

# BILANCIO D'ESERCIZIO



**ANNO 2015**



***Alto Vicentino Ambiente Srl***

*Via Lago di Pusiano 4 – SCHIO*

*Capitale Sociale Euro 3.526.199,00 i.v.*

*CF 92000020245*

*PI 02026520243*

*Reg. Impr. 92000020245*

*R.E.A. 0265221/VI*



## INDICE

1.	<u>Stato Patrimoniale</u>	p. 3
2.	<u>Conto Economico</u>	p. 10
3.	<u>Nota Integrativa</u>	p. 14
4.	<u>Tabella allegata alla nota integrativa</u>	p. 60
5.	<u>Relazione sulla Gestione</u>	p. 94



# **STATO PATRIMONIALE**

# ALTO VICENTINO AMBIENTE SRL

## Stato Patrimoniale 2015

<b>ATTIVO</b>				<b>BILANCIO 2014</b>	<b>BILANCIO 2015</b>
<b>A)</b>			<b>Crediti v/Soci per versamenti ancora dovuti:</b>		
	<b>I</b>		parte già richiamata		
	<b>II</b>		parte da richiamare		
<b>B)</b>			<b>Immobilizzazioni</b>		
	<b>I</b>		<u>Immobilizzazioni immateriali:</u>		
		<b>1)</b>	costi di impianto e di ampliamento	128.986	160.261
		<b>2)</b>	costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
		<b>3)</b>	diritti di brevetto industriale e di util.ne di opere dell'ingegno	4.897	63.484
		<b>4)</b>	concessioni, licenze, marchi e diritti simili	180.584	179.495
		<b>5)</b>	avviamento	0	656.550
		<b>6)</b>	immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
		<b>7)</b>	altre	70.947	93.667
			<u>Totale Immobilizzazioni immateriali</u>	<u>385.414</u>	<u>1.153.457</u>
	<b>II</b>		<u>Immobilizzazioni materiali:</u>		
		<b>1)</b>	terreni e fabbricati	4.286.453	7.148.386
		<b>2)</b>	impianti e macchinari	8.814.992	10.034.070
		<b>3)</b>	attrezzature industriali e commerciali	62.323	57.667
		<b>4)</b>	altri beni	127.154	2.944.764
		<b>5)</b>	immobilizzazioni in corso e acconti	806.220	12.256.297
			<u>Totale Immobilizzazioni materiali</u>	<u>14.097.142</u>	<u>32.441.184</u>
	<b>III</b>		<u>Immobilizzazioni finanziarie:</u>		
		<b>1)</b>	partecipazioni in:		
		<b>a)</b>	imprese controllate	2.000.000	0
		<b>b)</b>	imprese collegate		
		<b>c)</b>	imprese controllanti		
		<b>d)</b>	altre imprese	11.440	21.440
		<b>2)</b>	crediti verso:		
		<b>a)</b>	imprese controllate		
			- esigibili entro l'esercizio successivo	810.261	0
			- esigibili oltre l'esercizio successivo		

## ALTO VICENTINO AMBIENTE SRL

### Stato Patrimoniale 2015

				<b>ATTIVO</b>	<b>BILANCIO 2014</b>	<b>BILANCIO 2015</b>
		<b>b)</b>		imprese collegate		
				- esigibili entro l'esercizio successivo		
				- esigibili oltre l'esercizio successivo		
		<b>c)</b>		imprese controllanti		
				- esigibili entro l'esercizio successivo		
				- esigibili oltre l'esercizio successivo		
		<b>d)</b>		altri		
	<b>3)</b>			altri titoli		
	<b>4)</b>			azioni proprie		
				<u>Totale Immobilizzazioni finanziarie</u>	<u>2.821.701</u>	<u>21.440</u>
				<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>17.304.257</b>	<b>33.616.081</b>

<b>C)</b>				<b>Attivo circolante</b>		
	<b>I</b>			<u>Rimanenze:</u>		
		<b>1)</b>		materie prime, sussidiarie e di consumo	636.907	732.245
		<b>2)</b>		prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
		<b>3)</b>		lavori in corso su ordinazione		
		<b>4)</b>		prodotti finiti e merci		
		<b>5)</b>		acconti		
				<u>Totale Rimanenze</u>	<u>636.907</u>	<u>732.245</u>
	<b>II</b>			<u>Crediti:</u>		
		<b>1)</b>		verso clienti		
				- esigibili entro l'esercizio successivo	4.125.987	5.394.513
				- esigibili oltre l'esercizio successivo		
		<b>2)</b>		verso imprese controllate		
				- esigibili entro l'esercizio successivo	266.955	0
				- esigibili oltre l'esercizio successivo		
		<b>3)</b>		verso imprese collegate		
				- esigibili entro l'esercizio successivo		
				- esigibili oltre l'esercizio successivo		
		<b>4)</b>		verso imprese controllanti		
				- esigibili entro l'esercizio successivo		

## ALTO VICENTINO AMBIENTE SRL

### Stato Patrimoniale 2015

				<b>ATTIVO</b>	<b>BILANCIO 2014</b>	<b>BILANCIO 2015</b>
				- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>4 bis)</b>			tributari		
				- esigibili entro l'esercizio successivo	237.497	1.815.174
				- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>4 ter)</b>			per imposte anticipate		
				- esigibili entro l'esercizio successivo		
				- esigibili oltre l'esercizio successivo	390.700	802.972
	<b>5)</b>			verso altri		
				- esigibili entro l'esercizio successivo	397.952	386.736
				- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	
				<u>Totale Crediti</u>	<u>5.419.091</u>	<u>8.399.395</u>
	<b>III</b>			<u>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</u>		
	<b>1)</b>			partecipazioni in imprese controllate		
	<b>2)</b>			partecipazioni in imprese collegate		
	<b>3)</b>			partecipazioni in imprese controllanti		
	<b>4)</b>			altre partecipazioni		
	<b>5)</b>			azioni proprie		
	<b>6)</b>			altri titoli	5.108.478	650.898
				<u>Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</u>	<u>5.108.478</u>	<u>650.898</u>
	<b>IV</b>			<u>Disponibilità liquide:</u>		
	<b>1) a)</b>			depositi bancari e postali	3.101.255	5.696.409
	<b>1) b)</b>			deposito bancario vincolato Amm.ne Prov.le - scarica di Asiago	1.785.011	1.977.695
				<b>c)</b> depositi bancari vincolati a breve termine	1.700.000	
	<b>2)</b>			assegni		
	<b>3)</b>			denaro e valori in cassa	3.602	1.726
				<u>Totale Disponibilità liquide</u>	<u>6.589.868</u>	<u>7.675.830</u>
				<b>Totale Attivo circolante</b>	<b>17.754.344</b>	<b>17.458.368</b>
<b>D)</b>				<b>Ratei e risconti</b>	<b>457.593</b>	<b>468.212</b>
				<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>35.516.194</b>	<b>51.542.661</b>

# ALTO VICENTINO AMBIENTE SRL

## Stato Patrimoniale 2015

<b>PASSIVO</b>				<b>BILANCIO 2014</b>	<b>BILANCIO 2015</b>
<b>A)</b>			<b>Patrimonio netto</b>		
	<b>I</b>		Capitale	3.526.199	3.526.199
	<b>II</b>		Riserve da sovrapprezzo delle azioni	1.345.644	1.345.644
	<b>III</b>		Riserva da avanzo di fusione	0	1.201.717
	<b>IV</b>		Riserva legale	667.313	723.458
	<b>V</b>		Riserva per azioni proprie in portafoglio		
	<b>VI</b>		Riserve statutarie		
	<b>VII</b>		Altre riserve	9.282.418	9.815.798
	<b>VIII</b>		Utili (perdite) portati a nuovo		
	<b>IX</b>		Utile (perdita) dell'esercizio	1.122.905	849.895
			<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>15.944.479</b>	<b>17.462.711</b>
<b>B)</b>			<b>Fondi per rischi ed oneri</b>		
	<b>1)</b>		per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
	<b>2)</b>		per imposte anche differite	0	65.965
	<b>3)</b>		altri	3.509.551	3.662.526
			<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>3.509.551</b>	<b>3.728.491</b>
<b>C)</b>			<b>Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato</b>	<b>812.301</b>	<b>1.774.851</b>
<b>D)</b>			<b>Debiti</b>		
	<b>1)</b>		obbligazioni		
			- esigibili entro l'esercizio successivo		
			- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>2)</b>		obbligazioni convertibili		
			- esigibili entro l'esercizio successivo		
			- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>3)</b>		verso soci per finanziamenti		
			- esigibili entro l'esercizio successivo		
			- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>4)</b>		debiti verso banche		
			- esigibili entro l'esercizio successivo	1.272.476	3.743.323

