

# S.A.B.B. - Servizi Ambientali Bassa Bergamasca S.p.A.

Sede in Via Dalmazia 2 - 24047 - Treviglio (Bg)

Numero di codice fiscale e di iscrizione al Registro Imprese di Bergamo: 02209730163

Il Capitale Sociale, interamente versato, ammonta a complessivi € 1.850.000,00

**Bilancio in forma ordinaria al 31/12/2011**

Valori espressi in Euro (€)

**2011**

**2010**

## **ATTIVO**

### **A CREDITI VERSO I SOCI PER I VERSAMENTI ANCORA DOVUTI**

Capitale sottoscritto non richiamato

Capitale richiamato e non versato

### **B IMMOBILIZZAZIONI**

#### *I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI*

1 Costi di impianto e di ampliamento	-	882
2 Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3 Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	5.733	7.225
4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.733	2.914
5 Avviamento	-	-
6 Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7 Altre	32.071	6.640

**TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

**40.537**      **17.660**

#### *II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI*

1 Terreni e fabbricati	1.884.043	1.928.753
2 Impianti e macchinario	40.000	54.758
3 Attrezzature industriali e commerciali	194.897	200.252
4 Altri beni	45.227	75.964
5 Immobilizzazioni in corso e acconti		

**TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

**2.164.167**      **2.259.726**

#### *III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE*

1 Partecipazioni in:	756.866	648.066
a) <i>in imprese controllate</i>	123.566	123.566
b) <i>in imprese collegate</i>	633.300	524.500

**2011****2010**

c) <i>in imprese controllanti</i>			
d) <i>altre imprese</i>			
2 Crediti	106.641	106.664	
a) <i>verso imprese controllate</i>	45.000	45.000	
- importi scadenti oltre 12 mesi	45.000	45.000	
- importi scadenti entro 12 mesi			
b) <i>verso imprese collegate</i>	61.250	61.250	
- importi scadenti oltre 12 mesi	61.250	61.250	
- importi scadenti entro 12 mesi			
c) <i>verso imprese controllanti</i>			
- importi scadenti oltre 12 mesi			
- importi scadenti entro 12 mesi			
d) <i>verso altre imprese</i>	391	414	
- importi scadenti oltre 12 mesi	391	414	
- importi scadenti entro 12 mesi			
3 Altri titoli			
4 Azioni proprie (valore nominale)	130.922	130.922	

**TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE** **994.429** **885.652****TOTALE IMMOBILIZZAZIONI** **3.199.133** **3.163.039****C ATTIVO CIRCOLANTE****I RIMANENZE**

- 1 Materie prime, sussidiarie e di consumo
- 2 Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati
- 3 Lavori in corso su ordinazione
- 4 Prodotti finiti e merci
- 5 Acconti

**TOTALE RIMANENZE****II CREDITI**

1 Verso clienti	2.434.230	2.996.641
- importi scadenti entro 12 mesi	2.434.230	2.996.641
- importi scadenti oltre 12 mesi		
2 Verso imprese controllate	14.589	11.084
- importi scadenti entro 12 mesi	14.589	11.084
- importi scadenti oltre 12 mesi		
3 Verso imprese collegate	12.296	12.645
- importi scadenti entro 12 mesi	12.296	12.645
- importi scadenti oltre 12 mesi		

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
4	Verso controllanti		
-	importi scadenti entro 12 mesi		
-	importi scadenti oltre 12 mesi		
4bis	Crediti tributari	82.324	
	importi scadenti entro 12 mesi	82.324	
	importi scadenti oltre 12 mesi		
4ter	Crediti per imposte anticipate	90.767	161.487
	importi scadenti entro 12 mesi	90.767	161.487
	importi scadenti oltre 12 mesi		
5	Verso altri	32.009	98.625
	importi scadenti entro 12 mesi	27.216	98.625
	importi scadenti oltre 12 mesi	4.794	
<b>TOTALE CREDITI</b>		<b>2.666.215</b>	<b>3.280.483</b>
<b>ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO</b>			
<b>III IMMOBILIZZAZIONI</b>			
1	Partecipazioni in imprese controllate		
2	Partecipazioni in imprese collegate		
3	Partecipazioni in imprese controllanti		
4	Altre partecipazioni		
5	Azioni proprie (valore nominale )		
6	Altri titoli		
<b>TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</b>			
<b>IV DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>			
1	Depositi bancari e postali	609.032	236.223
2	Assegni		
3	Denaro e valori in cassa	548	394
<b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		<b>609.580</b>	<b>236.617</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>		<b>3.275.795</b>	<b>3.517.100</b>
<b>D RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>			
	Altri ratei e risconti	114.732	144.131
	Disaggi su prestiti		
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>6.589.660</b>	<b>6.824.270</b>

**2011****2010****PASSIVO**

<b>A</b>	<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
I	CAPITALE	1.850.000	1.850.000
II	RISERVA DA SOPRAPREZZO AZIONI		
III	RISERVE DI RIVALUTAZIONE	891.696	985.009
IV	RISERVA LEGALE	29.400	29.400
V	RISERVE STATUTARIE		
VI	RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO	130.922	130.922
VII	ALTRE RISERVE	16.045	295.983
	Riserve facoltative	16.045	295.983
	Contributi in conto capitale per investimenti		
	Riserva da conferimento		
	Riserva per utili non distribuibili art.2423 e art.2426 c.c.		
	Altre riserve tassate		
	Riserva da arrotondamento ad unità di euro		
VIII	UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO		
IX	UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	125.338 -	373.250
	<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.043.402</b>	<b>2.918.064</b>
<b>B</b>	<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
1	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2	Per imposte anche differite	1.492	1.989
3	Altri		
	<b>TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>1.492</b>	<b>1.989</b>
<b>C</b>	<b>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		
		<b>412.219</b>	<b>418.581</b>
<b>D</b>	<b>DEBITI</b>		
1	Obbligazioni ordinarie		
-	importi scadenti entro 12 mesi		
-	importi scadenti oltre 12 mesi		
2	Obbligazioni convertibili		
-	importi scadenti entro 12 mesi		
-	importi scadenti oltre 12 mesi		
3	Debiti verso soci per finanziamenti		
	importi scadenti entro 12 mesi		
	importi scadenti oltre 12 mesi		
4	Debiti verso banche	688.834	727.410

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
-	importi scadenti entro 12 mesi	23.218	400.738
-	importi scadenti oltre 12 mesi	665.616	326.672
<b>5 Debiti v/altri finanziatori</b>			
-	importi scadenti entro 12 mesi	29	
-	importi scadenti oltre 12 mesi	29	
<b>6 Acconti</b>			
-	importi scadenti entro 12 mesi	1.370.610	1.527.223
-	importi scadenti oltre 12 mesi	1.370.610	1.527.223
<b>7 Debiti verso fornitori</b>			
-	importi scadenti entro 12 mesi	3.626	3.626
-	importi scadenti oltre 12 mesi	3.626	3.626
<b>8 Debiti rappresentati da titoli di credito</b>			
-	importi scadenti entro 12 mesi	6.423	2.020
-	importi scadenti oltre 12 mesi	6.423	2.020
<b>9 Debiti v/imprese controllate</b>			
-	importi scadenti entro 12 mesi	96.042	457.289
-	importi scadenti oltre 12 mesi	96.042	457.289
<b>10 Debiti v/imprese collegate</b>			
-	importi scadenti entro 12 mesi	209.928	181.516
-	importi scadenti oltre 12 mesi	209.928	181.516
<b>11 Debiti verso controllanti</b>			
-	importi scadenti entro 12 mesi	751.755	584.631
-	importi scadenti oltre 12 mesi	751.755	584.631
<b>12 Debiti tributari</b>			
-	importi scadenti entro 12 mesi	5.331	5.517
-	importi scadenti oltre 12 mesi	5.331	5.517
<b>13 Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>			
<b>TOTALE DEBITI</b>		<b>3.127.217</b>	<b>3.480.119</b>
<b>E RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>			
Altri ratei e risconti		5.331	5.517
Aggio su prestiti		5.331	5.517
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>6.589.660</b>	<b>6.824.270</b>

---

**2011****2010**

---

**CONTI D'ORDINE**

Cauzioni amministratori		
Beni della societa' c/o terzi		
Beni di terzi c/o societa'		
Impegni per beni da ricevere		
Impegni per beni da consegnare		
Garanzie prestate a terzi		
Garanzie ricevute da terzi		
Effetti scontati e non scaduti		
Altri rischi		
Beni in leasing	1.680.157	1.476.744

<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>1.680.157</b>	<b>1.476.744</b>
------------------------------	------------------	------------------

**2011****2010**

## CONTO ECONOMICO

<b>A</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni		10.931.207	10.739.369
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, 2 semilavorati e finiti			
3 Variazioni dei lavori in corso su ordinazione			
4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			
5 Altri ricavi e proventi		54.888	67.059
-	altri ricavi e proventi	46.420	64.029
-	contributi in conto esercizio	8.467	3.030
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		<b>10.986.095</b>	<b>10.806.428</b>
<b>B</b>	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6 Per materie prime, sussidiarie di consumo e di merci	-	224.757	-
7 Per servizi	-	5.723.032	-
8 Per godimento di beni di terzi	-	682.550	-
9 Per il personale	-	3.589.981	-
a) salari e stipendi	-	2.578.452	-
b) oneri sociali	-	850.263	-
c) trattamento di fine rapporto	-	161.266	-
d) trattamento di quiescenza e simili			
e) altri costi			
10 Ammortamenti e svalutazioni	-	181.168	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-	17.778	-
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-	150.606	-
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) svalutazioni dell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	12.783	
- svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante	-	12.783	
- svalutazioni delle disponibilità liquide			
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e 11 merci			
12 Accantonamenti per rischi			
13 Altri accantonamenti			
14 Oneri diversi di gestione	-	51.083	-
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	-	<b>10.452.572</b>	<b>10.509.407</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>		<b>533.523</b>	<b>297.021</b>

**2011****2010****C PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

15 Proventi da partecipazioni			
- in imprese controllate			
- in imprese collegate			
- in imprese controllanti			
- in altre imprese			
16 Altri proventi finanziari		2.837	2.606
a) <i>da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</i>			
- verso imprese controllate			
- verso imprese collegate			
- verso controllanti			
- verso terzi			
<i>da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono</i>			
b) <i>partecipazioni</i>			
<i>da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono</i>			
c) <i>partecipazioni</i>			
d) <i>proventi diversi dai precedenti</i>		2.837	2.606
- da imprese controllate		1.575	2.119
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- da terzi		1.262	487
17 Interessi e altri oneri finanziari		34.777	-
- verso imprese controllate			
- verso imprese collegate			
- verso controllanti			
- verso terzi		34.777	-
17 bis Utili e perdite su cambi			294.673
<b>TOTALE (15 + 16 - 17 +/- 17 bis)</b>		<b>31.940</b>	<b>-</b>
			<b>292.067</b>

**D RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE**

18 Rivalutazioni			
a) <i>di partecipazioni</i>			
<i>b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni</i>			
<i>di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono</i>			
c) <i>partecipazioni</i>			
19 Svalutazioni			42.496
a) <i>di partecipazioni</i>			42.496

**2011****2010**

b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni

di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono

c) partecipazioni

<b>TOTALE DELLE RETTIFICHE (18 - 19)</b>	-	-	<b>42.496</b>
<b>E PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>			
20 Proventi			86
- plusvalenze da alienazioni			
- altri proventi straordinari			86
21 Oneri	-	87.142	-
- minusvalenze da alienazioni			
- altri oneri straordinari		66.746	58
- imposte relative a esercizi precedenti		20.396	176.347
<b>TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)</b>	-	<b>87.142</b>	<b>-</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE A- B +/- C +/- D +/- E)</b>		<b>414.441</b>	<b>-</b>
22 Imposte sul reddito dell'esercizio (corr. - diff. - ant.)	-	289.103	-
- imposte correnti		218.880	240.833
- imposte differite	-	497	1.989
- imposte anticipate		70.720	-
<b>23 UTILE / PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>		<b>125.338</b>	<b>-</b>
			<b>373.250</b>

Treviglio 2 aprile 2012

Il Presidente del C.d.A.  
*Sig. Giuseppe D'Acchiali*

## S.A.B.B. Servizi Ambientali Bassa Bergamasca S.p.A.

Sede in Treviglio (Bg) Via Dalmazia 2

Codice Fiscale e Numero Iscrizione Registro Imprese di Bergamo: 02209730163

R.E.A. di Bergamo: N. 271388

Capitale Sociale € 1.850.000,00 i.v.

### Nota integrativa al bilancio in forma ordinaria al 31/12/2011

#### Premessa

Il bilancio d'esercizio, chiuso al 31/12/2011, è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto economico e dalla Nota Integrativa.

Il presente bilancio, relativo all'esercizio 2011, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico della gestione, si precisa inoltre che, ove applicabili, sono stati osservati anche i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile.

