioni previste dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC). In particolare, si forniscono le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul patrimonio netto e sul Conto economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale seguito in contabilità.

Dati del contratto di leasing/Dati della categoria di beni

Società di Leasing	Leasint S.p.A.
Descrizione del bene	Leasint S.p.A. - Contratto n. 20050046/001
Costo del bene per il concedente	935.000
Valore di riscatto	93.500
Data stipula del contratto	27/11/2006
Data decorrenza del contratto	18/02/2010
Data fine del contratto	18/02/2025
Tasso di interesse implicito	1,76
Aliquota di ammortamento	3,00

Effetti sul Patrimonio Netto - Attivita'

a)	Contratti in corso	
a.1)	Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	-
	- di cui valore lordo	-
	- di cui fondo ammortamento	-
	- di cui rettifiche	-
	- di cui riprese di valore	-
a.2)	Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	935.775
a.3)	Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	-
a.4)	Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	14.037
a.5)	Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	-
a.6)	Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	921.738
	- di cui valore lordo	935.775
	- di cui fondo ammortamento	14.037
	- di cui rettifiche	-
	- di cui riprese di valore	-
a.7)	Risconti attivi su interessi di canoni a cavallo d'esercizio	-
a.8)	Decurtazione risconti attivi metodo patrimoniale	87.092
b)	Beni riscattati	-
b.1)	Maggiore/Minor valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	-
	TOTALE [a.6+(a.7-a.8)+b.1]	834.646

Effetti sul Patrimonio Netto - Passivita'

c)	Debiti impliciti	
c.1)	Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla	-

Effetti sul Patrimonio Netto - Passivita'

	fine dell'esercizio precedente	
	- di cui scadenti nell'esercizio successivo	-
	- di cui scadenti oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
	- di cui scadenti oltre i 5 anni	-
c.2)	Debiti impliciti sorti nell'esercizio	841.500
c.3)	Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	36.813
c.4)	Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio	804.686
	- di cui scadenti nell'esercizio successivo	44.894
	- di cui scadenti oltre l'es. succ. entro 5 anni	187.689
	- di cui scadenti oltre i 5 anni	572.103
c.5)	Ratei passivi su interessi di canoni a cavallo d'esercizio	-
c.6)	Decurtazione ratei passivi metodo patrimoniale	-
d)	Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio [a.6+(a.7-a.8)+b.1-c.4+(c.5-c.6)]	29.960
e)	Effetto fiscale	7.383
f)	Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e)	22.577

Effetti sul Conto Economico

g)	Effetto sul risultato prima delle imposte (minori/maggiori costi) (g.1+g.2-g.3+g.4+g.5)	29.963
g.1)	Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	56.072
g.2)	Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	12.072
g.3)	Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	14.037
g.4)	Rilevazione differenziale di quote di ammortamento su beni riscattati	-
g.5)	Rilevazione di rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	-
h)	Rilevazione dell'effetto fiscale	7.383
i)	Effetto netto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale adottato (g-h)	22.580

La società ha in essere un ulteriore contratto di locazione finanziaria stipulato il 14/7/2010 per l'acquisizione di un ampliamento dell'immobile di cui al leasing sopra descritto. Il contratto ha decorrenza dal 31 marzo 2011 e pertanto nessun costo risulta allocato a carico del conto economico del presente bilancio; il canone anticipato pari ad € 8.400 è stato pertanto interamente riscattato.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, del codice civile, si forniscono comunque le seguenti informazioni:

- contratto di leasing nr. 20050046/002 stipulato con la Leasint S.p.A.;
- durata del contratto di leasing fino al 18/02/2025;
- bene locato: AMPLIAMENTO DELL'IMMOBILE STRUMENTALE posto in Crevalcore (Bo) Via dell'Oasi nr. 373;

- costo del bene pari ad Euro 84.000,00 + iva;
- maxicanone pari ad Euro 8.400,00 + iva;
- valore di riscatto pari ad Euro 8.400,00 + iva (10% del valore);
- onere finanziario calcolato con riferimento effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 115,97.

In questo primo esercizio del contratto di leasing non vengono fornite ulteriori informazioni perché ritenute irrilevanti sul risultato dell'esercizio, avendo il contratto decorrenza dal 31.03.2011.

Operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate, riferite all'attività connessa al servizio TARSU e T.I.A. svolto per conto dei Comuni soci. Si tratta di operazioni rilevanti e concluse a condizioni di mercato. Non esistono altre operazioni diverse dalla precedenti, svolte con soggetti qualificabili giuridicamente come "parti correlate", essendo il settore regolamentato.

In particolare nei confronti dei Comuni di Crevalcore e Calderara di Reno, che hanno mantenuto la TARSU, l'intero servizio viene svolto sulla base delle Convenzioni in essere.

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni relative al "fair value" degli strumenti finanziari

In osservanza di quanto richiesto dall'art. 2427-bis del Codice Civile, nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta degli impegni aziendali, si forniscono di seguito le opportune informazioni circa il "fair value", l'entità e la natura degli strumenti finanziari derivati detenuti.

La società alla data del 31/12/2010 ha ancora in essere quattro contratti di "interest rate swap" stipulati negli esercizi precedenti a garanzia dei rischi di oscillazione dei tassi variabili sui finanziamenti concessi alla società dagli istituti di credito.

Dette operazioni si sono rese necessarie, oltre che per coprire i rischi di oscillazione dei tassi, anche per espressa richiesta degli stessi Istituti di credito concedenti, stante la mancata assistenza di garanzie societarie prestate in proprio o prestate dai soci, a supporto dei mutui concessi.

Al 31/12/2010 il "fair value" ("mark to market") risulta essere di € - 171.105 (come da documentazione richiesta e fornita dalla banca stessa).

Il tutto risulta descritto riassuntivamente nel seguente prospetto:

N.	Tipo contratto	Scadenza	Capitale di rifer.	Capitale in vita	Mark to market
1	I.R.S. nr. 809090390	12/09/2011	1.000.000,00	1.000.000,00	- 26.621
2	I.R.S. nr. 809100013	27/09/2013	1.249.336,00	1.040.098,00	- 77.156
3	I.R.S. nr. 904240017	22/04/2014	1.650.000,00	1.435.899,00	- 40.762
4	I.R.S. nr. 909080003	01/12/2014	1.033.500,00	927.500,00	- 26.566

La tendenza aggiornata al mese di febbraio 2011 del "fair value" ("mark to market") risulta essere di € - 131.310 (come da documentazione richiesta e fornita dalla banca stessa).

Il tutto risulta descritto riassuntivamente nel seguente ulteriore prospetto:

N.	Tipo contratto	Scadenza	Capitale di rifer.	Capitale in vita	Mark to market
1	I.R.S. nr. 809090390	12/09/2011	1.000.000,00	1.000.000,00	- 25.579
2	I.R.S. nr. 809100013	27/09/2013	1.249.336,00	1.040.098,00	- 68.562
3	I.R.S. nr. 904240017	22/04/2014	1.650.000,00	1.399.172,00	- 20.150
4	I.R.S. nr. 909080003	01/12/2014	1.033.500,00	927.500,00	- 17.019

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del Codice Civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Analisi della situazione finanziaria

Si ritiene che non ci siano ulteriori informazioni da fornire, oltre a quelle precedentemente esposte, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale della società e del risultato economico dell'esercizio.

Al fine, invece, di rappresentare più compiutamente la situazione delle fonti e degli impieghi delle risorse finanziarie, riportiamo di seguito il rendiconto finanziario redatto secondo gli schemi consigliati dal Principio Contabile n. 12 del CNDCEr così come modificato dall'O.I.C. (Organismo Italiano di contabilità), nella triplice analisi relativa a:

- variazioni di capitale circolante netto;
- variazioni di liquidità;
- variazioni delle risorse finanziarie totali.