## ALTO VICENTINO AMBIENTE SRL

### Stato Patrimoniale 2015

<b>PASSIVO</b>				<b>BILANCIO 2014</b>	<b>BILANCIO 2015</b>
			- esigibili oltre l'esercizio successivo	10.669.812	15.370.701
	<b>5)</b>		debiti verso altri finanziatori		
			- esigibili entro l'esercizio successivo		
			- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>6)</b>		acconti		
			- esigibili entro l'esercizio successivo		
			- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>7)</b>		debiti verso fornitori		
			- esigibili entro l'esercizio successivo	1.719.891	7.131.054
			- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>8)</b>		debiti rappresentati da titoli di credito		
			- esigibili entro l'esercizio successivo		
			- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>9)</b>		debiti verso imprese controllate		
			- esigibili entro l'esercizio successivo	365.423	0
			- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>10)</b>		debiti verso imprese collegate		
			- esigibili entro l'esercizio successivo		
			- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>11)</b>		debiti verso controllanti		
			- esigibili entro l'esercizio successivo		
			- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>12)</b>		debiti tributari		
			- esigibili entro l'esercizio successivo	272.811	277.825
			- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>13)</b>		debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
			- esigibili entro l'esercizio successivo	230.464	506.254
			- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>14)</b>		altri debiti		
			- esigibili entro l'esercizio successivo	573.628	1.107.271
			- esigibili oltre l'esercizio successivo	65.502	279.002
			<b>Totale Debiti</b>	<b>15.170.007</b>	<b>28.415.430</b>

# ALTO VICENTINO AMBIENTE SRL

## Stato Patrimoniale 2015

<u>PASSIVO</u>				<b>BILANCIO 2014</b>	<b>BILANCIO 2015</b>
<b>E)</b>			<b>Ratei e risconti</b>	<b>79.856</b>	<b>161.178</b>
<b><u>TOTALE PASSIVO</u></b>				<b>35.516.194</b>	<b>51.542.661</b>
<i>Conti d'ordine: garanzie a favore di terzi</i>				<i>16.015.872</i>	<i>13.398.705</i>
<i>Conti d'ordine: garanzie da terzi</i>				<i>2.036.642</i>	<i>1.659.368</i>
<i>Impegni canonici di leasing a scadere</i>				<i>0</i>	<i>0</i>



# **CONTO ECONOMICO**

## ALTO VICENTINO AMBIENTE SRL

### Conto Economico 2015

		BILANCIO 2014	BILANCIO 2015
<b>A)</b>	<b>Valore della produzione</b>		
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.385.316	23.098.155
2)	variazioni delle rimanenze di prod. in corso di lav.ne semilavorati e finiti		
3)	variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4)	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	94.016	338.310
5) a)	altri ricavi e proventi	571.559	644.772
b)	contributi c/esercizio	0	18.862
	<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>16.050.891</b>	<b>24.100.099</b>
<b>B)</b>	<b>Costi della produzione</b>		
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	852.050	2.023.687
7)	per servizi	6.457.870	6.608.987
8)	per godimento di beni di terzi	16.904	50.223
9)	per il personale:		
a)	salari e stipendi	2.364.378	6.253.984
b)	oneri sociali	837.095	2.077.455
c)	trattamento di fine rapporto	157.352	400.759
d)	trattamento di quiescenza e simili		
e)	altri costi	186.075	255.615
10)	ammortamenti e svalutazioni:		
a)	ammortamento immobilizzazioni immateriali	46.702	283.526
b)	ammortamento immobilizzazioni materiali	2.061.534	3.447.775
c)	altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d)	sval.ni dei crediti compresi nell'attivo circ. e delle disp. liquide	162.333	29.530
11)	variazione rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-61.623	-29.174
12)	accantonamenti per rischi	0	0
13)	altri accantonamenti	437.844	240.929
14)	oneri diversi di gestione	133.000	293.577
	<b>Totale Costi della produzione</b>	<b>13.651.514</b>	<b>21.936.873</b>
<b>Differenza tra Valore e Costi della produzione (A - B)</b>		<b>2.399.377</b>	<b>2.163.226</b>

## ALTO VICENTINO AMBIENTE SRL

### Conto Economico 2015

<b>C)</b>		<b>Proventi e Oneri finanziari</b>		
	<b>15)</b>	proventi da partecipazioni:		
		<b>a)</b> in imprese controllate		
		<b>b)</b> in imprese collegate		
		<b>c)</b> in altre imprese		
	<b>16)</b>	altri proventi finanziari:		
		<b>a)</b> da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:		
		- imprese controllate		
		- imprese collegate		
		- imprese controllanti		
		- altri		
		<b>b)</b> da titoli iscritti nelle immob. che non costituiscono partecipazioni		
		<b>c)</b> da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecipazioni		
		<b>d)</b> proventi diversi dai precedenti da:		
		- imprese controllate	23.967	
		- imprese collegate		
		- imprese controllanti		
		- altri	146.401	53.950
	<b>17)</b>	interessi ed altri oneri finanziari verso:		
		- imprese controllate		
		- imprese collegate		
		- imprese controllanti		
		- altri	-778.895	-991.134
	<b>17 bis)</b>	utili e perdite su cambi		
		<b>Totale Proventi e Oneri finanziari</b>	<b>-608.527</b>	<b>-937.184</b>

<b>D)</b>		<b>Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
	<b>18)</b>	rivalutazioni:		
		<b>a)</b> di partecipazioni		
		<b>b)</b> di immob. fin.rie che non costituiscono partecipazioni		
		<b>c)</b> da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecipazioni		
		<b>d)</b> altre		

## ALTO VICENTINO AMBIENTE SRL

### Conto Economico 2015

	<b>19)</b>	svalutazioni:		
	<b>a)</b>	di partecipazioni		
	<b>b)</b>	di immob. fin.rie che non costituiscono partecipazioni		
	<b>c)</b>	da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecipazioni		
	<b>d)</b>	altre		
		<b>Totale delle Rettifiche</b>		
<b>E)</b>		<b>Proventi e Oneri straordinari</b>		
	<b>20)</b>	proventi straordinari:		
	<b>a)</b>	plusvalenze da alienazioni		
	<b>b)</b>	sopravvenienze attive / insussistenze del passivo		
	<b>c)</b>	altri		
	<b>21)</b>	oneri straordinari:		
	<b>a)</b>	minusvalenze da alienazioni		
	<b>b)</b>	sopravvenienze passive / insussistenze dell'attivo		
	<b>c)</b>	imposte relative ad esercizi precedenti		
	<b>d)</b>	altri		
		<b>Totale Oneri e Proventi straordinari</b>		

<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>1.790.850</b>	<b>1.226.042</b>
<b>Imposte sul reddito d'esercizio</b>		
correnti	650.238	423.767
differite/anticipate	17.707	-47.619
<b>Totale imposte sul reddito d'esercizio</b>	<b>667.945</b>	<b>376.147</b>
<b>Utile / perdita dell'esercizio</b>	<b>1.122.905</b>	<b>849.895</b>

# **NOTA INTEGRATIVA**

## **Alto Vicentino Ambiente Srl**

**via Lago di Pusiano 4 - SCHIO**

**Capitale Sociale Euro 3.526.199,00 i.v.**

**CF 92000020245**

**PI 02026520243**

**Reg. Impr. 92000020245**

**R.E.A. 0265221/VI**

### **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31.12.2015**

#### **Premessa**

Il bilancio di quest'Azienda al 31.12.15 è stato redatto nell'osservanza delle disposizioni previste dal Codice Civile. Esso è pertanto costituito dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico, nonché dalla presente Nota Integrativa che fornisce le indicazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile. Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2423 del Codice Civile si precisa che nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, nonché nella presente Nota Integrativa, vengono fornite tutte le informazioni obbligatorie che sono ritenute sufficienti a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria dell'Azienda, nonché del risultato economico della gestione. Per una migliore e più completa informazione sulla situazione finanziaria dell'Azienda, viene presentato il rendiconto finanziario quale parte integrante del presente documento. Si precisa inoltre che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe ai principi di redazione del bilancio di cui agli artt. 2423 e 2423 bis del Codice Civile. Per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente riferito al perimetro di attività di AVA antecedente la fusione per incorporazione di Greta, per cui il bilancio risulta comparabile ai sensi dell'art. 2423 ter, V comma, del Codice Civile. Come previsto dall'ultimo comma dell'art. 2423 Codice Civile gli importi contenuti nei prospetti di bilancio sono quantificati in unità di Euro senza cifre decimali.

Con effetto giuridico dal 1° aprile 2015, è avvenuta la fusione per incorporazione della controllata Greta Alto Vicentino srl in Alto Vicentino Ambiente srl. La società incorporante AVA è subentrata di pieno diritto e senza soluzione di continuità in tutto il patrimonio della società incorporata e in tutte le sue ragioni, azioni e diritti, così come in tutti gli obblighi, impegni e passività di qualsiasi natura.

A seguito dell'efficacia contabile retroattiva della predetta fusione per incorporazione al 1° gennaio 2015, i dati economici di seguito esposti sono riferiti al perimetro complessivo delle attività gestite da Greta srl nel corso del 1° trimestre 2015, nonché di quelle gestite da AVA srl in tutto l'esercizio 2015.