Questa nota integrativa è organizzata in due parti: la prima fornisce indicazioni d'ordine generale mentre la seconda fornisce le informazioni relative alle singole poste di bilancio, come richieste dai numeri da 1) a 22 dell'articolo 2427 del Codice Civile e da altre disposizioni specifiche secondo l'elencazione di cui agli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile.

Il bilancio è redatto in unità di euro come previsto dall'art. 2423 comma 5 C.C., esponendo l'eventuale arrotondamento di natura extracontabile nello Stato Patrimoniale alla voce "A VII Altre Riserve" e nel Conto Economico alla voce "E 20 Proventi straordinari / E21 Oneri straordinari".

#### Notizie sulla società

La vostra società non appartiene ad alcun Gruppo.

#### Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e sottoposte

In merito ai punti 22 bis e 22 ter (Art. 2427, c. 1) si fa rinvio alle dettagliate informazioni contenute nella Relazione sulla gestione del bilancio 2011.

#### Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore della raccolta e smaltimento dei rifiuti nei Comuni della bassa bergamasca. Si tratta complessivamente di attività svolta in forza di una concessione traslativa (in termini di prevalenza) ovvero di attività economica in origine riservata alla pubblica amministrazione (gli stessi enti pubblici territoriali soci) e che, in forza di specifici provvedimenti, viene conferito alla vostra società.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Si fa rinvio alle dettagliate informazioni contenute nella Relazione sulla gestione del bilancio 2011.

### **Logiche di rappresentazione e criteri generali di valutazione**

#### **Logiche di rappresentazione**

I criteri di valutazione adottati per la stesura del bilancio 2011 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

La valutazione delle singole voci di bilancio è stata fatta secondo criteri di prudenza e competenza ed in previsione della normale continuità aziendale e con l'accordo del collegio sindacale per i casi previsti dalla legge.

Nella determinazione del risultato d'esercizio si è tenuto conto unicamente degli utili effettivamente realizzati alla data di chiusura dell'esercizio 2011. Sono stati considerati tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Proventi e oneri sono stati determinati nel pieno rispetto della competenza temporale indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria.

Non si sono ravvisate disposizioni del Codice Civile incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta.

Lo schema di bilancio utilizzato è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile. Non sono state effettuate ulteriori suddivisioni delle voci precedute da numero arabi né ulteriori aggiunte di voci od adattamenti. Per tutte le voci è stato possibile effettuare la necessaria comparazione con la corrispondente voce del precedente esercizio.

Non sono state operate compensazioni di partite ma si specifica, che, secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis Cod.Civ., ricavi, proventi costi e oneri sono esposti in bilancio al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In considerazione della previsione di cui al principio contabile n. 12 CNDN e CDR hanno trovato iscrizione tra i crediti e i debiti verso società controllate, collegate, controllanti, sorelle anche quelli relativi a forniture che avrebbero potuto essere iscritti nelle voci "crediti verso clienti" e "debiti verso fornitori".

#### **Criteri generali di valutazione**

##### Immobilizzazioni immateriali

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

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

I marchi sono ammortizzati con un'aliquota annua del 5,56% pari a 1/18.

I costi sostenuti per migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto e, qualora il contratto superi i cinque anni, con aliquota del 20%. Gli altri oneri pluriennali, relativi ai costi sostenuti per ottenere le certificazioni di durata triennali, sono ammortizzate in 3 esercizi.

Si ricorda che, in presenza di oneri pluriennali non interamente ammortizzati, la società può procedere alla distribuzione degli utili solo in presenza di riserve sufficienti a coprire il valore residuo da ammortizzare di detti oneri pluriennali.

#### Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto 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.

Si specificano di seguito le aliquote di ammortamento applicate in relazione a:

Fabbricati	3,00 %
Costruzioni leggere	10,00 %
Impianti trattamento e depurazione acque	15,00%
Impianti generici	7,50%
Impianti specifici	10,00 %
Attrezzature	15,00 %
Mobili e macchine per ufficio	12,00 %
Arredamento	12,00 %
Macchine elettroniche per ufficio	20,00 %
Automezzi	20,00 %
Autovetture	25,00 %

#### Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in imprese di cui all'Art. 2359 C.C., rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni relative alle società "Ecolegno Bergamasca Srl" e "Eco Inerti Treviglio Srl" sono iscritte al costo storico mentre quella relativa alla società "Te.aM Spa" al costo storico al netto della svalutazione effettuata nel 2007 (€ 100.000,00) e di quella effettuata nel 2010 (€ 42.495,72) ed incrementata dei finanziamenti erogati a copertura delle perdite.

Le "azioni proprie" iscritte nelle immobilizzazioni, in quanto destinate a essere mantenute a lungo in portafoglio, sono state valutate al costo di acquisto.

I "crediti immobilizzati" sono esposti al presumibile valore di realizzo.

#### Rimanenze

Non risultavano rimanenze a magazzino alla data del 31/12/2011.

#### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante l'iscrizione di apposito fondo svalutazione crediti calcolato tenendo in considerazione tutti i fattori di rischio conosciuti

#### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

#### Ratei e risconti attivi e passivi

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio di competenza economica a norma dell'art. 2424 bis, comma 6 del Codice Civile. Riguardano proventi e/o oneri comuni a due o più esercizi ripartibili in proporzione al periodo di riferimento e la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale.

#### Fondi per rischi ed oneri

I fondi rischi ed oneri sono destinati alla copertura di oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile dei quali, tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio, era determinale la natura ma non l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione.

Il fondo per imposte differite è stato calcolato sulle differenze temporanee tassabili applicando l'imposta che si ritiene sarà in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento e apportando, inoltre, i necessari aggiustamenti in caso di variazione di aliquote rispetto a quelle calcolate negli esercizi precedenti.

#### Trattamento di fine rapporto - TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 2120 del Codice Civile e rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alle norme di legge ed ai contratti di lavoro vigenti per le imprese esercenti attività di *"servizi di igiene ambientale, smaltimento rifiuti e spуро pozzi neri e simili e depurazione delle acque"*.

Il Fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il Fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 01 gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. 252/2005 – L. 296/2006 ovvero trasferirli al Fondo di Tesoreria istituito presso l'Inps.

#### Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale considerati resi e/o rettifiche di fatturazione.

#### Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

#### Riconoscimento dei ricavi

I ricavi sono contabilizzati nel Conto Economico:

- le vendite dei prodotti, al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.
- i ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.
- I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.
- i proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

#### Deroghe

Non si è in alcun modo derogato ai criteri generali su esposti.

### **Informazioni specifiche sulle voci dell'attivo di bilancio**

#### **Immobilizzazioni immateriali**

La composizione di questa classe di bilancio ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

*Spese di costituzione e impianto* - Questa voce comprende le spese sostenute in relazione alla costituzione della società e quelle relative alle modifiche apportate all'atto costitutivo. Nel 2011 è terminato il processo di ammortamento.

<b>Costi d'impianto ed ampliamento</b>	<b>01/01/2011</b>	<b>Valore</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>F.do amm.to al</b>	<b>Valori al</b>
			esercizio	esercizio	31/12/2011	31/12/2011
Spese costituzione impianto		5.848	-	-	5.848	-
<b>Totali</b>		<b>5.848</b>	-	-	<b>5.848</b>	-

*Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno -* Questa voce comprende i software.

Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione opere dell'ingegno	Valore 01/01/2011	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	F.do amm.to al 31/12/2011	Valori al 31/12/2011
Diritto utilizzo software	14.759	725	400	9.350	5.733
<b>Totali</b>	<b>14.759</b>	<b>725</b>	<b>400</b>	<b>9.350</b>	<b>5.733</b>

*Concessioni, licenze, marchi e diritti simili -* Questa voce comprende i costi sostenuti per lo studio e l'elaborazione del nuovo marchio della società.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Valore 01/01/2011	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	F.do amm.to al 31/12/2011	Valori al 31/12/2011
Marchi	3.250	-	-	517	2.733
<b>Totali</b>	<b>3.250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>517</b>	<b>2.733</b>

*Altre immobilizzazioni immateriali -* Questa voce comprende le certificazioni di qualità necessarie per lo svolgimento dell'attività sociale.

Altre immobilizzazioni immateriale	Valore 01/01/2011	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	F.do amm.to al 31/12/2011	Valori al 31/12/2011
Altri oneri pluriennali	8.550	39.930	-	16.409	32.071
<b>Totali</b>	<b>8.550</b>	<b>39.930</b>	<b>-</b>	<b>16.409</b>	<b>32.071</b>

#### **Riepilogo movimento immobilizzazioni immateriali**

In adempimento del disposto dell'articolo 2427 del Codice Civile si fornisce l'illustrazione riepilogativa della movimentazione subita da tale posta di bilancio:

<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	Costi impianto e ampliamento	Costi ricerca, sviluppo e pubblicità	Dir.br.ind. e utilizzo opere ingegno	Concessioni licenze marchi diritti simili	Avviamento	Immobilizzaz . in corso e acconti	Altre immobilizz. immateriali	<b>Totale generale</b>
<b>Valori a inizio esercizio</b>								
Costo storico	5.848	-	14.759	3.250	-	-	8.550	<b>32.407</b>
Rivalutazioni anni precedenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti precedenti	4.966	-	7.534	336	-	-	1.910	<b>14.746</b>
Svalutazioni anni precedenti	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale a inizio esercizio</b>	<b>882</b>	-	<b>7.225</b>	<b>2.914</b>	-	-	<b>6.640</b>	<b>47.153</b>
<b>Movimenti nell'esercizio e valore finale</b>								
Acquisizioni	-	-	725	-	-	-	39.930	<b>40.655</b>
- Dismissioni - costo storico	-	-	400	-	-	-	-	<b>400</b>
- Dismissioni - rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dismissioni - svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasferimento da altre voci	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasferimento ad altre voci	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Ammortamenti ordinari</i>	<i>882</i>	-	<i>2.216</i>	<i>181</i>	-	-	<i>14.499</i>	<i>17.778</i>
<b>Totale amm.to nell'esercizio</b>	<b>882</b>	-	<b>2.216</b>	<b>181</b>	-	-	<b>14.499</b>	<b>17.778</b>
Rettifiche di ammortamenti	-	-	400	-	-	-	-	400
<b>Valore a fine esercizio</b>	<b>-</b>	-	<b>5.733</b>	<b>2.733</b>	-	-	<b>32.071</b>	<b>40.537</b>

### **Immobilizzazioni materiali**

La composizione di questa classe di bilancio ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

*Terreni e fabbricati* - Questa voce comprende i terreni ed i fabbricati siti in Treviglio (BG) Via Palazzo. In applicazione del D.L. 185/2009, convertito nella Legge n. 2/2009, si evidenzia che al 31 dicembre 2008 è stato rivalutato unicamente il fabbricato "D7". Segnaliamo inoltre che, sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16 e della normativa fiscale, abbiamo provveduto, nell'esercizio chiuso al 31/12/2006, a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi. Il valore attribuito al terreno è stato individuato sulla base di un criterio forfetario, previsto dal D.L. 223/2006, che consentiva la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

Per quanto concerne gli ammortamenti applicati nell'esercizio 2011 al fabbricato D7, si specifica che la società ha ammortizzato civilisticamente la quota parte dell'immobile, comprensiva della rivalutazione di cui sopra, effettuando una ripresa fiscale temporanea per la quota di ammortamento calcolata sul valore della rivalutazione poiché gli effetti fiscali decorreranno dal 2012; mentre, sul valore delle aree di sedime, è stata applicato l'ammortamento solo sul valore originario al netto della rivalutazione, come negli anni precedenti, effettuando poi una ripresa fiscale permanente per l'importo corrispondente.

<b>Terreni e fabbricati</b>	<b>Valore 01/01/2011</b>	<b>Incrementi esercizio</b>	<b>Decrementi esercizio</b>	<b>F.do amm.to al 31/12/2011</b>	<b>Valori al 31/12/2011</b>
Terreni	56.617	-	-	-	56.617
Fabbricati	2.124.093	-	-	300.671	1.823.422
Costruzioni leggere	22.450	-	-	18.446	4.004
<b>Totali</b>	<b>2.203.160</b>	-	-	<b>319.117</b>	<b>1.884.043</b>

*Impianti e macchinario* - Questa voce comprende gli impianti specifici e generici utilizzati per l'attività.

<b>Impianti e macchinari</b>	<b>Valore 01/01/2011</b>	<b>Incrementi esercizio</b>	<b>Decrementi esercizio</b>	<b>F.do amm.to al 31/12/2011</b>	<b>Valori al 31/12/2011</b>
Impianti tecnici generici	26.447	-	2.479	23.968	-
Impianti tecnici specifici	229.508	-	116.584	112.924	-
Impianti di trattamento acque	64.000	-	-	24.000	40.000
<b>Totali</b>	<b>319.955</b>	-	<b>119.063</b>	<b>160.892</b>	<b>40.000</b>

*Attrezzature industriali e commerciali* - Questa voce comprende le attrezzature industriali utilizzate per lo svolgimento dell'attività.