Rendiconto Finanziario

Rendiconto Finanziario delle Variazioni di Capitale Circolante Netto

Voce	Importo	%
FONTI DI FINANZIAMENTO		
A) FONTI DELLA GESTIONE REDDITUALE		
Utile (perdita) dell'esercizio	36.914	2,76 %
Ammortamenti	1.117.588	83,50 %
Svalutazioni		
Accantonamenti al TFR	155.221	11,60 %
Minusvalenze		
Plusvalenze		
= CCN GENERATO DALLA GESTIONE REDDITUALE	1.309.990	97,88 %
B) APPORTI DI CAPITALE NETTO	(1)	
C) ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI ED ONERI		
D) AUMENTI DI DEBITI A MEDIO LUNGO TERMINE		
Aumenti di prestiti obbligazionari e mutui		
Aumenti di debiti commerciali		
Aumenti di altri debiti		
= TOTALE AUMENTI DI DEBITI A MEDIO LUNGO TERMINE		
E) RIDUZIONI DI ATTIVO IMMOBILIZZATO		
Riduzioni di immobilizzazioni immateriali		
Riduzioni di immobilizzazioni materiali	18.785	1,40 %
Riduzioni di immobilizzazioni finanziarie		
= TOTALE RIDUZIONI DI ATTIVO IMMOBILIZZATO	18.785	1,40 %
F) RIDUZIONI DI CREDITI A MEDIO LUNGO TERMINE	9.596	0,72 %
= TOTALE FONTI ESTERNE	28.380	2,12 %
= TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO	1.338.370	100,00 %
IMPIEGHI DI FONDI		
G) AUMENTI DI ATTIVO IMMOBILIZZATO		

Voce	Importo	%
Aumenti di immobilizzazioni immateriali	75.833	2,41 %
Aumenti di immobilizzazioni materiali	1.405.858	44,61 %
Aumenti di immobilizzazioni finanziarie		
TOTALE AUMENTI DI ATTIVO IMMOBILIZZATO	1.481.691	47,02 %
H) RIDUZIONE DI DEBITI A MEDIO LUNGO TERMINE		
- Riduzione di prestiti obbligazionari e mutui	1.477.083	46,87 %
- Riduzione di debiti commerciali		
- Riduzione di altri debiti	2.850	0,09 %
= TOTALE RIDUZIONI DI DEBITI A MEDIO LUNGO TERMINE	1.479.933	46,96 %
I) PAGAMENTO DI INDENNITA' DI FINE RAPPORTO	70.611	2,24 %
L) UTILIZZO ALTRI FONDI PASSIVI ESCLUSI DAL CAPITALE CIRCOLANTE	55.000	1,75 %
M) AUMENTO DI CREDITI A MEDIO LUNGO TERMINE	63.966	2,03 %
N) PAGAMENTO DIVIDENDI		
O) DIMINUZIONE DI CAPITALE NETTO		
= TOTALE IMPIEGO DI FONDI	3.151.201	100,00 %
= AUMENTO (DIMINUZIONE) DEL CCN	(1.812.831)	
AUMENTO (DIMINUZIONE) DELLE ATTIVITA' A BREVE		
Disponibilità liquide	(1.105.119)	372,59 %
Rimanenze		
Crediti a breve	836.683	(282,09) %
Attività finanziarie		
Ratei e risconti attivi	(28.167)	9,50 %
= VARIAZIONE DELLE ATTIVITA' A BREVE	(296.603)	100,00 %
AUMENTO (DIMINUZIONE) DELLE PASSIVITA' A BREVE		
Debiti verso banche	1.081.365	71,32 %
Debiti commerciali	442.916	29,21 %
Debiti tributari	(41.544)	(2,74) %
Altri debiti	28.142	1,86 %
Ratei e risconti passivi	5.349	0,35 %
= VARIAZIONE DELLE PASSIVITA' A BREVE	1.516.228	100,00 %
= AUMENTO (DIMINUZIONE) DEL CCN	(1.812.831)	
Differenza		