Nell'ambito del progetto di fusione AVA srl ha unificato i software gestionali per la gestione dei rifiuti e per la contabilità generale e industriale. Con l'introduzione del nuovo software contabile e per tenere conto dell'ampliamento del perimetro dei servizi resi dalla società, sono stati adottati nuovi piani dei conti per la contabilità generale e analitica. Pertanto, gli aggregati economici rappresentati nella presente nota differiscono parzialmente rispetto a quelli impiegati nelle relazioni ai bilanci dei precedenti esercizi.

I dati patrimoniali ed economici riferiti all'esercizio 2015 e commentati nella presente Nota Integrativa, sono stati confrontati con quelli relativi all'esercizio 2014 desunti dal rendiconto consolidato AVA srl / Greta srl, comprendente sia i risultati della capogruppo che della controllata, ancorché la redazione dello stesso non fosse obbligatoria ai termini di legge.

In relazione a quanto sopra evidenziato, in taluni casi, anche a causa della difficoltà di fornire dati quantitativi ed economici provenienti da differenti sistemi ERP, i confronti tra dati 2014 e 2015 sono stati limitati a grandezze aggregate.

<b>Criteria di valutazione</b>
--------------------------------

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.15 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei principi di natura civilistica.

Le valutazioni delle voci di bilancio sono state effettuate nel rispetto dei principi della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività dell'azienda tenendo conto altresì della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo considerati, nonché

nell'osservanza delle norme stabilite dall'art. 2426 Codice Civile e, ove necessario, facendo riferimento ai nuovi Principi Contabili OIC emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole voci delle attività e delle passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute – anche se riscontrate dopo la chiusura dell'esercizio - e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati. In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti numerari (incassi e pagamenti). La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

- **Immobilizzazioni immateriali** : sono iscritte al costo d'acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori con il consenso del Collegio Sindacale ove previsto e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione. La voce avviamento deriva dall'acquisto effettuato da Greta del ramo d'azienda destinato all'attività di raccolta e trasporto dei rifiuti urbani già gestita da CIAS Scarl e viene ammortizzata in dieci anni a partire dal 2009.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

<b>Categoria</b>	<b>Aliquota</b>
<i>Costi di impianto e di ampliamento</i>	<i>20%</i>
<i>Software</i>	<i>33,33%</i>
<i>Diritti di superficie</i>	<i>secondo la durata dei contratti</i>
<i>Avviamento</i>	<i>10%</i>
<i>Servitù teleriscaldamento</i>	<i>secondo la durata di amm.to della rete</i>
<i>Spese impianto sito Web</i>	<i>20%</i>
<i>Oneri start up TARI</i>	<i>20%</i>
<i>Manutenzione straordinaria beni di terzi</i>	<i>secondo la durata delle autorizzazioni / contratti</i>

- **Immobilizzazioni materiali** : sono iscritte al costo d'acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori e delle spese incrementative. I costi di manutenzione, aventi natura incrementativa, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi; i costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono imputati integralmente a

conto economico. Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate secondo piani di ammortamento stabiliti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei beni stessi. Le aliquote di ammortamento utilizzate sono quelle risultanti dalla tabella di seguito riportata, in quanto ritenute rappresentative del normale periodo di deperimento e consumo dei beni con riferimento al settore in cui opera l'Azienda. Per quanto concerne le immobilizzazioni di cui trattasi non si sono verificati i presupposti di cui all'art. 2426 punto 3 Codice Civile.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

<b><i>Categoria</i></b>	<b><i>Aliquota</i></b>
<i>Immobili industriali</i>	<i>3%</i>
<i>Costruzioni leggere e vasche vano RUP</i>	<i>10%</i>
<i>Discarica e impianto di igienizzazione di Asiago valore al 31/12/15</i>	<i>64,85 % - riempimento nell'anno (rapporto tra mc utilizzati nel 2015 e mc disponibili al 31 dicembre 2014)</i>
<i>Impianti generici e specifici</i>	<i>10%</i>
<i>Refrattari linee 1 – 2 – 3</i>	<i>20%</i>
<i>Maniche filtranti linee 1- 2 – 3</i>	<i>20%</i>
<i>Surriscaldatori linee 2 - 3</i>	<i>20%</i>
<i>Rete teleriscaldamento</i>	<i>5%</i>
<i>Centrale termica teleriscaldamento</i>	<i>10%</i>
<i>Sottostazione teleriscaldamento</i>	<i>10%</i>
<i>Macchinari</i>	<i>10%</i>
<i>Attrezzature</i>	<i>25%</i>
<i>Mezzi di trasporto</i>	<i>20% - 25%</i>
<i>Mobili e arredi</i>	<i>12%</i>
<i>Personal computer e macchine d'ufficio</i>	<i>20%</i>
<i>Contenitori per rifiuti</i>	<i>20%</i>
<i>Campane tradizionali</i>	<i>20%</i>
<i>Campane Easy</i>	<i>20%</i>
<i>Contenitori interrati per rifiuti</i>	<i>20%</i>
<i>Impianto telefonico</i>	<i>20%</i>

<i>Telefoni cellulari</i>	20%
<i>Strumenti mobili vari</i>	20%

Le aliquote applicate sui cespiti acquisiti con il ramo d'azienda Cias Scarl nel dicembre 2009, sono le seguenti:

<b><i>Categoria</i></b>	<b><i>Aliquota</i></b>
<i>Fabbricato sede</i>	5 %
<i>Fabbricato recupero rifiuti 2</i>	4 %
<i>Fabbricato recupero rifiuti 3</i>	3,3%
<i>Impianti specifici</i>	10 %
<i>Cassonetti e campane</i>	20 %
<i>Attrezzatura varia e minuta</i>	25 %
<i>Attrezzatura varia per verde</i>	20 %
<i>Impianto pesa a ponte</i>	33,3 %
<i>Impianto video</i>	100 %
<i>Impianto distribuzione carburante</i>	20 %
<i>Mobili</i>	25 %
<i>Autovetture</i>	50 %
<i>Autoveicoli da trasporto</i>	33,33 %
<i>Container da noleggiare</i>	20 %
<i>Macchine elettroniche e similari</i>	50 %
<i>Impianti ricetrasmittente</i>	33,3 %
<i>Telefoni cellulari</i>	100 %
<i>Impianto allarme elettronico</i>	25 %
<i>Impianto depurazione acque</i>	15 %

Le percentuali di ammortamento del valore di acquisizione della discarica e dell'impianto di igienizzazione di Asiago, nonché le successive capitalizzazioni, sono calcolate annualmente sulla base dei volumi residui disponibili al 1° gennaio dell'anno di riferimento e all'utilizzo effettivo durante l'esercizio in questione.

Il volume residuo disponibile al 1° gennaio 2004 (in coincidenza con l'acquisizione del ramo d'azienda da parte di AVA srl) ammontava a mc. 75.285; negli esercizi dal 2004 al 2015 sono stati conferiti rifiuti in discarica per mc. 87.792, mentre l'apporto dell'anno 2015 è stato pari a mc. 4.528.

Nel corso del 2015, così come già nel 2009, nel 2011, nel 2012, nel 2013 e nel 2014, la società ha conferito ad un tecnico specializzato l'incarico della verifica strumentale della capacità residua della discarica; sulla base di tale determinazione il volume disponibile alla data del 1° gennaio 2015 risulta pari a mc. 6.982.

Pertanto la percentuale di riempimento della discarica per l'anno 2015, criterio per la determinazione dell'ammortamento, tiene conto dell'esito di tali verifiche strumentali.

Per i cespiti entrati in funzione ed acquisiti nel 2015 le aliquote di ammortamento sono state ridotte alla metà in quanto si ritiene che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

- Titoli: i titoli immobilizzati sono iscritti al costo d'acquisto. Nel valore d'iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione;
- Rimanenze : sono valutate a costo specifico;
- Partecipazioni: le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono state valutate al costo di sottoscrizione e rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società;
- Crediti : sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzazione. Più in particolare i crediti verso la clientela sono stati iscritti nello Stato Patrimoniale al netto dei relativi fondi di svalutazione. I crediti diversi dai crediti verso la clientela, considerati totalmente realizzabili, sono iscritti al valore nominale;
- Disponibilità liquide : sono iscritte per la relativa ed effettiva consistenza che corrisponde al valore nominale;
- Ratei e risconti : sono stati determinati sulla base del principio della competenza temporale, mediante la ripartizione dei costi e dei proventi comuni a due o più esercizi;
- Trattamento di fine rapporto : è stato stanziato in base all'anzianità maturata dai singoli dipendenti alla data del bilancio in conformità alla legislazione vigente, ai contratti collettivi di lavoro e nel pieno rispetto del disposto dell'art. 2120 del Codice Civile e del D.L.vo n. 252/05 "Disciplina delle forme pensionistiche complementari";

- Debiti : sono iscritti per un importo pari al loro valore nominale;
- Costi e ricavi: sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza; sono iscritti al netto degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con i ricavi;
- Imposte sul risultato d'esercizio: le imposte correnti sul risultato d'esercizio sono calcolate secondo le aliquote e le norme vigenti in base ad una realistica previsione dell'imponibile fiscale. Le imposte differite sono contabilizzate, in osservanza del Principio Contabile OIC n. 25 "Imposte sul reddito", nel pieno rispetto della competenza economica, equiparando il trattamento delle imposte sul reddito esposte a conto economico a quello degli altri costi sostenuti dall'impresa nella produzione del reddito. Conseguentemente le stesse sono da contabilizzare nello stesso esercizio in cui vengono evidenziati a conto economico i costi e i ricavi cui tali imposte si riferiscono indipendentemente dalla data di pagamento delle medesime.