<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>Valore 01/01/2011</b>	<b>Incrementi esercizio</b>	<b>Decrementi esercizio</b>	<b>F.do amm.to al 31/12/2011</b>	<b>Valori al 31/12/2011</b>
Attrezzature	456.174	46.830	3.789	304.317	194.897
<b>Totali</b>	<b>456.174</b>	<b>46.830</b>	<b>3.789</b>	<b>304.317</b>	<b>194.897</b>

*Altri beni* - Questa voce comprende cespiti di diversa natura quali mobili, arredi, macchine per ufficio, automezzi e autovetture.

<b>Altri beni</b>	<b>Valore 01/01/2011</b>	<b>Incrementi esercizio</b>	<b>Decrementi esercizio</b>	<b>F.do amm.to al 31/12/2011</b>	<b>Valori al 31/12/2011</b>
Mobili e arredamenti	18.504	-	2.926	10.016	5.561
Mobili e macchine ufficio	10.880	-	6.443	4.118	319
Macchine ufficio elettroniche	92.258	1.852	24.535	55.798	13.777
Autovetture	1.000	-	-	1.000	-
Automezzi	385.566	7.228	1.291	365.933	25.570
<b>Totali</b>	<b>508.208</b>	<b>9.080</b>	<b>35.196</b>	<b>436.865</b>	<b>45.227</b>

#### Riepilogo movimento immobilizzazioni materiali

In adempimento del disposto dell'articolo 2427 del Codice Civile si fornisce l'illustrazione riepilogativa della movimentazione subita da tale posta di bilancio:

<b>Immobilizzazioni materiali</b>	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altri beni	Imm.ni in corso e acconti	<b>Totale generale</b>
<b>Valori a inizio esercizio</b>						
Costo storico	2.208.160	319.955	456.174	508.208	-	3.487.497
Rivalutazioni anni precedenti	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti precedenti	274.407	265.198	255.922	432.244	-	1.227.770
Svalutazioni anni precedenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totali a inizio esercizio</b>	<b>1.928.753</b>	<b>54.758</b>	<b>200.252</b>	<b>75.964</b>	-	<b>2.259.726</b>
<b>Movimenti nell'esercizio e valore finale</b>						
Acquisizioni	-	-	46.830	9.080	-	55.910
- Dismissioni - costo storico	-	119.063	3.789	35.196	-	158.048
- Dismissioni - rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
- Dismissioni - svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Trasferimento da altre voci	-	-	-	-	-	-
Trasferimento ad altre voci	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti ordinari	44.710	14.053	52.185	39.658	-	150.606
Ammortamenti anticipati	-	-	-	-	-	-
<b>Totali ammortamento nell'esercizio</b>	<b>44.710</b>	<b>14.053</b>	<b>52.185</b>	<b>39.658</b>	-	<b>150.606</b>
<b>Rettifiche di ammortamenti</b>	-	118.359	3.789	35.037	-	-
<b>Valore a fine esercizio</b>	<b>1.884.043</b>	<b>40.000</b>	<b>194.897</b>	<b>45.227</b>	-	<b>2.164.167</b>

### Immobilizzazioni finanziarie

*Partecipazioni - Partecipazioni - Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari ad € 756.866.*

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

<b>Società controllate</b>	Capitale sociale	Patrimonio netto	Data di rilevazione patrimonio netto	Risultato economico ultimo esercizio	Esercizio di riferimento	Quota % di possesso	Valore attribuito in bilancio
Ecolegno Bergamasca Srl Viale Oriano, 18 Treviglio (BG)	51.000	163.107	31-dic-11 -	83.503	2011	90,00%	123.566
<b>Totali partecipazioni in società controllate</b>							
<b>123.566</b>							

<b>Società collegate</b>	Capitale sociale	Patrimonio netto	Data di rilevazione patrimonio netto	Risultato economico ultimo esercizio	Esercizio di riferimento	Quota % di possesso	Valore attribuito in bilancio
Te.aM Spa P.zza della Repubblica, 2 - Bergamo	500.000	524.702	31-dic-10 -	88.550	2010	49,00%	558.800
Eco Inerti Treviglio Srl Via G.Verdi, 25/B - Bergamo	50.000	38.490	31-dic-10 -	1.706	2010	49,00%	24.500
G.Eco Srl Via Dalmazia, 2 - Treviglio	150.000		31-dic-11	-	2011	33,33%	50.000
<b>Totale partecipazioni in società collegate</b>							<b>633.300</b>

Circa i criteri di valutazione adottati si specifica che è stato adottato il criterio del costo.

**Informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value.**

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro fair value.

*Crediti* - I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari ad € 106.641.

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

<b>Crediti (Immobilizzazioni finanziarie)</b>	Crediti verso società controllate	Crediti verso società collegate	Crediti verso società controllanti	Crediti verso altri soggetti	<b>Totale generale</b>
<b>Crediti non assistiti da garanzia</b>					
Scadenti entro l'esercizio successivo	-			-	-
Scadenti oltre l'esercizio successivo, entro 5 anni	45.000	61.250	-	391	<b>106.641</b>
Scadenti oltre 5 anni	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>45.000</b>	<b>61.250</b>	-	<b>391</b>	<b>106.641</b>

*Azioni proprie* - Le azioni proprie comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari ad € 130.922.

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

<b>Azioni proprie</b>	<b>Valore al 01/01/2011</b>	<b>Acquisti nell'esercizio</b>	<b>Dismissioni nell'esercizio</b>	<b>Valori al 31/12/2011</b>
Azioni proprie ordinarie	130.922	-	-	130.922
<b>Totali</b>	<b>130.922</b>	-	-	<b>130.922</b>

In conformità alle disposizioni di legge, la percentuale è nel limite fissato dagli articoli 2357 e 2357 bis del Codice civile e nel patrimonio netto è stata costituita apposita riserva indisponibile di pari importo.

## Riepilogo movimento immobilizzazioni finanziarie

In adempimento del disposto dell'articolo 2427 del Codice Civile si fornisce l'illustrazione riepilogativa della movimentazione subita da tale posta di bilancio:

Immobilizzazioni finanziarie	Partecipazioni	Crediti	Altri titoli	Azioni proprie	Totale generale
<b>Valori a inizio esercizio</b>					
Costo storico / iscrizione originaria	648.066	106.664	-	130.922	<b>885.652</b>
Rivalutazioni anni precedenti	-	-	-	-	-
Svalutazioni anni precedenti	-	-	-	-	-
<b>Totale a inizio esercizio</b>	<b>648.066</b>	<b>106.664</b>	-	<b>130.922</b>	<b>885.652</b>
<b>Movimenti nell'esercizio e valore finale</b>					
Acquisizioni / Nuove iscrizioni	108.800	-	-	-	<b>108.800</b>
- Dismissioni - costo storico	-	23	-	-	<b>23</b>
- Dismissioni - rivalutazioni	-	-	-	-	-
- Dismissioni - svalutazioni	-	-	-	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-
Trasferimento da altre voci	-	-	-	-	-
Trasferimento ad altre voci	-	-	-	-	-
<b>Valore a fine esercizio</b>	<b>756.866</b>	<b>106.641</b>	-	<b>130.922</b>	<b>994.429</b>

## Attivo circolante

*Rimanenze* – Non risultano iscritte rimanenze nell'attivo circolante.

*Crediti* - I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari ad € 2.666.215.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati, distinti secondo la categoria di appartenenza dei soggetti debitori e secondo la data di scadenza.

Crediti (attivo circolante)	Importo complessivo	scadente entro l'esercizio successivo	scadente oltre l'esercizio successivo	di cui entro 5 anni	di cui oltre i 5 anni	di cui assistita da garanzia reale
C - II - 1 Crediti verso clienti	2.434.230	2.434.230	-	-	-	-
C - II - 2 Crediti v/controllate	14.589	14.589	-	-	-	-
C - II - 3 Crediti v/collegate	12.296	12.296	-	-	-	-
C - II - 4 Crediti v/controllanti	-	-	-	-	-	-
C - II - 4bis Crediti tributari	82.324	82.324	-	-	-	-
C - II - 4ter Crediti imposte antic.	90.767	90.767	-	-	-	-
C - II - 5 Crediti verso altri	32.009	27.216	4.794	4.794	-	-
<b>Totali</b>	<b>2.666.215</b>	<b>2.661.421</b>	<b>4.794</b>	<b>4.794</b>	-	-

La voce 4 bis) evidenzia i crediti di natura tributaria consistenti in:

Descrizione	Importo
IVA c/erario	49.854
Credito da riportare per IRES	32.470
<b>Totale</b>	<b>82.324</b>

La voce 4 ter) evidenzia i crediti per imposte anticipate rilevate sulle differenze temporanee tassabili intercorrenti tra il risultato economico civilistico e l'imponibile fiscale, come meglio dettagliato nell'ultima parte della presente nota integrativa.

Non sono presenti a bilancio crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

La seguente tabella riporta i dati relativi alla suddivisione dei crediti per area geografica ai sensi del punto 6 dell'art. 2427 del Codice Civile.

I crediti iscritti sono tutti nei confronti di soggetti italiani.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al presunto valore di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni.

Fondo rischi su crediti al 01/01/2011	Accantonamenti dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio	Fondo rischi su crediti al 31/12/2011
€	€	€	€
82.721	12.783	-	95.504

*Disponibilità liquide* - Le disponibilità liquide iscritte al loro valore nominale sono pari ad € 609.580, e la loro movimentazione è così rappresentata:

Disponibilità liquide	Valore al 01/01/2011	Valori al 31/12/2011	Variazioni
Depositi bancari e postali	236.223	609.032	372.810
Assegni	-	-	-
Denaro e valori in cassa	394	548	154
<b>Totali</b>	<b>236.617</b>	<b>609.580</b>	<b>372.963</b>

### Ratei e risconti attivi

I ratei ed i risconti attivi ammontano ad € 114.732.

Ratei e risconti attivi	Valore al 01/01/2011	Valori al 31/12/2011	Variazioni
Ratei attivi	-	-	-
Risconti attivi	144.131	114.732	29.399
<b>Totali</b>	<b>144.131</b>	<b>114.732</b>	<b>29.399</b>

La composizione dei risconti attivi è così dettagliata:

Descrizione	Importo
Oneri per fidejussione	33.105
pese gestione contratti	20.523
Canoni manutenzione generali	296
Canoni assistenza software	1.358
Canoni e abbonamenti diversi	725
Consulenze industriali	1.011
Oneri accensione mutui	7.400
Assicurazioni autovettura	52
Assicurazioni automezzi	8.077
Leasing	42.186
	<b>114.732</b>

### **Riepilogo delle variazioni intervenute nella consistenza dell'attivo patrimoniale**

Nel rispetto dell'art. 2427 del Codice Civile si forniscono, in forma tabellare, informazioni circa le variazioni subite dalle diverse voci dell'attivo patrimoniale riprendendo anche, per motivi di quadratura, le voci A e B.

	<b>Attivo</b>	<b>Consistenza a inizio esercizio</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Consistenza a fine esercizio</b>
A	Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	-	-	-	-
B	Im mobilizzazioni	3.163.039	36.095	-	<b>3.199.133</b>
C	Attivo circolante, come dettagliato	<b>3.517.100</b>	<b>372.963</b>	<b>614.268</b>	<b>3.275.795</b>
C I	Rimanenze	-	-	-	-
C II	Crediti	3.280.483	-	614.268	<b>2.666.215</b>
C III	Attività finanziarie non immobilizzate	-	-	-	-
C IV	Disponibilità liquide	236.617	372.963	-	<b>609.580</b>
D	Ratei e risconti attivi	144.131	-	29.399	<b>114.732</b>
<b>Totale attivo</b>		<b>6.824.270</b>	<b>409.058</b>	<b>643.667</b>	<b>6.589.660</b>

### **Informazioni specifiche sulle voci del passivo di bilancio**

#### **Patrimonio netto**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari ad € 3.043.402.

In riferimento alle informazioni richieste dal punto 17 dell'art. 2427 del Codice Civile si specifica che il capitale sociale della società alla data del 31 dicembre 2011 era rappresentato da numero 1.850.000 azioni ordinarie ciascuna del valore nominale di € 1,00.

Si forniscono di seguito, in forma tabellare, le informazioni sulla consistenza e movimentazione dell'aggregato di bilancio.

<b>Patrimonio netto</b>	<b>Consistenza a inizio esercizio</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Consistenza a fine esercizio</b>
I - Capitale	1.850.000	-	-	1.850.000
II - Riserva da sopraprezzo azioni	-	-	-	-
III - Riserve di rivalutazione	985.009	-	93.313	891.696
IV - Riserva legale	29.400	-	-	29.400
V - Riserva per azioni proprie in portafoglio	130.922	-	-	130.922
VI - Riserve statutarie	-	-	-	-
VII - Altre riserve, come sottoindicate	295.983	-	279.938	16.045
Riserva facoltativa	295.983	-	279.938	16.045
VIII - Utili (perdite) a nuovo	-	-	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	373.250	498.588	-	125.338
<b>Totale del patrimonio netto</b>	<b>2.918.064</b>	<b>498.588</b>	<b>-</b>	<b>3.043.402</b>

Le informazioni richieste dal punto 7-bis dell'art. 2427 del Codice Civile riguardante la specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento all'origine, alla possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi, sono desumibili dalla seguente tabella.