Rendiconto Finanziario delle variazioni di Liquidità

Voce	Importo	%
FONDI DI FINANZIAMENTO		
A) LIQUIDITA' GENERATA DALLA GESTIONE REDDITTUALE		

Voce	Importo	%
Utile (perdita) dell'esercizio	36.914	1,95 %
RETTIFICHE IN PIU' (MENO) RELATIVE A VOCI CHE NON HANNO EFFETTO SULLA LIQUIDITA':		
Ammortamenti	1.117.588	58,47 %
Accantonamento al TFR	155.221	8,12 %
Pagamento quote di TFR	(70.611)	(3,69) %
Svalutazioni		
Minusvalenze		
Plusvalenze		
Riduzione di crediti a breve termine		
Riduzione di crediti a medio lungo termine	9.596	0,50 %
Aumento di crediti a breve termine	(836.683)	(43,77) %
Aumento di crediti a lungo termine	(63.966)	(3,35) %
Riduzione di rimanenze		
Aumento di rimanenze		
Riduzione di ratei e risconti attivi	28.167	1,47 %
Aumento di ratei e risconti attivi		
Aumento di debiti commerciali a breve termine	442.916	23,17 %
Aumento di debiti commerciali a lungo termine		
Riduzione di debiti commerciali a breve termine		
Riduzione di debiti commerciali a lungo termine		
Aumento di debiti tributari a breve termine		
Diminuzione di debiti tributari a breve termine	(41.544)	(2,17) %
Aumento di debiti verso banche a breve termine	1.081.365	56,57 %
Diminuzione di debiti verso banche a breve termine		
Aumento di ratei e risconti passivi	5.349	0,28 %
Diminuzione di ratei e risconti passivi		
= LIQUIDITA' GENERATA DALLA GESTIONE REDDITUALE	1.864.579	97,55 %
Aumento di altri debiti a breve termine	28.142	1,47 %
Aumento di altri debiti a lungo termine		
Accantonamento ai fondi rischi ed oneri		
Aumenti di capitale netto	(1)	
Riduzioni di attivo immobilizzato:		
di immobilizzazioni immateriali		
di immobilizzazioni materiali	18.785	0,98 %
di immobilizzazioni finanziarie		
= TOTALE RIDUZIONI DI ATTIVO IMMOBILIZZATO	18.785	0,98 %

Voce	Importo	%
= LIQUIDITA' GENERATA DA FONTI ESTERNE	46.926	2,45 %
= TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO	1.911.505	100,00 %
TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITA'		
Aumenti di attivo immobilizzato:		
di immobilizzazioni immateriali	75.833	2,51 %
di immobilizzazioni materiali	1.405.858	46,60 %
di immobilizzazioni finanziarie		
= TOTALE AUMENTI DI ATTIVO IMMOBILIZZATO	1.481.691	49,12 %
Riduzione di altri debiti a breve termine		
Riduzione di altri debiti a lungo termine	1.479.933	49,06 %
Utilizzo altri fondi passivi	55.000	1,82 %
Pagamento dividendi		
Diminuzione di capitale netto		
= TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITA'	3.016.624	100,00 %
= AUMENTO (DIMINUZIONE) DI LIQUIDITA'	(1.105.119)	
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	2.427.186	
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.322.067	
= AUMENTO (DIMINUZIONE) DI LIQUIDITA'	(1.105.119)	
Differenza		

Rendiconto Finanziario delle variazioni delle Risorse Finanziarie Totali

Voce	Importo	%
FONTI DI FINANZIAMENTO		
FONTI GENERATE DALLA GESTIONE REDDITUALE		
Utile (perdita) dell'esercizio	36.914	1,27 %
Ammortamenti	1.117.588	38,07 %
Svalutazioni		
Minusvalenze		
Plusvalenze		
= TOTALE FONTI DELLA GESTIONE REDDITUALE	1.154.769	39,34 %
Apporti di capitale netto	(1)	
Aumento di passività:		
per prestiti obbligazionari e mutui		
per debiti verso banche		
per debiti commerciali	442.916	15,09 %
per debiti tributari		
per altri debiti	25.292	0,86 %