### **Dati sull'occupazione**

L'organico medio aziendale complessivo, di seguito illustrato con ripartizione per categorie, risulta diminuito di n. 5 unità rispetto al 31 dicembre 2014.

	<b>31.12.14</b>	<b>31.12.15</b>	<b>Variazioni</b>
Dirigenti	3	2	- 1
Impiegati tec. e amm.	47	46	- 1
Operai	139	136	- 3
<b>Totale</b>	<b>189</b>	<b>184</b>	<b>- 5</b>

Il contratto di lavoro applicato per impiegati e operai è il C.C.N.L. Federambiente 17 giugno 2011 scaduto il 31.12.2013 e in corso di rinnovo.

Il contratto di lavoro applicato per impiegati e operai dipendenti della società partecipata Greta è il C.C.N.L. FISE ASSOAMBIENTE per i dipendenti di imprese e società esercenti servizi ambientali sottoscritto in data 21 marzo 2012 per il periodo 01.01.2001 / 31.12.13 e in corso di rinnovo.

Per i dirigenti il contratto di lavoro applicato è il C.N.L. Dirigenti delle Imprese di Servizi Pubblici Locali, rinnovato con accordo del 18 dicembre 2015, con scadenza 31.12.2018.

## Commenti e dettagli relativi alle principali voci dello Stato Patrimoniale

Nell'esposizione che segue le informazioni sono strutturate, per chiarezza espositiva, seguendo l'ordine con cui le relative voci e sottovoci sono numerate dal Codice Civile. Eventuali informazioni obbligatorie sono inserite nel commento di ciascuna voce.

### ATTIVO

#### Immobilizzazioni

Per ciascuna delle tre classi delle immobilizzazioni sono stati predisposti appositi prospetti riportati di seguito nonché in apposite tavole (n.1, n.2 e n.3) allegate alla presente nota integrativa.

- Immobilizzazioni immateriali : le stesse ammontano al 31.12.15 a Euro 1.153.457 con una riduzione rispetto all'esercizio precedente di Euro 149.293. Gli ammortamenti dell'esercizio ammontano complessivamente a Euro 283.526.

I lavori eseguiti presso la discarica per rifiuti inerti sita in Thiene, impianto affidato in gestione dal Comune di Thiene, vengono ammortizzati in base alla durata dell'autorizzazione all'esercizio della discarica concessa ad AVA srl dalla Provincia di Vicenza, con scadenza nell'esercizio 2021.

Le spese per manutenzioni beni di terzi, relative ad oneri sostenuti per la sistemazione del terreno affittato dal Comune di Schio, vengono ammortizzati in sei anni, pari alla durata del contratto di locazione stesso.

Nel corso del 2015 sono state inoltre capitalizzate, quali costi di impianto e ampliamento, nonché iscritte con il consenso del Collegio Sindacale, le spese sostenute per gli adempimenti legali e fiscali attinenti alla procedura di fusione di Greta in Ava.

Le immobilizzazioni immateriali nella loro totalità sono così suddivise:

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Costi di impianto e ampliamento</i>	<i>128.986</i>	<i>160.261</i>
<i>Software</i>	<i>34.185</i>	<i>63.484</i>
<i>Avviamento</i>	<i>824.366</i>	<i>656.550</i>
<i>Diritti di superficie</i>	<i>180.584</i>	<i>179.496</i>

<i>Spese impianto sito web</i>	<i>2.776</i>	<i>1.870</i>
<i>Oneri start up Tari</i>	<i>23.851</i>	<i>15.865</i>
<i>Migliorie beni di terzi</i>	<i>37.596</i>	<i>30.073</i>
<i>Servitù teleriscaldamento</i>	<i>48.406</i>	<i>45.858</i>
<i>Immobilizzazioni in corso e acconti</i>	<i>22.000</i>	<i>0</i>
<b><i>TOTALE</i></b>	<b><i>1.302.750</i></b>	<b><i>1.153.457</i></b>

- Immobilizzazioni materiali: Le immobilizzazioni materiali, al netto dei rispettivi fondi ammortamento, ammontano a Euro 32.441.184 con un aumento rispetto all'esercizio precedente di Euro 11.788.587. Gli ammortamenti ordinari ammontano a Euro 3.447.775.

Si evidenzia che nel 2015, come già nei tre esercizi precedenti, le migliorie riferibili a taluni cespiti (manutenzione capitalizzate linee 1 e 2, impianto linea 3 e refrattari) sono state capitalizzate per anno di intervento e ammortizzate autonomamente rispetto al cespite principale cui si riferiscono.

Le immobilizzazioni materiali risultano così composte:

<b><i>Voci</i></b>	<b><i>Esercizio 2014</i></b>	<b><i>Esercizio 2015</i></b>
<i>Terreni</i>	<i>1.695.093</i>	<i>1.695.093</i>
<i>Immobili industriali</i>	<i>5.445.438</i>	<i>5.371.309</i>
<i>Costruzioni leggere</i>	<i>85.555</i>	<i>81.983</i>
<i>Impianti generici e specifici</i>	<i>8.491.544</i>	<i>9.694.897</i>
<i>Macchinari</i>	<i>407.469</i>	<i>339.173</i>
<i>Attrezzature</i>	<i>82.315</i>	<i>57.667</i>
<i>Autoveicoli e relativa attrezzatura per raccolta e altri mezzi di trasporto</i>	<i>1.928.208</i>	<i>1.754.519</i>
<i>Mobili e arredi</i>	<i>87.830</i>	<i>69.235</i>
<i>PC e macchine d'ufficio</i>	<i>58.748</i>	<i>56.819</i>
<i>Impianto telefonico e telefoni cellulari</i>	<i>3.784</i>	<i>18.345</i>

<i>Strumenti mobili vari</i>	4.738	2.920
<i>Altre immobilizzazioni materiali</i>	1.324.655	1.042.927
<i>Immobilizzazioni in corso</i>	1.037.219	12.256.297
<b>TOTALE</b>	<b>20.652.597</b>	<b>32.441.184</b>

**Nella voce immobili industriali sono ricompresi:**

- Palazzina uffici e fabbricato impianto;
- Fabbricato magazzino e centrale di teleriscaldamento;
- Fabbricato uffici tecnici e spogliatoi;
- Aie di stoccaggio e piazzale stoccaggio ceneri;
- Immobile industriale Linea 3;
- Terreni, fabbricati e aree di pertinenza;
- Impianti centri comunali di raccolta;
- Interventi sulla viabilità di accesso all'impianto;
- Sistema barriere visive – prescrizione VIA;
- Fabbricati e terreni sede operativa via Lago di Molveno;
- Nuovo layout sede operativa via Lago di Molveno.

**La voce immobilizzazioni materiali in corso e acconti è riferita a :**

- progetto di ristrutturazione della linea 1;
- maniche di ricambio;
- ampliamento e ristrutturazione impianto trattamento acque;
- lavori per la realizzazione di un nuovo Centro Comunale di raccolta nel territorio del Comune di Malo;
- lavori per la realizzazione di un nuovo Centro Comunale di raccolta nel territorio del Comune di Schio;
- acconto sull'acquisto dal Comune di Schio di un terreno adiacente all'impianto;
- aggiornamento implementazione SME;
- mezzi di trasporto settore raccolta.

## Acquisti di immobilizzazioni immateriali e materiali effettuati nel corso del 2015

Gli acquisti sono esposti al netto dei movimenti delle capitalizzazioni e degli acconti.

<i>Acquisizioni beni immateriali</i>	<i>Anno 2015</i>
<i>Costi di impianto e ampliamento</i>	79.402
<i>Software</i>	53.493
<i>Diritti di superficie C.C.R. Malo</i>	2.723
<b>TOTALE</b>	<b>135.618</b>

<i>Acquisizioni beni materiali</i>	<i>Anno 2015</i>
<i>Immobili industriali</i>	44.134
<i>Costruzioni leggere</i>	8.593
<i>Impianti generici, specifici e macchinari</i>	2.738.724
<i>Attrezzature</i>	27.666
<i>Mobili e arredi</i>	127
<i>PC e macchine d'ufficio</i>	22.068
<i>Impianto telefonico e telefoni cellulari</i>	17.643
<i>Mezzi di trasporto</i>	338.704
<i>Altre immobilizzazioni materiali</i>	225.220
<i>Immobilizzazioni materiali in corso e acconti</i>	11.693.995
<b>TOTALE</b>	<b>15.116.874</b>

Si evidenzia che nel corso del 2015:

- si sono conclusi i lavori per l'ampliamento del deposito coperto per le ceneri pesanti da termovalorizzazione;
- sono in corso di realizzazione i lavori di rifacimento della linea 1 dell'impianto di termovalorizzazione;
- sono stati realizzati nuovi allacciamenti alla rete di teleriscaldamento relativamente ad alcuni utenti privati;
- sono state acquistate attrezzature per l'impianto di termovalorizzazione;
- sono state sostituite alcune maniche filtranti della linea 2;

- sono state eseguite manutenzioni straordinarie capitalizzate sulle linee 2 e 3 e sui refrattari linee 2 e 3, in particolare la sostituzione del giro fumi della caldaia linea 2 e del generatore della linea 3;
- per quanto riguarda il settore raccolta, sono stati acquisiti alcuni mezzi di trasporto, nonché campane e contenitori da destinare alla raccolta differenziata stradale per i Comuni Soci.