Patrimonio netto	Saldo	Possibilità di utilizzazione (*)	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazioni nei tre esercizi precedenti	
				per copertura perdite	per altre ragioni
I - Capitale	1.850.000		-	-	-
II - Riserva da sopraprezzo azioni	-	A - B - C	-	-	-
III - Riserve di rivalutazione	891.696	A - B	891.696	-	-
IV - Riserva legale	29.400	B	29.400	-	-
V - Riserva per azioni proprie in portafoglio	130.922	A	130.922	-	-
VI - Riserve statutarie	-	A - B	-	-	-
VII - Altre riserve, come sottoindicate	16.045	A - B - C	16.045	-	-
<i>Riserva straordinaria</i>	16.045		16.045	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	125.338		-	-	-
<b>Totale del patrimonio netto</b>	<b>3.043.402</b>		<b>1.068.063</b>	-	-
<i>Quota non distribuibile</i>			160.322		

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione soci

### Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.492.

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte differite per € 1.492 relative a differenze temporanee tassabili come meglio dettagliato nell'ultima parte della presente nota integrativa.

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

Fondi per rischi e oneri	Consistenza al 01/01/2011	Incrementi	Decrementi	Consistenza al 31/12/2011
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-	-	-
2) per imposte anche differite	1.989	-	497	1.492
3) altri	-	-	-	-
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>1.989</b>	-	<b>497</b>	<b>1.492</b>

### Trattamento di fine rapporto - TFR

Il "Trattamento Fine Rapporto" è iscritto nelle passività per complessivi € 412.219. La seguente tabella rappresenta la composizione ed i movimenti delle singole voci.

Inquadramento professionale	Num.	Consistenza al 01/01/2011	Accan.ti dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio	Consistenza al 31/12/2011
Operai	74	291.082	9.974	11.175	289.881
Tecnici	6	120.073	7.030	12.443	114.659
Amministrativi	2	7.422	256	-	7.679
<b>Totale</b>	<b>82</b>	<b>418.577</b>	<b>17.260</b>	<b>23.618</b>	<b>412.219</b>

Si segnala infine che l'importo conferito al Fondo di tesoreria INPS è pari ad € 378.182.

### Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.127.217.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati, distinti secondo la categoria di appartenenza dei soggetti debitori e secondo la data di scadenza.

Debiti	Importo complessivo	scadente entro l'esercizio successivo	scadente oltre l'esercizio successivo	di cui entro 5 anni	di cui oltre i 5 anni	di cui assistita da garanzia reale
D1 - Obbligazioni ordinarie	-	-	-	-	-	-
D2 - Obbligazioni convertibili	-	-	-	-	-	-
D3 - Debiti v/soci per finanziamenti	-	-	-	-	-	-
D4 - Debiti v/banche	688.834	23.218	665.616	103.563	562.053	
D5 - Debiti v/altri finanziatori	-	-	-	-	-	-
D6 - Accconti	-	-	-	-	-	-
D7 - Debiti v/fornitori	1.370.610	1.370.610	-	-	-	-
D8 - Debiti rapp.da titoli di credito	-	-	-	-	-	-
D9 - Debiti v/ controllate	3.626	3.626	-	-	-	-
D10 - Debiti v/collegate	6.423	6.423	-	-	-	-
D11 - Debiti v/controllanti	-	-	-	-	-	-
D12 - Debiti tributari	96.042	96.042	-	-	-	-
D13 - Debiti v/Istituti di previdenza	209.928	209.928	-	-	-	-
D14 - Altri Debiti	751.755	751.755	-	-	-	-
<b>Totali</b>	<b>3.127.217</b>	<b>2.461.601</b>	<b>665.616</b>	<b>103.563</b>	<b>562.053</b>	

I debiti iscritti sono tutti nei confronti di soggetti italiani.

Non sono presenti a bilancio debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

*Strumenti finanziari* - La società non ha emesso strumenti finanziari.

### Ratei e risconti passivi

I ratei ed i risconti passivi ammontano ad € 5.331.

Ratei e risconti passivi	Valore al 01/01/2011	Valori al 31/12/2011	Variazioni
Ratei passivi	3.132	2.820	311
Risconti passivi	2.386	2.510	-125
<b>Totali</b>	<b>5.517</b>	<b>5.331</b>	<b>187</b>

La composizione dei ratei passivi è così dettagliata:

Descrizione	Importo
Leasing	13
Interessi passivi mutui ipotecari	2.807
	<b>2.820</b>

La composizione dei risconti passivi è così dettagliata:

Descrizione	Importo
Affitti atipici	2.510

### **Riepilogo delle variazioni intervenute nella consistenza del passivo patrimoniale**

Nel rispetto dell'art. 2427 del Codice Civile si forniscono di seguito le informazioni circa le variazioni subite dalle diverse voci del passivo patrimoniale riprendendo anche, per motivi di quadratura, la voce A del passivo, riferita alla grandezza "patrimonio netto".

	Passivo	Consistenza a inizio esercizio	Incrementi	Decrementi	Consistenza a fine esercizio
A	Patrimonio netto	2.918.064	125.338	-	<b>3.043.402</b>
B	Fondi per rischi e oneri	1.989	-	497	<b>1.492</b>
C	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	418.581	-	6.362	<b>412.219</b>
D	Debiti	3.480.119	-	352.902	<b>3.127.217</b>
E	Ratei e risconti passivi	5.517	-	187	<b>5.331</b>
<b>Totale passivo</b>		<b>6.824.270</b>	<b>125.338</b>	<b>359.947</b>	<b>6.589.660</b>

### **Informazioni sui conti d'ordine**

I conti d'ordine evidenziano eventi che, benché privi di riscontro numerico nella contabilità aziendale, assumono marcata valenza informativa.

Descrizioni	Valore al 01/01/2011	Valori al 31/12/2011	Variazioni
Beni in leasing	1.476.744	1.680.157	203.412
<b>Totali</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Gli impegni e le garanzie prestate e ricevute sono indicati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale.

### **Altre informazioni extracontabili di rilievo**

#### **Composizione dell'organico aziendale**

Nella sottostante tabella vengono riportati i dati relativi alla composizione dell'organico aziendale ai sensi del punto 17 dell'art. 2427 del Codice Civile:

Organico	Dipendenti al 01/01/2011	Dipendenti al 31/12/2011	Variazioni
Operai	73	74	-
Tecnici	6	6	-
Amministrativi	3	2	1
<b>Totali</b>	<b>82</b>	<b>82</b>	<b>-</b>

### **Compensi organi sociali**

Il punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile richiede che vengano indicati i compensi deliberati dall'assemblea ordinaria dei soci per l'organo amministrativo e per il Collegio Sindacale.

Il compenso per l'organo amministrativo relativo all'esercizio 2011, ammonta ad € 68.045, gravato da oneri contributivi e assicurativi.

Il Collegio Sindacale ha percepito un compenso complessivo di € 53.666.

### Note sui contratti di leasing stipulati

La vostra società ha in essere n. 26 contratti di contratti di locazione finanziaria per i quali, ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile punto 22, si forniscono le seguenti informazioni:

Categoria	Valore attuale delle rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to 2011	Fondo amm.to	Valore residuo al 31/12/2011
Automezzi	1.088.516	51.774	2.888.770	513.487	1.914.574	974.196

I beni strumentali oggetto di locazione finanziaria sono esposti in bilancio conformemente all'impostazione contabile coerente con l'attuale interpretazione legislativa in materia, che prevede la contabilizzazione dei leasing secondo il metodo patrimoniale (iscrizione dei canoni di leasing quali costi di esercizio nel conto economico).

Nella tabella sottostante sono fornite, secondo lo schema fornito dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) le informazioni richieste dal punto 22 dell'art. 2427 Codice Civile. Il prospetto espone anche gli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico se i contratti di leasing fossero stati contabilizzati con il metodo finanziario.

Prospetto di disclosure per categoria	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezz. ind. e comm.	Altre Immobilizz.
<b>1) Attività (1a-1b-1c)</b>				943.887
a) contratti in corso				1.377.712
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti				1.377.712
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio				109.907
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio				513.487
+/- Rettifiche / riprese di valore su beni in leasing finanziario				
<b>1a) Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti</b>				974.196
b) beni riscattati				
Beni in leasing finanziario riscattati alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti				
+ beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio				40.462
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio				27.654
1b) Beni in leasing finanziario riscattati al termine				12.808
Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al valore netto contabile alla fine dell'esercizio				
c) risconti attivi				43.117
<b>1c) Storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario</b>				43.117
<b>2) Passività (2a-2b1+2b2)</b>				1.088.516
a) debiti verso società di leasing				
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente				58.262
di cui scadenti nell'esercizio				553.584
di cui scadenti da 1 a 5 anni				1.004.677
di cui scadenti oltre 5 anni				
+ Debiti sorti nell'esercizio				109.970
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio				506.168
<b>2a) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio</b>				1.162.063
di cui scadenti nell'esercizio				464.540
di cui scadenti da 1 a 5 anni				697.523
di cui scadenti oltre 5 anni				
b) ratei passivi				
2b1) storno dei ratei sui canoni di leasing finanziario				
<b>2b2) rilevazione dei ratei per interessi maturati sui debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario</b>				-73.547
<b>3) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (1-2)</b>				-144.629
effetto pregresso				-180.549
effetto relativo all'esercizio				35.920
<b>4) Effetto netto fiscale</b>				67.971
effetto pregresso				-56.692
effetto relativo all'esercizio				11.279
<b>5) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (3-4)</b>				-212.601
effetto pregresso				-123.857
effetto relativo all'esercizio				24.641
<b>6) Effetto sul Conto Economico</b>				
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario				514.434
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario				22.164
Rilevazione di maggiori quote di ammortamento				-513.487
sui contratti in essere				485.833
sui beni riscattati				27.654
Rettifiche / Riprese di valore su beni in leasing finanziario				
Effetto sul risultato prima delle imposte				23.111
Rilevazione dell'effetto fiscale				7.257
<b>Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario</b>				15.854

### Note ai sensi dell'articolo 2427 bis

La società non ha sottoscritto strumenti finanziari derivati.

### Note ai sensi dell'articolo 2447 bis

La vostra società non ha destinato alcuna parte del proprio patrimonio ad uno specifico affare.

### Informazioni sul contenuto del conto economico

**A) Valore della produzione** - La voce “*Valore della produzione*”, ammontante ad € 10.986.095 è così composta:

A	VALORE DELLA PRODUZIONE	2011	2010	Variazioni
1 Ricavi vendite e prestazioni	10.931.207	10.739.369	191.839	
2 Variazioni rimanenze prodotti	-	-	-	
3 Variazioni lavorazioni in corso su ordinazione	-	-	-	
4 Incremento immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	
5 Altri ricavi e proventi	54.888	67.059	-	12.171
<b>Valore della produzione</b>	<b>10.986.095</b>	<b>10.806.428</b>		<b>179.667</b>

Nel rispetto del principio contabile n. 12 CNDN CNR segnaliamo che gli importi più significativi che compongono la voce “A5 altri ricavi e proventi” sono costituiti da:

Descrizione	Importo
Affitti atipici	21.072
Indennizzi da sinistri	5.617
Altri proventi	5.592
Rimborsi diversi	6.864
Sopravvenienze ordinarie attive	7.275
Contributi in c/esercizio	8.467

**B) Costi della produzione** - La voce “*Costi della produzione*” ammonta € 10.452.572 ed è suddivisa nei seguenti costi:

B	COSTI DELLA PRODUZIONE	2011	2010	Variazioni
6 Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci	224.757	243.474	-	18.716
7 Per servizi	5.723.032	5.695.779	27.254	
8 Per godimento di beni di terzi	682.550	743.515	-	60.965
9 Per il personale	3.589.981	3.588.129		1.852
10 Ammortamenti e svalutazioni	181.168	154.312		26.856
11 Variazioni rf materie prime, sussidiarie consumo e merci	-	-	-	-
12 Accantonamento per rischi	-	-	-	-
13 Altri accantonamenti	-	-	-	-
14 Oneri diversi di gestione	51.083	84.198	-	33.115
<b>Valore della produzione</b>	<b>10.452.572</b>	<b>10.509.407</b>		<b>56.835</b>

**C) Proventi e oneri finanziari** - La voce “*Proventi e oneri finanziari*” ammonta ad € - 31.940 ed è così composta:

C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI	2011	2010	Variazioni
15	<i>Proventi da partecipazione</i>	-	-	-
16	<i>Altri proventi finanziari</i>	2.837	2.606	231
17	<i>Interessi e altri oneri finanziari</i>	-	34.778	294.673
17bis	<i>Utili e perdite su cambi</i>	-	-	-
	<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>- 31.940</b>	<b>- 292.067</b>	<b>260.127</b>

#### Oneri finanziari imputati a voci di Stato Patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, punto 8 del Codice Civile si precisa che nessun importo è stato imputato nell'esercizio ad incremento di valori dell'attivo dello stato patrimoniale.