Voce	Importo	%
per ratei e risconti passivi	5.349	0,18 %
per accantonamenti ai fondi rischi ed oneri		
per accantonamenti al TFR	155.221	5,29 %
= TOTALE AUMENTO DI PASSIVITA'	628.778	21,42 %
Riduzioni di attività:		
per disponibilità liquide	1.105.119	37,65 %
per rimanenze		
per crediti		
per attività finanziarie		
per ratei e risconti attivi	28.167	0,96 %
= TOTALE RIDUZIONI DI ATTIVITA'	1.133.286	38,60 %
Riduzioni di attivo immobilizzato:		
di immobilizzazioni immateriali		
di immobilizzazioni materiali	18.785	0,64 %
di immobilizzazioni finanziarie		
= TOTALE RIDUZIONI DI ATTIVO IMMOBILIZZATO	18.785	0,64 %
= TOTALE FONTI ESTERNE	1.780.848	60,66 %
= TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO	2.935.617	100,00 %
IMPIEGHI DI FONDI		
Aumento di attività:		
per disponibilità liquide		
per rimanenze		
per crediti	891.053	30,35 %
per attività finanziarie		
per ratei e risconti attivi		
= TOTALE AUMENTO DI ATTIVITA'	891.053	30,35 %
Aumento di attivo immobilizzato:		
per immobilizzazioni immateriali	75.833	2,58 %
per immobilizzazioni materiali	1.405.858	47,89 %
per immobilizzazioni finanziarie		
= TOTALE AUMENTO DI ATTIVO IMMOBILIZZATO	1.481.691	50,47 %
Riduzioni di passività:		
per prestiti obbligazionari e mutui		
per debiti verso banche	395.718	13,48 %
per debiti commerciali		
per debiti tributari	41.544	1,42 %
per debiti verso altri		

Voce	Importo	%
per ratei e risconti passivi		
per utilizzi di fondi per rischi ed oneri	55.000	1,87 %
per pagamento quote di TFR	70.611	2,41 %
= TOTALE RIDUZIONI DI PASSIVITA'	562.873	19,17 %
Pagamento dividendi		
Riduzione di capitale netto		
= TOTALE IMPIEGO DI FONDI	2.935.617	100,00 %
Differenza		

Considerazioni finali

Vi confermiamo infine, che il presente bilancio - composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa - rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Crevalcore, 28/03/2011

Il Consiglio di Amministrazione

Dott. Florio Cavani, Presidente

Allegati: Movimenti delle Immobilizzazioni

Movimenti delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione	Costo storico	Prec. Rivalutaz.	Prec. Svalutaz.	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Spot. nella voce	Spot. dalla voce	Alienaz.	Eliminaz.	Rivalutaz.	Svalutaz.	Ammort.	Arrotondamento	Consist. Finale	Totale Rivalutaz.
Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	12.823	-	-	-	12.823	65.020	-	-	-	-	-	-	11.388-	1	66.456	-
Immobilizzazioni in corso e acconti	250.181	-	-	-	250.181	39.137	-	-	28.285	-	-	-	82.018-	-	179.015	-
Altre immobilizzazioni immateriali	2.150	-	-	-	2.150	-	-	-	-	-	-	-	860-	-	1.290	-
Totale	265.154	-	-	-	265.154	104.157	-	-	28.285	-	-	-	94.226-	1	246.761	-

Descrizione	Costo storico	Prec. Rivalutaz.	Prec. Svalutaz.	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Spont. nella voce	Spont. dalla voce	Alienaz.	Eliminaz.	Rivalutaz.	Svalutaz.	Ammort.	Arrotondamento	Consist. Finale	Totale Rivalutaz.
Terreni e fabbricati	350.000	-	-	-	350.000	9.700	-	-	-	-	-	-	-	-	359.700	-
Impianti e macchinario	4.966.892	-	-	-	4.413.914	58.071	-	-	13.505	-	-	-	284.507	1-	4.173.972	-
Attrezzature industriali e commerciali	3.592.630	-	-	-	2.371.039	970.580	-	-	1.375	-	-	-	406.967	1	2.933.278	-
Altri beni materiali	2.882.798	-	-	-	848.540	367.506	-	-	3.904	-	-	-	331.887	1-	880.254	-
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-	68.925	-	-	-	-	-	-	-	-	68.925	-
Totale	11.792.320	-	-	-	7.983.492	1.474.782	-	-	18.784	-	-	-	1.023.362	1-	8.416.129	-

Allegato: Movimenti del Patrimonio Netto

Descrizione/Origine	Saldo iniziale anno (2008)	Altre variazioni Anno 2008	Altre variazioni Anno 2009	Altre variazioni Anno 2010	Saldo finale Anno (2010)
Capitale	725.000-				725.000--
Riserva legale	4.741-	1.737	1.809	2.454	10.741-
Riserva straordinaria	156.441-	32.999	34.370	46.617	270.427-
Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-			1-	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-				36.914-