Relativamente agli interventi del Piano Industriale, si rinvia alla Relazione sulla Gestione.

Le voci *Mezzi di trasporto, Fabbricati industriali e Impianti generici e specifici* sono riportate al netto dei sotto specificati contributi in conto capitale, pari complessivamente a Euro 4.512.655:

- per quanto riguarda i Mezzi di Trasporto Euro 82.375 dall'Amministrazione Provinciale di Vicenza per l'acquisto di una pala meccanica;
- per quanto riguarda i Fabbricati Industriali - Ecostazioni in ambito 5b per Euro 192.876 dalla Regione Veneto; Ecostazioni fuori ambito 5b per Euro 330.701 dalla Regione Veneto e Euro 269.242 quali contributi erogati dai Comuni;
- per quanto riguarda gli Impianti Linea 3 per l'importo complessivo di Euro 2.608.461 di cui Euro 205.168 quale Contributo Regionale ex impianto compostaggio, Euro 962.464 a fronte del Mutuo a Fondo perduto della Cassa Depositi e Prestiti, Euro 984.901 per il Contributo della Regione Veneto e Euro 455.928 quale Contributo Regione Veneto Carbon Tax;
- per quanto riguarda l'Immobile Industriale Linea 3 per l'importo complessivo di Euro 346.297 di cui Euro 27.238 quale Contributo Regionale ex impianto compostaggio, Euro 127.776 a fronte del Mutuo a Fondo perduto della Cassa Depositi e Prestiti, Euro 130.755 per il Contributo della Regione Veneto e Euro 60.528 quale Contributo Regione Veneto Carbon Tax;
- per quanto riguarda l'immobile Teleriscaldamento per l'importo complessivo di Euro 682.703 quale contributo della Regione Veneto di cui all'avviso pubblico DGR 690/2011 – POR 2007/2013. Il suddetto contributo, originariamente concesso per Euro 986.640 è stato rideterminato definitivamente in data 16.05.16 con Decreto del Direttore della Sezione Lavori Pubblici nell'importo di Euro 682.703. Il finanziamento, al 31.12.15, risulta parzialmente erogato per Euro 565.239.

Si segnala che su quest'ultimo contributo sussistono i seguenti vincoli:

- mantenimento della destinazione d'uso degli impianti finanziati e della provenienza del combustibili previsti da progetto per l'alimentazione del teleriscaldamento, per un periodo di cinque anni dalla data di entrata in esercizio dell'intervento finanziato;
- divieto di alienazione, cessione o distrazione dalla propria destinazione degli investimenti in beni mobili e immobili, per un periodo di cinque anni dalla data di entrata in esercizio dell'intervento finanziato.

Il mancato rispetto dei vincoli sopra citati comporta la decadenza del contributo stesso.

• Immobilizzazioni finanziarie :

- la partecipazione iscritta a bilancio al 31.12.14 al valore di Euro 11.440, è relativa a n. 10 azioni, del valore nominale di Euro 5,16 cadauna, della Banca S.Giorgio e Valle Agno – Banca di Credito Cooperativo di Fara Vicentino, acquisite nel mese di giugno 2002; Come previsto dal principio Contabile OIC n. 3 – Informazioni sugli strumenti finanziari – si fa presente che il valore della partecipazione non è inferiore al relativo “fair value”.
- Nel corso del 2014 è stato sottoscritto, tra AVA srl, Contarina Spa, Aziende Industriali Municipali Vicenza Spa e Ecoambiente srl, un contratto per la costituzione di una rete d'impresa denominata “Rete Ambiente Veneto” al fine di realizzare, anche attraverso lo scambio reciproco di informazioni e servizi, forme stabili di collaborazione e coordinamento tra le medesime nel settore del ciclo integrato dei rifiuti, all'interno del bacino geografico di riferimento. A tale fine le imprese aderenti hanno istituito un fondo patrimoniale comune prevedendo il conferimento in denaro della somma di Euro 10.000 ciascuna. Nel corso del 2015 alla Rete ha aderito anche la società ETRA Spa. Pertanto, a fronte di tale versamento, è stata iscritta a bilancio la relativa partecipazione alla rete quale immobilizzazione finanziaria.

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Part.ne Banca S. Giorgio e Valle dell'Agno</i>	11.440	11.440
<i>Part.ne Rete Ambiente Veneto</i>	0	10.000
<b>TOTALE</b>	<b>11.440</b>	<b>21.440</b>

### Attivo circolante

- Rimanenze : il totale delle rimanenze ammonta complessivamente a Euro 732.245 con una variazione in aumento di Euro 29.174 rispetto all'esercizio precedente. I pezzi di ricambio aventi un uso frequente sono stati gestiti a magazzino come consentito dall'OIC N. 16 – paragrafo 47.

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Materie prime, sussidiarie e di consumo</i>	703.071	732.245
<i>Prodotti finiti e merci</i>	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>703.071</b>	<b>732.245</b>

- Crediti : i crediti ammontano complessivamente a Euro 8.399.395 con una variazione in aumento di Euro 802.307 rispetto all'esercizio precedente. I crediti verso clienti a fronte della gestione caratteristica dell'Azienda sono evidenziati al netto dei fondi svalutazione complessivamente pari a Euro 511.564.

La globalità dei crediti risulta così composta:

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>	<i>Variazioni</i>
<i>Clienti</i>	6.293.757	5.394.513	- 899.244
<i>Crediti Tributari</i>	103.687	1.815.174	+ 1.711.487
<i>Per imposte anticipate</i>	739.224	802.972	+ 63.748
<i>Crediti verso altri</i>	460.420	386.736	- 73.684
<b>TOTALE</b>	<b>7.597.088</b>	<b>8.399.395</b>	<b>+ 802.307</b>

La situazione dei crediti commerciali v/clienti con l'evidenziazione dei fondi svalutazione è la seguente:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2014</b>			<b>Esercizio 2015</b>		
	<i>Credito lordo</i>	<i>F.do sval.ne</i>	<i>Credito netto</i>	<i>Credito lordo</i>	<i>F.do sval.ne</i>	<i>Credito netto</i>
<i>Clienti</i>	6.752.252	458.495	6.293.757	5.906.078	511.564	5.394.513

Il movimento dei fondi svalutazione è il seguente:

<b>Voci</b>	<b>F.do al 01.01.15</b>	<b>Accantonamenti</b>	<b>Utilizzi</b>	<b>F.do al 31.12.15</b>
<i>f.do sval. Crediti</i>	493.842	29.530	11.808	511.564

Riguardo alle singole voci si espongono le seguenti precisazioni :

1. *Crediti verso clienti* :

sono esigibili entro l'esercizio successivo e derivano da normali operazioni rientranti nell'attività dell'azienda; rispetto all'esercizio precedente si rileva una diminuzione di Euro 899.244.

2. *Crediti tributari*:

<b>Credito IVA</b>	<b>1.546.446</b>
--------------------	------------------

<b>Voci</b>	<b>Anno 2015</b>
<b>IRES anno 2015</b>	<b>321.602</b>
- <i>acconti IRES 2015 + credito 2014</i>	494.423
- <i>IRES in acconto su interessi c/c bancari</i>	5.297
- <i>IRES in acconto su dep.ti monetari vincolati</i>	1.636
- <i>Crediti d'imposta</i>	412
<b>Credito IRES anno 2015</b>	<b>180.166</b>

<i>Voci</i>	<i>Anno 2015</i>
<b>IRAP anno 2015</b>	<b>102.165</b>
- <i>acconti IRAP</i>	190.727
<b>Credito IRAP anno 2015</b>	<b>88.562</b>

<b>TOTALE CREDITI TRIBUTARI</b>	<b>1.815.174</b>
---------------------------------	------------------

L'ingente importo del credito IVA esistente alla data del 31.12.15, ammontante a Euro 1.546.446, è giustificato dai rilevanti investimenti realizzati nel corso del 2015 (che hanno comportato la contabilizzazione di IVA a credito) e dall'applicazione, dal 1° gennaio 2015, del regime dello split – payment che prevede che l'IVA a debito sulle prestazioni effettuate a favore degli enti pubblici non sia pagata dagli stessi al fornitore, ma direttamente all'erario. Con la presentazione della dichiarazione IVA 2016 – relativa all'anno 2015 – l'importo sopra descritto sarà chiesto a rimborso.