#### Proventi da partecipazione

Ai sensi dell'art. 2427, punto 11 del Codice Civile si precisa che la detenzione delle partecipazioni possedute dalla vostra società nel corso dell'esercizio 2011 non ha fruttato alcun provento.

#### Interessi e altri oneri finanziari

Nella tabella sottostante è esposta la suddivisione della voce “*Interessi ed altri oneri finanziari*” come richiesto dal punto 12 dell'art. 2427 del Codice Civile:

Interessi e altri oneri finanziari	Importi
Interessi e altri oneri su prestiti obbligazionari	-
Interessi e altri oneri su debiti v/banche	33.245
Interessi e altri oneri su debiti v/altri soggetti	1.532
<b>Totale</b>	<b>34.778</b>

#### **D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Non sono state rilevate rettifiche di valore.

**E) Proventi e oneri straordinari** - La voce “*Proventi e oneri straordinari*” ammontante ad € - 87.142 è così composta:

E	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	2011	2010	Variazione
20	<i>Proventi</i>	-	-	-
21	<i>Oneri</i>	-	87.142	89.176
	<b>TOTALE DELLA PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)</b>	<b>- 87.142</b>	<b>176.319</b>	<b>89.176</b>

Si evidenziano gli oneri rilevati nel corso del 2011.

Oneri straordinari	Importo
Imposte e tasse es. precedenti (residuo aiuto di stato)	20.396
Sopravvenienze passive straordinarie	66.746
<b>Totale</b>	<b>87.142</b>

## Informazioni in materia di imposizione fiscale (rif. Criterio contabile n. 25 CNDCR)

### Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte, accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano:

- gli accantonamenti per imposte da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti (Ires 27,50% - Irap 3,90%);
- l'ammontare delle imposte differite attive o passive in relazione a differenze temporanee sorte nell'esercizio secondo le aliquote vigenti al 31/12/2011 che si presume saranno in vigore anche al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno;
- l'ammontare delle imposte differite attive o passive in relazione a differenze temporanee annullate sorte nell'esercizio calcolate secondo le aliquote vigenti al 31/12/2011.

### Imposte correnti

Le imposte correnti sono esposte nella sottoriportata tabella che esprime in modo sintetico tutte le informazioni sul carico di imposta per l'esercizio 2011.

L'analisi delle rettifiche fiscali che hanno determinato la variazione dell'aliquota fiscale effettiva rispetto a quella teorica è evidenziata nello schema che segue:

IRES	Valori	Ires teorica 27,50%	% onere fiscale teorico
<b>Reddito civilistico ante imposte</b>	<b>414.441</b>	<b>113.971</b>	<b>27,50%</b>
<b>Differenze rispetto a imposte teoriche</b>			
<u>Differenze permanenti in aumento</u>			
Maggiori ricavi tassabili	13		
Minori costi deducibili	<u>73.311</u>		<u>73.324</u>
<u>Differenze permanenti in diminuzione</u>			
Minori ricavi tassabili	-	3.467	
Maggiori costi deducibili	<u>-</u>	<u>16.300</u>	<u>19.767</u>
Differenze temporanee in aumento			
Spese manutenzioni eccedenti 2011	96.430		
Compenso amministratore pagato 2012	5.139		
Ammortamento su rivalutazione immobile	<u>10.544</u>		
		112.113	
Rigiro delle differenze temporanee			
1/5 plusvalenza 2010	1.808		
Spese manutenzioni 2006-2010	<u>-</u>	<u>82.870</u>	
Interessa di mora competenza 2010 pagati 2011	<u>-</u>	<u>283.360</u>	
		364.422	
<b>Totale differenze</b>	<b>-</b>	<b>198.752</b>	
Imponibile		215.689	
Erogazioni liberali		<u>1.520</u>	
Incremento Patrimonio netto 2011	0		
ACE spettante pari a 3% dell'incremento P.N. 2011		-	
<b>Imponibile fiscale - Imposta IRES - % onere effettivo</b>	<b>214.169</b>	<b>58.896</b>	<b>14,21%</b>

IRAP	Valori	Irap 3,90%	% onere fiscale teorico
<b>Differenza tra valore e costi della della produzione</b>	<b>533.523</b>	<b>20.807</b>	<b>3,90%</b>
<b>Costi in deducibili ai fini Irap</b>			
Spese del personale	3.589.981	-	
Svalutazioni crediti	12.783		
Accantonamenti a fondi rischi		<b>3.602.764</b>	
<b>Differenze permanenti in aumento</b>			
<i>Maggiori ricavi tassabili</i>			
<i>Minori costi deducibili</i>	<b>193.339</b>		<b>193.339</b>
Rigiro delle differenze temporanee			
Spese manutenzioni eccedenti 2006-2007	-	<b>32.016</b>	-
			<b>32.016</b>
<b>Totale differenze</b>	<b>3.764.086</b>		
<b>Deduzione art. 11 co. 1 lett. A)</b>	<b>195.445</b>		
<b>Deduzione art. 11 co. 4-bis</b>		-	
<b>Deduzione art. 11 co. 4-quater</b>		-	
<b>Imponibile fiscale - Imposta IRAP - % onere effettivo</b>	<b>4.102.165</b>	<b>159.984</b>	<b>29,99%</b>

La società non ha pendenze con l'Amministrazione Finanziaria.

#### Imposte anticipate e differite

Il bilancio d'esercizio deve essere redatto nel rispetto del principio della competenza economica dei costi e dei ricavi indipendentemente dal momento in cui avviene la manifestazione finanziaria, per questo motivo si è proceduto alla rilevazione della fiscalità differita attiva e passiva in quanto anche le imposte sul reddito hanno la natura di oneri sostenuti per la produzione del reddito e sono quindi assimilabili agli altri costi da contabilizzare, in osservanza dei principi di competenza e di prudenza, nell'esercizio in cui sono stati contabilizzati i costi e i ricavi cui dette imposte differite si riferiscono.

Nelle seguenti tabelle sono riportate le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14 lett. a) e lett. b) del Codice Civile

Imposte differite attive	<i>Ires 27,50%</i>	<i>Irap 3,90%</i>
<u>Fondo Svalutazione crediti tassato</u>		
Valore inizio esercizio	18.000	4.950
-Riassorbimento dell'anno	-	-
<i>Incremento dell'anno</i>	<b>18.000</b>	<b>4.950</b>
	<b>18.000</b>	<b>4.950</b>
<u>Spese manutenzioni eccedenti IRES</u>		
Valore inizio esercizio	254.136	69.887
-Riassorbimento dell'anno	- <b>82.870</b> -	<b>22.789</b>
<i>Incremento dell'anno</i>	<b>96.430</b>	<b>26.518</b>
	<b>267.696</b>	<b>73.616</b>
<u>Spese manutenzioni eccedenti IRAP</u>		
Valore inizio esercizio	53.934	2.103
-Riassorbimento dell'anno	- <b>32.016</b> -	<b>1.249</b>
<i>Incremento dell'anno</i>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>21.918</b>	<b>855</b>
<u>Ammortamento su importo rivalutato</u>		
Valore inizio esercizio	21.088	5.799
-Riassorbimento dell'anno	-	-
<i>Incremento dell'anno</i>	<b>10.544</b>	<b>2.900</b>
	<b>31.632</b>	<b>8.699</b>
<b>1.234</b>		
<u>Interessi di mora 2010 pagati nel 2011</u>		
Valore inizio esercizio	283.360	77.924
-Riassorbimento dell'anno	- <b>283.360</b> -	<b>77.924</b>
<i>Incremento dell'anno</i>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>-</b>	<b>-</b>
Compenso amministratore 2011 pagato nel 2012		
Valore inizio esercizio	-	-
-Riassorbimento dell'anno	-	-
<i>Incremento dell'anno</i>	<b>5.139</b>	<b>1.413</b>
	<b>5.139</b>	<b>1.413</b>
<b>Totali</b>	<b>312.753</b>	<b>88.680</b>
		<b>2.087</b>

Imposte differite passive	<i>Ires 27,50%</i>	<i>Irap 3,90%</i>
<u>Plusvalenza 2010</u>		
Valore inizio esercizio	7.232	1.989
-Riassorbimento dell'anno	- <b>1.808</b> -	<b>497</b>
<i>Incremento dell'anno</i>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>5.424</b>	<b>1.492</b>
<b>Totali</b>	<b>5.424</b>	<b>1.492</b>

### **Conclusioni**

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 al 31/12/2011 e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Treviglio, li 2 Aprile 2012

Il Presidente del C.d.A.  
(Sig. Giuseppe D'Acchioli)

Io sottoscritto, D'Acchioli Giuseppe, legale rappresentante della società S.A.B.B. Servizi Ambientali Bassa Bergamasca S.p.A., consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, dichiara, ai sensi dell'art. 23 comma 4 D.Lgs. 82/2005, la conformità del presente documento all'originale detenuto e conservato agli atti della società.

**SABB – Servizi Ambientali Bassa Bergamasca S.p.A.**  
**Via Dalmazia, 2 – TREVIGLIO (Bergamo)**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUI  
RISULTATI DELL’ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2011**

Signori soci,

premesso che nella Vostra Società a norma dell’art.2409-bis comma 3° c.c. è stata attribuita al Collegio Sindacale sia l’attività di vigilanza amministrativa sia le funzioni di revisione legale, diamo conto del nostro operato per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

**PARTE PRIMA – Giudizio del collegio sindacale incaricato della revisione legale sul bilancio chiuso al 31 dicembre 2011, ai sensi dell’art. 2409-ter comma 1 lett. c) codice civile e dell’art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010.**

Il bilancio sottoposto a revisione per l’anno 2011 della SABB S.p.A. è stato redatto in forma ordinaria ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa. La relazione sulla gestione è stata regolarmente redatta ai sensi dell’art. 2428 del codice civile.

La revisione ha riguardato, oltre agli schemi di bilancio, la contabilità generale da cui derivano gli schemi medesimi.

Abbiamo svolto il controllo contabile del bilancio d’esercizio della società chiuso al 31 dicembre 2011 ai sensi dell’art. 2409-ter del codice civile e dell’art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010, la cui redazione compete al consiglio di amministrazione mentre appartiene alla nostra responsabilità l’espressione di un giudizio sul bilancio stesso.

L’esame sul bilancio è stato svolto secondo le norme di comportamento degli organi di controllo statuite dal consiglio nazionale dei dotti commercialisti ed esperti contabili e in conformità a tali principi abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio d’esercizio al fine di acquisire ogni elemento necessario per accettare se esso sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Abbiamo proceduto al controllo sulla tenuta della contabilità, al controllo dell’amministrazione e all’osservanza delle norme di legge e dell’Atto Costitutivo.

Nell’ambito della nostra attività di controllo contabile abbiamo verificato:

- durante l’esercizio e con cadenza trimestrale la regolarità e la correttezza della tenuta della contabilità aziendale;
- la corrispondenza del bilancio di esercizio alle scritture contabili nonché la conformità dello stesso alle norme in materia.

I nostri controlli sono stati finalizzati al reperimento di ogni elemento utile per accettare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il lavoro di verifica contabile ha incluso l'esame, sulla base di verifiche campionarie, degli elementi probatori a sostegno dei saldi e delle informazioni del bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili impiegati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono stati comparati secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa da questo Collegio Sindacale lo scorso 13 aprile 2011.

Il bilancio è stato redatto nel rispetto dei principi contenuti nel codice civile, in particolare quelli di rappresentazione veritiera e corretta, di chiarezza, di competenza economica, di prudenza e di continuità aziendale.

Il risultato dell'esercizio sociale è rappresentato nello Stato patrimoniale e nel Conto economico sinteticamente riportati come segue:

<b>STATO PATRIMONIALE (in euro)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Totale dell'attivo	6.589.660	6.824.270
Passività	3.546.258	3.906.206
Patrimonio netto	3.043.402	2.918.064
Di cui utile/perdita dell'esercizio	<b>125.338</b>	<b>- 143.415</b>

<b>CONTO ECONOMICO (in euro)</b>	<b>Anno 2011</b>	<b>Anno 2010</b>
Valore della produzione	10.986.095	10.806.428
- Costi della produzione	-10.452.572	- 10.509.407
= Differenza	<b>533.523</b>	<b>297.021</b>
+ Proventi e oneri finanziari	-31.940	- 292.067
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	- 42.496
+ Proventi e oneri straordinari	-87.142	- 176.319
Utile al lordo delle imposte	<b>414.441</b>	<b>- 213.860</b>
- Imposte sul reddito dell'esercizio	-289.103	- 159.390
Utile/Perdita dell'esercizio	<b>125.338</b>	<b>- 373.250</b>

Riguardo al risultato positivo netto d'esercizio di € 125.338 il Collegio segnala all'Assemblea che la redditività operativa della Società è migliorata nel 2011 da € 297.021 a € 533.523.

Tutto ciò premesso, a nostro giudizio il bilancio in esame nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, in conformità alle norme che disciplinano la redazione del bilancio di esercizio aziendale.

## **PARTE SECONDA – Relazione del Collegio sindacale sull’attività di vigilanza resa nel corso del 2011, ai sensi dell’art. 2429 comma 2 c.c.**

La nostra attività relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 è stata ispirata alle norme di comportamento del collegio sindacale, raccomandate dal consiglio nazionale dei dottori commercialisti ed esperti contabili.

1. In particolare:

- abbiamo vigilato sull’osservanza della legge e dello statuto e sul principio di corretta amministrazione;

- durante l’anno solare 2011 abbiamo partecipato a numero 15 adunanze del consiglio di amministrazione e a numero 2 assemblee dei soci, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e sulla base di ciò possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale;

- con l’ottenimento delle informazioni dagli amministratori e dai responsabili delle rispettive funzioni aziendali e con l’esame della documentazione trasmessaci, abbiamo vigilato sull’adeguatezza: a) dell’assetto organizzativo della società; b) del sistema amministrativo e contabile, nonché sull’affidabilità di quest’ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. A tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da segnalare.

2. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni di legge e statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli Amministratori sull'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle decisioni riguardanti le operazioni straordinarie.

3. Non sono pervenute, nel corso dell'esercizio, denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c. né sono pervenuti esposti.

4. Gli amministratori nella redazione del bilancio non hanno derogato alle norme di legge di cui all'art. 2423 comma 4° c.c.

5. Durante l’anno la Società ha sostenuto nuovi costi pluriennali immateriali di cui all'art. 2426 c.c. punto 5 per i quali il Collegio Sindacale ne condivide la natura contabile.

6. Ai sensi dell'art. 2427 comma 3/bis c.c. riteniamo che non esistano allo stato attuale i presupposti per una riduzione di valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, in quanto non sono emersi fattori determinanti tali da far modificare il piano economico ed industriale nel medio periodo.

Sulla base di quanto precede, ivi inclusa la prima parte della presente relazione, il collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 che evidenzia un utile di euro 125.338, sulla cui destinazione concordiamo con la proposta degli amministratori.

Treviglio, 16 Aprile 2012

**IL COLLEGIO SINDACALE**

Dott. Giacomino Maurini .....

Dott. Antonio Bassini .....

Dott. Antonio Villari .....

# **SABB – Servizi Ambientali Bassa Bergamasca S.p.A.**

**Sede in Treviglio (BG) Via Dalmazia, n. 2**

**Codice Fiscale e Numero Iscrizione Registro Imprese di Bergamo: 02209730163**

**R.E.A. di Bergamo: N. 271388**

**Capitale Sociale € 1.850.000,00 i.v.**

## **Relazione degli Amministratori al bilancio al 31/12/2011**

Signori Azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 2011 che l'Organo amministrativo sottopone alla Vostra attenzione e approvazione, evidenzia un risultato positivo di € 125.337,99 al netto del prelievo fiscale pari ad € 289.103,00; i ricavi dell'esercizio in argomento ammontano ad € 10.986.095,06 rispetto ad € 10.806.427,65 dell'esercizio 2010.

Per quanto riguarda la Vostra Società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo, e nonostante la crisi economico – finanziaria in atto, il Consiglio di Amministrazione è riuscito a far fronte alle problematiche dimostrando continuità di intenti.

Nel dare corso alle strategie pianificate e puntualmente illustrate in occasione delle precedenti Assemblee, il Consiglio di Amministrazione ha garantito nel corso del 2011 il conseguimento dell'obbiettivo della nascita di G.ECO S.R.L. e la sua operatività con decorrenza 01.01.2012, traguardo ritenuto molto ambizioso e nel contempo mantenere ai comuni soci un servizio puntuale e di qualità.

Come si diceva, G.ECO è operativa dal 01 gennaio 2012 a seguito del conferimento in data 23.12.2011, dei rami di azienda ambientali delle tre società che l'hanno costituita in data 31.08.2011 e cioè SABB – SE.T.CO e LINEA SERVIZI.

SABB fattura ai comuni il servizio di cui è titolare mentre G.ECO S.R.L. fattura a SABB il pari importo.

La sede è Treviglio - Via Dalmazia, 2 (ex uffici SABB), le unità operative territoriali non sono state modificate e sono:

Treviglio – Romano – Clusone/Borlezze e Carvico. Per queste si sta attuando un piano di riorganizzazione allo scopo di ottimizzare servizio e risorse.

Attualmente il personale dipendente di G.ECO SRL è di n.128 unità compresa la Dirigenza, una flotta pari a n° 125 automezzi, con n.54 comuni serviti pari a circa 220.000 abitanti mentre a regime saranno 78 comuni pari a circa 320.000 abitanti, rappresentando 1/3 della provincia.

Tutto il personale delle tre aziende, nessuno escluso, è confluito in G.ECO S.R.L., a tutti è stato applicato, tramite accordi sindacali di armonizzazione, il contratto FISE ASSOAMBIENTE che già SABB applicava.

G.ECO S.R.L. opera per conto di dette società che mantengono la titolarità del servizio fino alla gara esperita e quindi fino all'evidenza del socio privato.

Il Bando di gara ha subito rallentamenti a causa della costante modifica della normativa di Legge, ma l'impegno assunto dal Consiglio di Amministrazione di G.ECO SRL è che la data ultima di pubblicazione della gara è il 30.04.2012.

Nel frattempo per quanto riguarda le controllate/partecipate, si sta operando nel rispetto della recente Legge 148 e ss.mm.ii., ed alle decisioni assunte dall'Assemblea degli Azionisti SABB del 12.12.2011.

Detta legge conferma che per le società miste dove il socio privato non sia stato scelto tramite evidenza pubblica, si intendono sciolte a far data 31.12.2012.

Si informa inoltre che in data 27 Dicembre scorso, è stata perfezionata la vendita delle azioni COGEIDE detenute in SABB a LINEA SERVIZI, pertanto SABB è tornata ad essere interamente pubblica.

## Principi

La presente relazione degli Amministratori che correddia il Bilancio d'esercizio 2011, così come il Bilancio stesso, si fonda sui principi sanciti dall'articolo 2423, 2° comma del Codice Civile ed in particolare:

- si è operato nella redazione del bilancio e della presente relazione allo scopo di consentire a tutti i soggetti interessati alla gestione aziendale di poter leggere in modo chiaro, trasparente e comprensibile;
- è stata data particolare importanza a quanto statuito sia dall'articolo 2217 del Codice Civile (il quale prevede che il bilancio dimostri con evidenza e verità il risultato economico di gestione) che sulla base della relazione di accompagnamento del Decreto Legislativo n.127 del 1991, esprimendo in particolare una corretta e prudente stima dei valori di bilancio e alla rappresentazione del risultato. Gli Amministratori hanno operato conseguentemente col fine ultimo di dare una rappresentazione della gestione e della Società nel loro aspetto di "realtà oggettiva", per le quali è possibile misurare in modo obiettivo la grandezza che le esprime ed effettuarne un successivo riscontro. Si da assicurazione che, laddove si è dovuto operare la valutazione delle quantità con determinazione che può avvenire unicamente attraverso stime, si è operato su ipotesi di approssimazione vicine al vero oppure su ipotesi di soggettiva interpretazione del vero, sempre nella preoccupazione di garantire che il bilancio risulti attendibile e quindi intelligibile;
- si dà assicurazione che grande attenzione è stata posta al rispetto delle regole e delle norme di formazione del Bilancio, soprattutto come generale atteggiamento di buona fede e diligenza, in particolare laddove le regole e le norme prevedono dei margini di discrezionalità. In tal senso si è operato nel

rispetto dei principi di prudenza (articolo 2423 bis, 1° comma del Codice Civile).

Inoltre la presente relazione si propone, oltre al rispetto dei predetti principi, di essere equilibrata ed esaustiva, avendo gli Amministratori dato una descrizione dettagliata di tutti gli aspetti realmente importanti e rilevanti della gestione.

Per questa ragione, nel dare illustrazione della situazione della Società, ci si è quindi preoccupati di rappresentare i diversi e complementari aspetti che la caratterizzano, ovvero:

- aspetto finanziario, per consentire l'esame delle relazioni tra fabbisogni di capitale e relative modalità di copertura e tra correlati flussi di entrate e flussi di uscite monetarie e finanziarie; in questo lavoro gli Amministratori hanno provveduto a verificare l'attitudine della Società a soddisfare il proprio fabbisogno finanziario in modo economico e tempestivo, senza cioè ricorrere a smobilizzi eccezionali o a fonti straordinarie di finanziamento;
- aspetto patrimoniale, per dare ragione della relazione intercorrente tra il patrimonio netto e l'indebitamento, verificando e consentendo a tutti i soggetti interessati alla Società di verificare l'esistenza del necessario ed utile equilibrio, all'interno delle fonti di finanziamento, tra il capitale proprio ed il capitale di terzi;
- aspetto economico, per evidenziare le relazioni tra il flusso dei costi ed il flusso dei ricavi, accertando la stabile attitudine della Società a mantenere una condizione di equilibrio economico che le consente di operare durevolmente.

## Notizie sulla società

La Vostra società, come ben sapete, ha svolto principalmente attività di raccolta e smaltimento dei rifiuti solidi urbani e assimilati nel territorio della Bassa Bergamasca, organizzando e gestendo la raccolta differenziata nei Comuni Soci e tutte le attività connesse.

La Vostra società nel tempo aveva anche acquisito le Certificazioni di Qualità UNI EN ISO 9001/2008, la Certificazione Ambientale UNI EN ISO 14001:2004 e la Certificazione di Sicurezza BS OHSAS 18001:2007 dimostrando la serietà e capacità nel complicato campo della qualità del servizio da coniugare con il rispetto delle norme e la sicurezza del lavoro.

Nel mese di Maggio Confindustria Bergamo ha premiato un nostro dipendente, con un attestato di eccellenza al lavoro.

Infine nel mese di Ottobre 2011 Confindustria Nazionale ha assegnato a SABB un Attestato di Eccellenza. "AWARDS FOR EXCELENZE ANDREA PININFARINA".

Nel 2011, analogamente agli anni precedenti SABB ha varato un Progetto di formazione ambientale rivolto alle scuole elementari e medie del nostro territorio patrocinato dagli assessorati all'ambiente della provincia di Bergamo e della regione Lombardia, interessando 80 classi e circa 1600 alunni.

Questa è stata la Vostra società, è con orgoglio che si è voluto rimarcare questi aspetti in quanto solamente attraverso l'impegno costante si è riusciti a fidelizzare il rapporto con tutti i Comuni, Sindaci, Assessori, Tecnici nessuno escluso.

Nel tempo questa azienda è riuscita a ottenere "simpatia e rispetto", in quanto, gli impegni presi o le necessità non previste anche da parte delle amministrazioni conferenti il servizio, SABB ha sempre cercato di dare soluzione e accoglimento.

Una società che ha saputo mettere in campo una grande squadra a disposizione dei propri azionisti, indipendentemente dal colore politico.

Questo è stato il valore aggiunto di una società che ha ottenuto degli standard che solamente pochi anni fa, nessuno poteva immaginare.

### **Normativa sulla privacy**

Per quanto riguarda la normativa concernente la cosiddetta "Privacy", la Società aveva da tempo attuato tutti gli adempimenti previsti ivi compresa la stesura del "Documento Programmatico sulla Sicurezza", che veniva custodito in azienda ed aggiornato ogni anno entro il 31 Marzo.

Oggi lo stesso documento è stato girato a G.ECO che lo sta ampliando in ragione degli investimenti effettuati verso le UOT.

### **Compensi agli Amministratori**

Doverosamente si rappresenta anche in questa sede che la Società, in ottemperanza a quanto disposto dall'Assemblea del 07.05.2011, dal mese di Gennaio 2012 con decisione del CdA del 06.02.2012 ha provveduto ad riadeguare i compensi riducendoli del 50% circa.

### **Andamento della gestione**

Nel corso del 2011 i ricavi sono stati in linea con l'anno precedente, sebbene nel 2010 vi era stato il recupero degli aiuti di Stato (1992 – 1994).

Segnaliamo inoltre che, per quanto riguarda il mercato del lavoro, il livello occupazionale non ha subito variazioni rispetto all'esercizio 2010.

Affrontiamo di seguito i principali aspetti afferenti la gestione caratteristica.

### **Gestione dei rifiuti**

Evidenziamo che l'attività di gestione rifiuti assume un ruolo sempre più importante, sia in termini economici che di impegno nell'attività aziendale complessiva.

La tabella che segue riassume l'andamento dei quantitativi dei rifiuti gestiti dalla società negli ultimi sei anni.