### 3. Crediti per imposte anticipate:

- questa voce risulta così composta:

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Crediti Imposte anticipate IRES</i>	702.649	762.504
<i>Crediti Imposte anticipate IRAP</i>	36.575	40.468
<b>TOTALE</b>	<b>739.224</b>	<b>802.972</b>

I crediti per imposte anticipate sono raggruppati in due conti che identificano il totale attinente rispettivamente all'IRES e all'IRAP.

A fine esercizio 2015 sono state calcolate imposte anticipate sugli ammortamenti civili maggiori a quelli fiscalmente ammessi relativamente a :

- refrattari linea 2;
- maniche linea 2;
- maniche linea 3;
- avviamento;
- fabbricati settore raccolta;
- contenitori per rifiuti;
- campane tradizionali e Campane Easy Nord Engineering;

- contenitori interrati per rifiuti;
- capitalizzazioni 2011, 2012, 2013, 2014 e 2015 su fabbricati settore raccolta;
- manutenzioni capitalizzate nel 2013, 2014 e 2015 su automezzi parco ex-CIAS.

Per l'evidenza analitica delle suddette imposte differite contabilizzate si rimanda alla specifica parte della presente nota integrativa dedicata alla descrizione di tali imposte.

#### 4. Crediti verso altri:

- questa voce risulta così composta:

<i><b>Voci</b></i>	<i><b>Esercizio 2014</b></i>	<i><b>Esercizio 2015</b></i>
<i>Crediti assistenziali / previdenziali entro l'esercizio successivo</i>	<i>21.031</i>	<i>2.766</i>
<i>Credito per cauzioni</i>	<i>7.841</i>	<i>7.668</i>
<i>Crediti ricorso IVA</i>	<i>21.983</i>	<i>45.465</i>
<i>Credito v/Regione Veneto per contributo teleriscaldamento</i>	<i>356.627</i>	<i>117.464</i>
<i>Credito v/Regione Veneto per CCR Comune di Villaverla</i>	<i>0</i>	<i>46.343</i>
<i>Credito v/Regione Veneto per CCR Comune di Malo</i>	<i>0</i>	<i>100.000</i>
<i>Credito d'imposta autotrasportatori</i>	<i>50.358</i>	<i>49.290</i>
<i>Credito v/erario per accisa UTIF</i>	<i>317</i>	<i>17.657</i>
<i>Residuali</i>	<i>2.263</i>	<i>83</i>
<b><i>TOTALE</i></b>	<b><i>460.420</i></b>	<b><i>386.736</i></b>

I crediti assistenziali/previdenziali entro l'esercizio successivo sono riferiti al saldo attivo INAIL risultante a consuntivo dell'anno 2015 rispetto agli acconti precedentemente versati dalla due società AVA srl e Greta srl..

I crediti verso la Regione del Veneto rappresentano:

- la parte del contributo ancora da incassare per il finanziamento dei lavori di realizzazione dell'impianto di teleriscaldamento di cui all'avviso pubblico DGR

690/2011 – POR 2007/2013 per Euro 117.464, come da decreto del Direttore della Sezione Lavori Pubblici pervenuto in data 16.05.16.

- Il contributo concesso con deliberazione della G.R. del Veneto N. 2804/2013 a fronte della realizzazione del Centro Comunale di raccolta di Malo per Euro 100.000;
- Il contributo concesso con deliberazione della G.R. del Veneto n.146/CR/12 a fronte della realizzazione del Centro Comunale di raccolta di Villaverla per Euro 46.343.

Il credito per imposte autotrasportatori è relativo alla riduzione dell'aliquota di accisa sul gasolio per autotrazione ai sensi delle Legge n.228/12, relativamente al secondo semestre 2015.

Il credito per le accise UTIF, a fronte delle licenze di produzione di energia elettrica, sarà compensato con quanto dovuto per la competenza dell'anno 2016.

- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni : l'Azienda, nel corso del 2015, non ha sottoscritto acquisti di titoli.

Inoltre, nel corso dell'anno, sono scadute operazioni effettuate in precedenti esercizi.

L'importo investito al 31.12.2015 risulta dalla seguente tabella :

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Obbligazioni Unicredit SpA</i>	<i>5.108.478</i>	<i>650.898</i>
<b><i>TOTALE</i></b>	<b><i>5.108.478</i></b>	<b><i>650.898</i></b>

Le attività finanziarie disponibili e quelle vincolate sono dettagliatamente esposte nella Relazione sulla Gestione alla quale si rinvia.

Detti collocamenti vengono inseriti tra le “Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni” in quanto le operazioni vengono effettuate a titolo di investimento temporaneo di liquidità. La durata dell'operazione finanziaria in essere al 31.12.2015 è pari a 16 mesi e mezzo.

Disponibilità liquide : ammontano complessivamente a Euro 7.675.830 con un aumento, rispetto al 2014, di Euro 677.278.

Si precisa che, come effettuato nell'esercizio precedente, il c/c vincolato a favore dell'Amministrazione Provinciale per il sostenimento dei futuri costi di ripristino della discarica di Asiago – Melagon a fine della vita utile, è stato inserito, per chiarezza espositiva, con una posta separata. Al 31.12.15 il saldo di tale conto è pari a Euro 1.977.695.

Il conto vincolato Unicredit è riferito alla liquidità vincolata contrattualmente alla realizzazione della linea 1, in corso al 31.12.15.

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Banche c/c e Bancoposta</i>	<i>2.406.614</i>	<i>294.274</i>
<i>Depositi bancari vincolati a breve termine</i>	<i>1.700.000</i>	<i>0</i>
<i>Conto vincolato a favore Amm.ne Prov.le - discarica di Asiago</i>	<i>1.785.011</i>	<i>1.977.695</i>
<i>Conto vincolato Unicredit per mutuo rifacimento linea 1</i>	<i>1.101.597</i>	<i>5.402.135</i>
<i>Cassa interna</i>	<i>5.330</i>	<i>1.726</i>
<b><i>TOTALE</i></b>	<b><i>6.998.552</i></b>	<b><i>7.675.830</i></b>

### **Ratei e risconti**

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. La composizione della voce ratei e risconti attivi è riportata nella seguente tabella :

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Risconti attivi</i>	<i>547.103</i>	<i>465.672</i>
<i>Ratei attivi</i>	<i>61.251</i>	<i>2.540</i>
<b><i>TOTALE</i></b>	<b><i>608.354</i></b>	<b><i>468.212</i></b>

Per quanto riguarda i risconti attivi si evidenzia che sono generati principalmente da costi relativi a polizze assicurative, polizze fideiussorie, prestazioni notarili e commissioni sui mutui, contratti di manutenzione e analisi pluriennali.

La voce ratei attivi è riferita esclusivamente ad interessi maturati su operazioni di investimento finanziario.

## PASSIVO

### **Patrimonio netto**

Il patrimonio netto al 31.12.15 ammonta complessivamente a Euro 17.462.711. Le movimentazioni delle poste che compongono il patrimonio netto sono esposte in apposite tavole allegate (tavole 4).

Si commentano di seguito le singole poste del patrimonio netto e le relative variazioni.

- Capitale sociale : il capitale sociale ammonta a Euro 3.526.199.

<i>Descrizione</i>	<i>Numero</i>	<i>Valore nominale</i>
<i>Quote</i>	<i>3.526.199</i>	<i>1 euro</i>

<i>Voce</i>	<i>Consistenza iniziale</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Consistenza finale</i>
<i>Capitale sociale</i>	<i>3.526.199</i>	<i>0</i>	<i>3.526.199</i>

- Fondo Sovrapprezzo quote Comunità Montana dei Sette Comuni : è stato costituito a seguito del conferimento, nel corso del 2003, da parte delle Comunità Montana “Spettabile Reggenza dei Sette Comuni” di Asiago del ramo d’azienda costituito da un impianto di smaltimento rifiuti solidi urbani; lo stesso fondo è stato successivamente ridotto a seguito della revisione del valore di conferimento approvata dell’Assemblea dei Soci in data 28 febbraio 2005; tale fondo sovrapprezzo, ai sensi del disposto dell’articolo 2431 del Codice Civile, non potrà essere distribuito fino a quando la riserva legale non avrà raggiunto il quinto del Capitale Sociale.

<i>Voce</i>	<i>Consistenza iniziale</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Consistenza finale</i>
<i>F.do Sovrapp.zo quote Comunità Montana</i>	<i>1.345.644</i>	<i>0</i>	<i>1.345.644</i>

- Riserva da “Avanzo di fusione” :

L'avanzo di fusione, iscritto a seguito dell'incorporazione della società interamente partecipata Greta srl nella controllante AVA srl, deriva dagli utili maturati negli esercizi 2009 / 2014 dalla società controllata e accantonati per Euro 61.173 a Fondo di Riserva Legale e per Euro 1.140.544 a Fondo rinnovo impianti e automezzi, per l'importo complessivo di Euro 1.201.717.