(I dati sono espressi in tonnellate)

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
R.S.U. indifferenziati	21.701	22.562	22.774	22.966	22.405	20.556	19.324
R.O.C.	9.546	10.558	10.549	11.315	11.842	12.823	13.061
Carta	4.144	5.125	5.664	6.434	6.620	7.218	7.378
Vetro	2.709	3.388	3.744	4.240	4.173	4.172	4.426
Legno	1.826	2.406	2.666	2.962	2.995	3.461	3.589
R.S.U. ingombranti	6.190	6.460	6.385	6.173	5.943	5.400	5.333
Residui spazz. Stradale	2.291	2.976	2.039	2.332	2.763	2.695	2.530
Altri rifiuti	2.660	3.496	3.538	4.038	5.322	4.883	5.310
<b>Rifiuti totali</b>	<b>50.665</b>	<b>56.972</b>	<b>57.359</b>	<b>60.460</b>	<b>62.063</b>	<b>61.208</b>	<b>60.951</b>

E' interessante far rilevare una lieve flessione dei rifiuti gestiti, che testimonia da una parte il perdurare della crisi e dall'altra un parziale inizio alla fonte nella qualità degli imballaggi.

Ma all'interno dei rifiuti prodotti vi è stata senza dubbio una più attenta differenziazione del rifiuto.

I rifiuti complessivamente gestiti negli ultimi sei anni sono incrementati di 10.286 tonnellate, come si diceva in precedenza con una diminuzione rispetto all'esercizio precedente 0,42%.

La media procapite del rifiuto prodotto all'interno dei comuni serviti, si attesta nel 2011 intorno ai 430 Kg/annuo, mentre la percentuale media di raccolta differenziata di bacino si attesta per il 2011 è pari al 59,61 segnando un incremento di un punto percentuale rispetto l'anno 2010.

E questa una importantissima percentuale che premia l'impegno congiunto delle amministrazioni e di SABB, ma non basta, occorre con caparbia continuare nell'impegno verso una riduzione del rifiuto e di una migliore differenziazione.

Allo scorso 31 dicembre 2011, sono 27 i Comuni che si sono avvalsi dei servizi forniti dalla nostra Società, con una popolazione complessiva di più di 142.493 abitanti. Di questi, 25 Comuni (con una popolazione di circa 128.660 abitanti) hanno deciso di affidare a SABB la gestione complessiva del servizio di igiene urbana (raccolta e smaltimento dei rifiuti, spazzamento strade), con l'ultima entrata del Comune di Pumenengo a partire dal 01.01.2011.

### Principali dati economici

Il Conto Economico della società, confrontato con quello dei due esercizi precedenti, è il seguente:

Conto economico	2011	2010	2009
Valore della produzione	10.986.095	10.806.428	10.304.216
Costi della produzione	10.452.572	10.509.407	10.059.436
<b>Differenza tra valore e costi produzione</b>	<b>533.523</b>	<b>297.021</b>	<b>244.780</b>
Proventi e oneri finanziari	- 31.940	- 292.067	- 12.892
Rettifiche di valore di attività finanziarie	- -	- 42.496	-
Proventi e oneri straordinari	- 87.142	- 176.319	- 2.189
<b>Risultato lordo</b>	<b>414.441</b>	<b>213.860</b>	<b>229.699</b>
<i>Imposte sul reddito</i>	289.103	159.390	201.481
<b>Risultato netto</b>	<b>125.338</b>	<b>373.250</b>	<b>28.218</b>

### **Valore della produzione**

Il valore della produzione registra un incremento di circa il 1,66% rispetto all'esercizio precedente.

La composizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni è illustrato dalla seguente tabella confrontata con quello dei due esercizi precedenti.

Voce	2011	2010	2009
Ricavi da smaltimento	3.628.851	3.737.204	3.817.021
Ricavi per servizi di raccolta, trasporto e spazzamento	6.276.304	6.115.859	5.644.905
Altri ricavi e proventi	1.080.940	953.365	842.289
Totali	10.986.095	10.806.428	10.304.215

### **Costi della produzione**

La composizione dei costi della produzione risulta così articolata e raffrontata con i dati dei due esercizi precedenti.

Voce	2011	2010	2009
Costi per acquisti	224.757	243.474	286.410
Costi per servizi smaltimento	3.608.154	3.663.226	3.662.180
Prestazioni servizi di raccolta, trasporto, spazzamento	798.872	832.321	888.886
Costi per godimento beni di terzi	682.550	738.276	574.216
Costi per servizi diversi	1.316.008	1.205.472	1.176.396
Costi per il personale	3.589.981	3.588.129	3.295.338
Ammortamento e svalutazione	181.168	154.312	158.141
Oneri diversi di gestione	51.083	84.198	17.869
Totali	10.452.572	10.509.408	10.059.436

Per maggior chiarezza riportiamo il Conto Economico della società riclassificato e confrontato con quello dei due esercizi precedenti:

Conto economico	2011	2010	2009
Ricavi	10.986.095	10.806.428	10.304.216
Costi	6.681.424	6.766.966	6.605.957
<b>Valore aggiunto</b>	<b>4.304.672</b>	<b>4.039.462</b>	<b>3.698.259</b>
Costo del lavoro	3.589.981	3.588.129	3.295.338
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>714.691</b>	<b>451.333</b>	<b>402.921</b>
Ammortamenti - svalutazioni - altri accan.ti	181.168	154.312	158.141
<b>Risultato operativo</b>	<b>533.523</b>	<b>297.021</b>	<b>244.780</b>
Proventi diversi	-	-	-
Proventi e oneri finanziari	-	31.940	-
Rettifiche di valore di att. Finanz.	-	-	42.496
<b>Risultato ordinario</b>	<b>501.583</b>	<b>37.542</b>	<b>231.888</b>
Componenti straordinarie nette	-	87.142	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>414.441</b>	<b>213.860</b>	<b>229.699</b>
<i>Imposte sul reddito</i>	289.103	159.390	201.481
<b>Risultato netto</b>	<b>125.338</b>	<b>373.250</b>	<b>28.218</b>

### Indicatori di struttura e situazione economica

Per una più completa valutazione dell'andamento economico della Società ed in applicazione al disposto del Dlgs 32/2007 si provvede di seguito a fornire alcuni indici afferenti questo aspetto della gestione; per ognuno degli indici si fornisce il dato per gli esercizi 2009, 2010 e 2011 l'espressione se disponibile del dato ritenuto dagli analisti come ottimale e una sintetica descrizione del significato dell'indice stesso.

Indice di redditività delle vendite (R.O.S.)	2011	2010	2009
<i>Reddito operativo / Vendite</i>	5%	3%	3%
<i>Il R.O.S. esprime il reddito medio per unità di ricavo, cioè quant'è il reddito operativo medio per ogni Euro di fatturato. L'equilibrio economico dell'azienda è dato dalla capacità di avere volumi di vendite a prezzi adeguati alla copertura dei costi.</i>			

Indice di redditività capitale investito (R.O.I.)	2011	2010	2009
<i>Reddito operativo / (Capitale investito nella gestione caratteristica - liquidità immediate)</i> calcolato sempre su base annua	11%	7%	6%
<i>E' uno strumento essenziale nella valutazione della redditività aziendale: misura la capacità della gestione caratteristica di remunerare gli investimenti necessari all'esercizio della stessa. Giudica l'efficienza della gestione caratteristica.</i>			

Indice onerosità indebitamento	2011	2010	2009
<i>Oneri finanziari / Reddito operativo</i>	6%	102%	5%
<i>Indica se l'azienda ha la capacità di corrispondere gli oneri finanziari maturati sui debiti negoziati e, quindi, l'incidenza della struttura finanziaria sulla redditività netta dell'azienda.</i>			

### **Principali dati patrimoniali**

Lo Stato Patrimoniale della società, confrontato con quello dei due precedenti esercizi, è il seguente:

<b>Attivo</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Crediti v/soci per versamento ancora dovuti	-	-	-
Immobilizzazioni	3.199.133	3.163.039	3.351.934
Attivo circolante	3.275.795	3.517.100	2.979.170
Ratei e risconti attivi	114.732	144.131	123.428
<b>Totale attivo</b>	<b>6.589.660</b>	<b>6.824.270</b>	<b>6.454.531</b>
<hr/>			
<b>Passivo</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Patrimonio (al netto del risultato d'esercizio)	2.918.064	3.291.314	3.263.096
<i>Risultato dell'esercizio</i>	<i>125.338</i>	<i>-373.250</i>	<i>28.218</i>
Fondi per rischi e oneri	1.492	1.989	-
Trattamento fine rapporto	412.219	418.581	433.192
Debiti	3.127.217	3.480.119	2.708.149
Ratei e risconti passivi	5.331	5.517	21.876
<b>Totale Passivo</b>	<b>6.589.660</b>	<b>6.824.270</b>	<b>6.454.531</b>

Sempre nell'obiettivo di trasparenza e completezza d'informazione alla compagine societaria riportiamo di seguito lo Stato Patrimoniale della società riclassificato e posto a confronto con i dati emersi alla medesima data nei due esercizi precedenti.

<b>Stato patrimoniale</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	40.537	17.660	7.860
Immobilizzazioni materiali nette	2.164.167	2.259.726	2.370.926
Immobilizzazioni finanziarie	863.507	754.730	842.226
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>3.068.212</b>	<b>3.032.117</b>	<b>3.221.012</b>
Rimanenze	-	-	-
Crediti v/clienti	2.461.114	3.020.370	2.395.141
Altri crediti	205.100	260.112	275.576
Ratei e risconti attivi	114.732	144.131	123.428
<b>Attivo circolante</b>	<b>2.780.947</b>	<b>3.424.613</b>	<b>2.794.144</b>
Debiti v/fornitori	1.380.658	1.529.243	1.597.122
Acconti	-	29	-
Debiti tributari e v/Enti previdenziali	305.970	638.805	300.927
Altri debiti	751.755	584.631	447.176
Ratei e risconti passivi	5.331	5.517	21.876
<b>Risultato operativo</b>	<b>2.443.714</b>	<b>2.758.225</b>	<b>2.367.101</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>3.405.445</b>	<b>3.698.505</b>	<b>3.648.055</b>
TFR	412.219	418.581	433.192
Debiti tributari e previdenziali - oltre 12 mesi	-	-	-
Altri debiti - oltre 12 mesi	1.492	1.989	-
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>413.711</b>	<b>420.570</b>	<b>433.192</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>2.991.734</b>	<b>3.277.935</b>	<b>3.214.863</b>
Patrimonio netto	- 3.043.402	- 2.918.064	- 3.291.314
Posizione finanziaria netta a M/L termine	- 665.616	- 326.672	- 345.623
Posizione finanziaria netta a breve	717.283	- 33.199	422.074
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>- 2.991.734</b>	<b>- 3.277.935</b>	<b>- 3.214.863</b>

### Indicatori di struttura e situazione patrimoniale

Anche l'analisi patrimoniale alla data del 31 dicembre 2011 della Società si avvale di alcuni indici afferenti questo aspetto della gestione; per ognuno degli indici si fornisce il dato per gli esercizi 2009, 2010 e 2011, l'espressione se disponibile del dato ritenuto dagli analisti come ottimale e una sintetica descrizione del significato dell'indice stesso.

<b>Margine di Struttura</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<i>Capitale netto - Attivo immobilizzato</i>	- 376.630	- 33.211	- 166.893
<i>Questo indice mette in evidenza quanta parte delle imm.ni è finanziata con il capitale proprio. Visto che l'attivo immobilizzato deve essere finanziato dalle passività consolidate e dal patrimonio netto, evidenzia il fabbisogno di passività consolidate.</i>			

<b>Grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<i>Capitale netto / Attivo immobilizzato</i>	0,886	0,990	0,951
<i>Questo indice è il margine di struttura espresso sotto forma di rapporto.</i>			

<b>Indice di indebitamento</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<i>(Passività correnti + Passivo consolidato) / Totale Attività</i>	0,538	0,572	0,490
<i>Identifica la percentuale di appartenenza dell'azienda agli azionisti. Più alto è l'indebitamento, più rischiosa è la posizione dell'azienda, in quanto dipendente sempre più da finanziatori esterni.</i>			

### **Principali dati finanziari**

La posizione finanziaria netta al 31/12/2011 comparata con quella dei due esercizi precedenti era la seguente:

<b>Principali dati finanziari</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Depositi bancari e postali	609.032	236.223	308.442
Assegni, denaro e valori in cassa	548	394	11
Azioni proprie	130.922	130.922	130.922
<b>Disponibilità liquide e azioni proprie</b>	<b>740.502</b>	<b>367.539</b>	<b>439.375</b>
Obbligazioni (entro 12 mesi)	-	-	-
Debiti v/ soci (entro 12 mesi)	-	-	-
Debiti v/banche (entro 12 mesi)	23.218	400.738	17.301
Altri debiti finanziari (entro 12 mesi)	-	-	-
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>23.218</b>	<b>400.738</b>	<b>17.301</b>
Obbligazioni (oltre 12 mesi)	-	-	-
Debiti v/ soci (oltre 12 mesi)	-	-	-
Debiti v/banche (oltre 12 mesi)	665.616	326.672	345.623
Altri debiti finanziari (oltre 12 mesi)	-	-	-
<b>Debiti finanziari a M/L termine</b>	<b>665.616</b>	<b>326.672</b>	<b>345.623</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>51.668</b>	<b>359.871</b>	<b>76.451</b>

### **Indicatori di struttura e situazione finanziaria**

L'analisi finanziaria riveste un particolare rilievo non solo per valutare quanto ha caratterizzato la gestione 2011, ma anche per conoscere la base di partenza su cui costruire il futuro di una società fortemente impegnata sul piano degli investimenti in un contesto di riferimento incerto; per ognuno degli indici si fornisce il dato per gli esercizi 2009, 2010 e 2011, l'espressione se disponibile del dato ritenuto dagli analisti come ottimale e una sintetica descrizione del significato dell'indice stesso.