<i>Voce</i>	<i>Consistenza iniziale</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Consistenza finale</i>
<i>Riserva avanzo di fusione</i>	<i>0</i>	<i>1.201.717</i>	<i>1.201.717</i>

- Riserva legale : la stessa si è incrementata di Euro 56.145 per la destinazione di parte dell'utile netto dell'esercizio 2014, raggiungendo così l'importo di Euro 723.458. Da evidenziare che parte di tale riserva, pari a Euro 185.979, è stata accantonata in fase di moratoria fiscale o comunque in periodi antecedenti all'esercizio contabile 1997.

<i>Voce</i>	<i>Consistenza iniziale</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Consistenza finale</i>
<i>Riserva legale</i>	<i>667.313</i>	<i>56.145</i>	<i>723.458</i>

- Altre riserve : la voce è così composta:

<i>Voce</i>	<i>Consistenza iniziale</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Consistenza finale</i>
<i>F.do rinnovo impianti e sviluppo investimenti</i>	<i>8.975.844</i>	<i>+ 533.379</i>	<i>9.509.223</i>
<i>Vers.to c/cap. Villaverla</i>	<i>275.244</i>	<i>0</i>	<i>275.244</i>
<i>Vers.to c/cap. M. di Malo</i>	<i>31.331</i>	<i>0</i>	<i>31.331</i>
<b><i>TOTALE</i></b>	<b><i>9.282.419</i></b>	<b><i>+ 533.379</i></b>	<b><i>9.815.798</i></b>

Il fondo rinnovo impianti è costituito con la destinazione di utili di precedenti esercizi. Lo stesso si è incrementato di Euro 533.379 per la destinazione di parte dell'utile netto dell'esercizio 2014.

I versamenti in conto capitale dei Comuni di Villaverla e Monte di Malo sono stati deliberati nel corso del 1999 in sede di trasformazione da Consorzio a Srl.

- Utile di esercizio : la voce accoglie il risultato netto d'esercizio.

L'utile netto risultante dal conto economico ammonta a Euro 849.895.

### **Fondi rischi ed oneri**

*Fondi per imposte anche differite* : questa voce risulta così composta:

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Fondo per imposte differite</i>	49.838	65.965
<b>TOTALE</b>	<b>49.838</b>	<b>65.965</b>

Il fondo per imposte differite è calcolato sulla differenza tra l'importo del contributo in conto investimenti dovuto dai Comuni e attribuito a bilancio civilistico rispetto alla relativa competenza fiscale.

Il dettaglio della voce "Altri fondi" è riportato nella tabella che segue:

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>F.do ripristino discarica Melagon</i>	1.796.492	1.893.556
<i>F.do lavori IV stralcio Melagon</i>	1.155.553	1.208.546
<i>F.do ripristino discarica Thiene</i>	280.738	287.911
<i>F.do equiv. costi/ricavi tariffari</i>	36.768	10.361
<i>F.do oneri interventi sicurezza</i>	124.053	124.053
<i>F.do per rischi legali</i>	120.000	88.099
<i>F.do oneri rinnovo CCNL</i>	0	50.000
<b>TOTALE</b>	<b>3.513.604</b>	<b>3.662.526</b>

I fondi per i lavori di realizzazione del IV stralcio della discarica di Asiago - Melagon e per l'equivalenza costi a ricavi tariffari sono stati costituiti nell'esercizio 2006.

Il fondo per il ripristino della discarica di Asiago Melagon è stato incrementato, ai sensi di quanto previsto dalla D.G.R. del Veneto n.1347 del 28 luglio 2014, anche dell'importo relativo agli interessi maturati sul c/c vincolato a favore dell'Amministrazione Provinciale.

Viene prudentemente accantonata la somma di Euro 50.000 a fronte di oneri legati al rinnovo dei contratti di lavoro Federambiente e FISE Assoambiente scaduti il 31 dicembre 2013.

Il fondo rischi legali, accantonato nel 2014, è stato utilizzato, nel corso dell'esercizio 2015, per l'importo di Euro 31.901.

Nei bilanci precedenti al 2006 i fondi di accantonamento relativi alle discariche trovavano collocazione tra i debiti v/altri con scadenza oltre l'esercizio successivo. Pur mantenendo la natura della certezza dei debiti, al fine di rendere maggiormente intelleggibile il quadro complessivo del bilancio, gli accantonamenti vengono ora contabilizzati nei fondi rischi o oneri del passivo dello Stato Patrimoniale.

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

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.15 verso i dipendenti in forza a tale data. Il movimento del fondo nell'esercizio è stato il seguente :

<i>Consistenza iniziale</i>	<i>Accantonamenti per rival.ne</i>	<i>Utilizzi</i>	<i>Trasferimenti</i>	<i>Consistenza finale</i>
1.812.844	22.406	60.399	0	1.774.851

Il contributo a carico dell'Azienda, sostenuto dalla stessa nel corso del 2015 a fronte di accantonamenti per la previdenza complementare, ammonta rispettivamente:

- a Euro 17.440 relativamente ai dipendenti a cui si applica il CCNL Federambiente e FISE ASSOAMBIENTE;
- a Euro 9.600 relativamente ai dirigenti a cui si applica il CCNL per i dirigenti delle Imprese Servizi Pubblici Locali.

Con l'entrata in vigore nel 2007 del Decreto legislativo n. 252/05 sulla disciplina della previdenza complementare, la quota del TFR dei dipendenti che hanno optato per la destinazione ai fondi è stata dall'Azienda a questi erogata; invece, per quanto riguarda i lavoratori che avevano deciso di mantenere il TFR presso l'azienda perché continui ad essere regolato secondo le previsioni dell'art. 2120 del C.C., l'importo è stato versato, data la classe dimensionale della società, all'apposito fondo

di tesoreria gestito dall'INPS. L'importo complessivo dei trasferimenti, pari a Euro 375.229 è suddiviso tra fondo Previambiente ( Euro 71.735), fondo Previndai (Euro 11.561), fondo di Tesoreria INPS (Euro 268.048) e piani di previdenza individuali (Euro 23.885).

### **Debiti**

I debiti totali ammontano a Euro 28.415.430 con un aumento complessivo di Euro 8.319.206 rispetto all'esercizio precedente. Il dettaglio dei debiti è riportato nello schema che segue:

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>	<i>Variazioni</i>
<i>Debiti v/banche entro 12 mesi</i>	2.423.543	3.743.323	+ 1.319.780
<i>Debiti v/banche oltre 12 mesi</i>	11.849.219	15.370.701	+ 3.521.482
<i>Debiti v/fornitori</i>	3.340.460	7.131.054	+ 3.790.594
<i>Debiti tributari</i>	472.335	277.825	- 194.510
<i>Debiti v/Istituti previdenziali entro l'eserc. successivo</i>	473.894	506.254	+ 32.360
<i>Altri debiti esigibili entro l'esercizio successivo</i>	1.471.271	1.107.271	- 364.000
<i>Altri debiti esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	65.502	279.002	+ 213.500
<b>TOTALE</b>	<b>20.096.224</b>	<b>28.415.430</b>	<b>8.319.206</b>

Riguardo alle voci sopra esposte si evidenziano le seguenti considerazioni :

- *Debiti verso banche entro dodici mesi:* rappresenta l'esposizione a breve termine delle società verso istituti di credito;
- *Debiti verso banche oltre i dodici mesi:* la voce comprende gli importi relativi ai mutui con piano di ammortamento ventennale contratti con la Cassa Depositi e Prestiti per il finanziamento dei lavori di realizzazione della nuova linea 3, di adeguamento delle Linee 1 e 2 al DM 503/97, per l'acquisizione di attrezzature, per la realizzazione del II stralcio della captazione del biogas

della discarica di Asiago – Melagon, per i lavori di completamento della palazzina uffici tecnici e spogliatoi, per i lavori di adeguamento agli accessi all'impianto di Schio e per la realizzazione di impianti per l'abbattimento fumi delle linee 2 e 3, nonché i contratti di finanziamento Unicredit Spa sottoscritti in data 25.05.2012 per la realizzazione dei lavori delle reti di teleriscaldamento e in data 29.10.13 per il rifacimento del forno caldaia, del ciclo termico e di adeguamento della sezione fumi della linea 1 dell'impianto di Schio con somministrazione su stati di avanzamento lavori.

La voce comprende altresì i mutui chirografari sottoscritti dall'ex – società controllata Greta srl rispettivamente:

- nel corso del 2012 con Banca San Giorgio Quinto Valle Agno per Euro 400.000 e con Unicredit Spa per Euro 800.000;
- nel 2013 con Credem per Euro 700.000;
- nel corso del 2014 con Banca Alto Vicentino – Credito Cooperativo di Schio e Pedemonte – per Euro 500.000.

I mutui sono stati sostenuti per finanziare l'acquisizione di veicoli, attrezzature di raccolta e per gli interventi sull'impianto di via Lago di Molveno.