Indice di disponibilità	2011	2010	2009
$(\text{Liquidità immediate} + \text{liquidità differite} + \text{rimanenze}) / \text{Passività correnti}$	1,335	1,107	1,272
<i>Permette di valutare il grado di solvibilità dell'azienda, ossia la capacità di fare fronte ai propri impegni a breve termine con le risorse a breve disponibili.</i>			

Capitale Circolante Netto	2011	2010	2009
$\text{Liquidità immediate} + \text{liquidità differite} + \text{rimanenze} - \text{Passività correnti}$	826.542	338.791	646.925
<i>Esprime la capacità dell'azienda di fare fronte con le attività correnti alle passività correnti. Il capitale circolante netto, affinché l'azienda non abbia problemi di solvibilità deve essere positivo.</i>			

Indice secco di liquidità	2011	2010	2009
$(\text{Liquidità immediate} + \text{liquidità differite}) / \text{Passività correnti}$	1,335	1,107	1,272
<i>E' il margine di tesoreria espresso sotto forma di rapporto. L'indice 1, o superiore a 1, esprime un buon equilibrio finanziario.</i>			

Margine di Tesoreria	2011	2010	2009
$\text{Liquidità immediate} + \text{liquidità differite} - \text{Passività correnti}$	826.542	338.791	646.925
<i>E' un indice che serve per valutare la solvibilità dell'azienda poiché confronta la liquidità che ha a disposizione l'azienda con le passività che l'azienda sarà chiamata a rimborsare (entro i 12 mesi). Per una buona solvibilità deve essere positivo.</i>			

Indice di capitalizzazione	2011	2010	2009
$(\text{Capitale netto} + \text{Passivo consolidato}) / \text{Attivo immobilizzato}$	1,213	1,214	1,180
<i>Indica quanta parte degli investimenti sono finanziati con fonti a lunga scadenza. Quando il valore dell'indice è 1, oppure maggiore di 1, allora la solidità dell'azienda è buona: tanto più il valore dell'indice supera 1, tanto maggiore è la solidità.</i>			

## Informazioni attinenti all'ambiente

SABB ha considerato anche nel 2011 la salute e la sicurezza dei lavoratori come aspetto fondamentale nella gestione del processo produttivo secondo i principi della prevenzione e nel pieno rispetto del DL 81/08.

La società ha effettuato tutto quanto le norme imponevano cercando di prevenire, evitando l'insorgere di rischi per i lavoratori ed a proteggerli nelle diverse fasi di lavoro, il tutto strettamente connesso alla ottemperanza costante della gestione integrata Qualità – Ambiente e Sicurezza.

### Informazioni attinenti il personale

Il personale non ha subito sostanziali variazioni sostanziali rispetto al precedente esercizio.

Di seguito diamo ragione della consistenza numerica del personale dipendente mediamente presente in azienda nel corso dell'esercizio 2011.

<b>Dipendenti presenti al 31/12/2011</b>	
Dirigenti	
Impiegati amministrativi	2
Impiegati tecnici	6
Operai	74
<b>Totale</b>	<b>82</b>

Le spese del personale dipendente sostenute nel 2011 si possono così sintetizzare:

<b>TABELLA CONCILIAZIONE COSTO DEL PERSONALE</b>	
Costo del personale per la gestione industriale	3.589.981
Costo del personale operante presso terzi	
Costo del personale che viene capitalizzato	
<b>Valore esposto in Conto Economico</b>	<b>3.589.981</b>
Dettaglio costo personale in Bilancio (voce B9)	
a - Salari e stipendi	2.578.452
b - Oneri sociali	850.263
c - Trattamento di fine rapporto	161.266
d - Trattamento di quiescenza e simili	
e - Altri costi	
<b>Totale del Costo del personale</b>	<b>3.589.981</b>

### Tutela delle Persone (ex D.L. 196/'03)

Il "Documento Programmatico sulla Sicurezza", che viene custodito in azienda ed aggiornato ogni anno entro il 31 marzo, è stato aggiornato anche in base alle indicazioni fornite dal Responsabile per la Sicurezza dei Dati, che ha provveduto all'analisi dei rischi con la disamina degli eventi dannosi. I rischi informatici, determinati principalmente dai virus, sono stati tutti fermati grazie ai dispositivi di sicurezza e prevenzione adottati.

Inoltre, così come previsto dalla normativa, la Società ha provveduto all'aggiornamento degli Incaricati del trattamento dei dati, nonché di tutto il personale, attraverso un percorso formativo rivolto a tutta la popolazione aziendale e condotto dal Responsabile del trattamento dei dati personali.

## **Sicurezza e salute nell'ambiente di lavoro**

Il Datore di lavoro unitamente al RSQAS in collaborazione con: il Rappresentante dei lavoratori per la sicurezza, il Medico competente aziendale ed il Responsabile del servizio di prevenzione e protezione aziendale, hanno attivato molteplici iniziative al fine di rispondere alle normative vigenti in particolare il DL 81/08 in materia di sicurezza e salute dei lavoratori nello svolgimento della loro attività nonché per dare piena attuazione alla politica aziendale adottata in tema di Responsabilità Sociali, Qualità e Ambiente e Sicurezza.

Ne diamo di seguito una sintesi.

- **Documento di valutazione dei rischi**

Il Datore di lavoro, tramite il servizio di prevenzione e protezione, ha provveduto ad effettuare una costante attività di riesame ed aggiornamento del documento di valutazione dei rischi per sopralluoghi mutamenti organizzativi e per l'adozione di nuove misure di prevenzione e protezione.

- **Sorveglianza sanitaria**

Il Programma Sanitario di Medicina del Lavoro per l'anno 2011 ha previsto accertamenti specifici rivolti sia al Personale soggetto a sorveglianza sanitaria obbligatoria, sia ai Lavoratori che effettuano lavoro notturno e sia al Personale inquadrato nella mansione di ufficio con attività di videotutorialista.

- **Ambiente di lavoro**

L'attività interna di verifica negli ambienti di lavoro ha permesso di monitorare la rispondenza ai requisiti di sicurezza previsti dalle normative vigenti e di verificare lo stato di attuazione degli interventi programmati nonché il rispetto, da parte del Personale, delle procedure di sicurezza adottate ai fini della sicurezza e della salute durante il lavoro.

- **Formazione, informazione ed addestramento**

L'attività di formazione, informazione e addestramento rivolta ai Lavoratori si è articolata su più direttive, secondo un programma concordato con i Rappresentanti per la sicurezza ed il Medico competente. Come previsto dalle procedure aziendali, particolare attenzione è stata posta alla formazione, informazione ed addestramento del Personale attraverso contenuti specifici legati alle relazioni interpersonali, all'immagine che si fornisce all'utenza durante l'esercizio del servizio e alla crescita personale con oculati corsi di formazione da parte di personale competente e specializzato.

## **Investimenti**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 la società ha effettuato i seguenti investimenti:

Immobilizzazioni	Importo investimento
Immobilizzazioni immateriali	40.655
Immobilizzazioni materiali	55.910
Immobilizzazioni finanziarie	108.800
	<b>205.365</b>

Tra le immobilizzazioni immateriali si segnala che l'investimento riguarda:

- Software per € 725 per implementazione e aggiornamento licenze;
- Altri oneri pluriennali per € 39.930 relativi alla manutenzione e all'ottenimento delle certificazioni di qualità e ai costi relativi allo studio di fattibilità dell'operazione di aggregazione;

Tra le immobilizzazioni materiali si segnala che gli investimenti riguardano:

- Attrezzature per € 46.830 relativi all'acquisto di container;
- Macchine ufficio elettroniche per € 1.852 relativi a due server;
- Automezzi per € 7.228 relativo al riscatto dei leasing nel corso dell'anno 2011.

Tra le immobilizzazioni finanziarie si segnala che gli investimenti riguardano:

- L'incremento del valore della partecipazione della società Te.aM S.p.A. a seguito di versamento a futuro aumento di capitale sociale per la copertura della perdita dell'esercizio precedente.

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

Ai sensi dell'art. 2428 si dà atto che nel corso dell'esercizio non si sono svolte attività di ricerca e sviluppo.

### **Rapporti con imprese controllate, collegati, controllanti e “sorelle”**

In merito ai punti 22 bis e 22 ter (Art. 2427, c. 1) si precisa quanto segue:

- 22 bis che prevede l'indicazione delle operazioni rilevanti e non avvenute a normali condizioni di mercato realizzate con le parti correlate segnaliamo che le operazioni poste in essere con le società sono state poste in essere a normali condizioni di mercato.
- 22 ter che prevede l'indicazione di eventuali accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, ed in particolare della natura e degli obiettivi economici, degli effetti patrimoniali, economici e finanziari, dei rischi e dei benefici, segnaliamo che non sono stati sottoscritti accordi di questo tipo.

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuiti i seguenti rapporti con imprese:

#### **Controllate**

La Vostra società possiede il 90% delle quote della Ecolegno Bergamasca S.r.l. con sede a Treviglio che opera nel settore della raccolta e della valorizzazione dei rifiuti di legno.

I rapporti finanziari e commerciali sono i seguenti:

Società	Crediti finanziari	Debiti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Acquisti	Vendite Prov. Fin.
Ecolegno Bergamasca Srl	50.402	-	9.186	3.626	3.296	29.334
<b>Totale</b>	<b>50.402</b>	<b>-</b>	<b>9.186</b>	<b>3.626</b>	<b>3.296</b>	<b>29.334</b>

In particolare tutte le operazioni sono avvenute alle medesime condizioni che sarebbero state applicate fra "parti indipendenti".

Come si diceva in premessa, si sta operando nel rispetto della legge per renderla totalmente pubblica.

### Collegate

La Vostra società possiede il 49% delle azioni della Te.aM Spa con sede a Bergamo costituita per la realizzazione e l'esercizio di una discarica di rifiuti speciali e pericolosi.

Si sta operando nel rispetto della legge ed alle decisioni dell'Assemblea degli azionisti SABB del 12.12.2011.

La Vostra società possiede inoltre il 49% delle quote della Eco.Inerti Treviglio S.r.l. con sede a Bergamo che si occupa del recupero di rifiuti inerti e del loro riutilizzo nel ciclo produttivo.

Anche per questa si sta operando, nel rispetto della legge per renderla totalmente pubblica

I rapporti finanziari e commerciali sono i seguenti:

Società	Crediti finanziari	Debiti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Acquisti	Vendite
Te.aM Spa	-	-	-	-	-	-
Eco.Inerti Srl	61.250	-	12.296	6.423	20.748	10.923
G.Eco.Srl	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>61.250</b>	<b>-</b>	<b>12.296</b>	<b>6.423</b>	<b>20.748</b>	<b>10.923</b>

Tutte le operazioni sono avvenute alle medesime condizioni che sarebbero state applicate fra "parti indipendenti".

### Controllanti

La vostra società non detiene alcuna partecipazione in società controllanti.

### Azioni proprie e di controllanti detenute dalla società

La società detiene azioni proprie come evidenziato dalle seguenti tabelle:

Società	Capitale sociale	Numero	Valore Nominale	% Capitale sociale
Azioni proprie	1.850.000	130.922	130.922	7,08

Nel corso dell'esercizio la società non ha acquistato azioni proprie.

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

Non si rilevano fatti di particolare rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

### Rischi finanziari

Il D.Lgs 394/2003 richiede le informazioni in relazione all'uso da parte della società di strumenti finanziari e se rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria del risultato economico dell'esercizio.

Inoltre richiede l'esposizione della società al rischio di prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità ed al rischio di variazione dei flussi finanziari.

La vostra società non ha sottoscritto alcuno strumento finanziario a copertura rischi.

### Conclusioni e proposta all'assemblea

L'Organo Amministrativo ritiene che l'attività svolta e i risultati conseguiti indichino che il mandato affidatogli sia stato pienamente assolto e quindi, vi invita ad approvare il Bilancio chiuso al 31/12/2011 e le relazioni che lo accompagnano.

In conclusione Vi proponiamo di destinare l'utile di esercizio di € 125.337,99, nel rispetto delle previsioni di Legge e Statutarie, come segue: il 5%, pari ad € 6.266,90 alla Riserva Legale, ed € 119.071,09 alla riserva straordinaria.

Treviglio, li 05 aprile 2012

**Il Presidente del C.d.A.**  
(P.I. Giuseppe D'Acchioli)

Io sottoscritto, D'Acchioli Giuseppe, Legale Rappresentante della società SABB Servizi Ambientali Bassa Bergamasca S.p.A., consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, dichiara, ai sensi dell'art. 23 comma 4 D.Lgs. 82/2005, la conformità del presente documento all'originale detenuto e conservato agli atti della società.