L'importo relativo ai finanziamenti risulta così suddiviso:

- Euro 5.355.127 quale parte risultante a debito al 31.12.2015 sul Mutuo CC.DD.PP. di Euro 11.221.059;
- Euro 237.571 quale parte risultante a debito al 31.12.2015 sul Mutuo CC.DD.PP. di Euro 446.735;
- Euro 1.818.669 quale parte risultante a debito al 31.12.2015 sul Mutuo CC.DD.PP. di Euro 3.419.880;
- Euro 300.463 quale parte risultante a debito al 31.12.2015 sul Mutuo CC.DD.PP. di Euro 565.000;
- Euro 132.984 quale parte risultante a debito al 31.12.2015 sul Mutuo CC.DD.PP. di Euro 250.067;
- Euro 2.112.500 quale parte risultante a debito al 31.12.2015 sul finanziamento concesso da UniCredit Spa – Fondi Bei - di Euro 2.600.000 per il finanziamento del TLR;
- Euro 712.499 quale parte risultante a debito al 31.12.2015 sul finanziamento concesso da Unicredit Spa – Fondi Banca – per il finanziamento del TLR per l'importo di Euro 850.928.
- Euro 6.461.538 quale parte risultante a debito al 31.12.2015 sul Mutuo di Euro 7.000.000;

- Euro 131.772 quale parte risultante a debito al 31.12.2015 sul Mutuo Banca San Giorgio Quinto Valle Agno di Euro 400.000;
- Euro 240.000 quale parte risultante a debito al 31.12.2015 sul Mutuo di Unicredit di Euro 800.000;
- Euro 417.324 quale parte risultante a debito al 31.12.2015 sul Mutuo Credem di Euro 700.000;
- Euro 390.310 quale parte risultante a debito al 31.12.2015 sul Mutuo Bav di Euro 500.000.

Si precisa che i mutui concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti al tasso fisso del 5,5%, sono assistiti da garanzia fidejussoria bancaria con commissioni pari allo 0,45% per il mutuo concesso a fronte dei lavori di adeguamento al D.M. 503/97 e relative devoluzioni e allo 0,30% per i mutui concessi a fronte dei lavori di realizzazione della terza linea.

Per quanto riguarda invece i finanziamenti Unicredit si fa presente che sono soggetti a tasso variabile e copertura rischio tasso mediante Interest Rate Swap.

Nessun finanziamento bancario è assistito da garanzie ipotecarie su beni della società o altre garanzie reali diverse da quelle sopra indicate.

⇒ *Debiti verso fornitori*: riguardano le ordinarie partite debitorie connesse all'attività dell'Azienda.

Il saldo presenta un aumento di Euro 3.790.594 rispetto al 31.12.2014, in quanto alla fine del 2015 risultano notevolmente superiori i debiti per investimenti, in particolare per quanto riguarda il rifacimento della prima linea di termovalorizzazione, aventi scadenza finanziaria nell'esercizio successivo.

⇒ *Debiti tributari*: questa voce risulta così composta:

<i>Voci</i>	<i>Anno 2015</i>
<i>IRPEF da versare</i>	<i>276.834</i>
<i>Imposta sostitutiva rivalutazione TFR</i>	<i>991</i>
<i>Totale Debiti Tributari</i>	<i>277.825</i>

I debiti per IRPEF da versare sono afferenti alle ritenute applicate sulle retribuzioni erogate ai dipendenti relativamente al mese di dicembre 2015 e alla 13<sup>a</sup> mensilità; sono altresì comprese le ritenute calcolate sui compensi per lavoro assimilato a quello dipendente e autonomo.

⇒ *Debiti verso istituti previdenziali*: riguardano ordinarie partite debitorie connesse alla gestione del personale aziendale.

⇒ *Altri debiti esigibili entro l'esercizio successivo*: gli stessi risultano così composti:

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Contributo comune sede di impianti</i>	91.373	40.955
<i>Ecotassa discarica di Thiene</i>	8.433	18.566
<i>Ecotassa discarica di Asiago</i>	54.867	14.218
<i>Debiti v/dipendenti</i>	913.058	805.797
<i>Debito v/Cias per acquisto ramo d'azienda</i>	243.731	33.100
<i>Debito per smaltimento giacenze spazzamento discarica Asiago</i>	5.785	48.561
<i>Debito v/Comune Asiago per manutenzione strada discarica</i>	17.337	26.984
<i>Debito v/Collegio Sindacale</i>	25.064	16.484
<i>Debito v/Comune Schio servitù teleriscaldamento</i>	25.000	25.000
<i>Residuali entro l'esercizio successivo</i>	86.623	77.606
<b>TOTALE</b>	<b>1.471.271</b>	<b>1.107.271</b>

Il contributo ai Comuni sedi di impianto è stato iscritto esclusivamente per il Comune di Asiago, (avente tariffa approvata ai sensi dell'art. 36 della L.R. 3/2000), come previsto dalla D.G.R. n. 1104 del 28 giugno 2013.

Sono stati iscritti, per correlazione con i ricavi già fatturati ed imputati, gli oneri relativi ai costi inerenti allo smaltimento delle giacenze di rifiuto da spazzamento stradale rilevati presso la discarica di Asiago – Melagon alla data del 31.12.2015.

Le principali voci relative al conto *Debiti v/dipendenti* riguardano :

- retribuzione del mese di dicembre 2015 e il saldo della 13<sup>a</sup> mensilità per i dipendenti con contratto FISE Assoambiente;
- premi di produzione anno 2015;

- rimborsi chilometrici, indennità di missione e varie altre indennità relative a prestazioni rese nell'esercizio 2015;
- ratei ferie esercizi precedenti e banca delle ore.

⇒ Gli *Altri debiti esigibili oltre l'esercizio successivo* ammontano a Euro 279.002 e riguardano gli importi versati dal Comune di Malo e dal Comune di Zugliano, secondo quanto previsto dalle rispettive convenzioni, a titolo di anticipo del contributo su realizzazione dei nuovi centri di raccolta.

### **Ratei e risconti**

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

La composizione della voce ratei e risconti passivi, calcolati sulla base della competenza temporale, è riportata nella seguente tabella :

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Risconti passivi</i>	252.676	125.679
<i>Ratei passivi - invest.ti finanziari</i>	79.630	17.086
<i>Ratei passivi – contratti ass.e man.</i>	0	18.350
<i>Ratei passivi - residuali</i>	3	63
<b>TOTALE</b>	<b>332.309</b>	<b>161.178</b>

I risconti passivi contabilizzano la quota parte del contributo in conto investimenti erogato dai Comuni a fronte dell'acquisto delle campane Easy che sarà accreditata a conto economico nei prossimi esercizi in relazione all'ammortamento dei cespiti a cui il contributo si riferisce.

I ratei passivi si riferiscono in parte ad oneri relativi ad investimenti finanziari già maturati alla data del 31.12.2015 ma non ancora formalmente addebitati e in parte a contratti di assistenza e manutenzione agli impianti.

## CONTI D'ORDINE

Si precisa quanto segue :

- le fidejussioni rilasciate da terzi a nostro favore a fronte di contratti per la fornitura di beni, servizi e opere ammontano a Euro 1.659.368;
- le fidejussioni a favore di terzi riguardano principalmente garanzie da noi prestate sui finanziamenti e contributi per la realizzazione di opere e altre garanzie correlate alla gestione dell'attività di smaltimento e ammontano a Euro 13.398.705.

Da segnalare inoltre:

- la presenza di beni nostri presso terzi quali i contenitori scarrabili strumentali rispetto sia all'evacuazione dei rifiuti dalle ecostazioni sia al trasporto degli stessi verso gli impianti di recupero/smaltimento;
- la presenza di beni di terzi presso di noi, quali ad esempio i contenitori di chemicals, in adempimento a contratti di fornitura di beni e servizi.

## Commenti e dettagli relativi alle principali voci del Conto Economico

Per il commento alle varie voci si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione allegata al presente Bilancio d'esercizio.

- Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ammontano complessivamente a Euro 23.098.155 e sono così composti :

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Servizi di raccolta, termoutilizzo e gestione C.C.R.</i>	<i>20.143.213</i>	<i>19.141.399</i>
<i>Cessione energia elettrica</i>	<i>949.971</i>	<i>700.180</i>
<i>Cessione energia termica</i>	<i>965.278</i>	<i>1.085.472</i>
<i>Certificati verdi</i>	<i>630.640</i>	<i>554.480</i>
<i>Gestione discariche</i>	<i>993.992</i>	<i>130.021</i>
<i>Servizi e ricavi vari</i>	<i>236.227</i>	<i>50.611</i>
<i>Gestione raccolta differenziata</i>	<i>1.262.710</i>	<i>1.435.992</i>
<b><i>TOTALE</i></b>	<b><i>25.182.031</i></b>	<b><i>23.098.155</i></b>

I ricavi delle vendite e delle prestazioni presentano un decremento complessivo pari Euro 2.083.876.

Nel rispetto del Principio Contabile OIC 7 le informative sui ricavi dei certificati verdi vengono fornite nella relazione sulla gestione.

- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Nel corso del 2015 sono stati rilevati oneri per Euro 338.310 (relativi al costo del personale dipendente ed ad oneri finanziari derivanti dalla stipulazione di contratti di mutuo) da poter essere imputati ad incremento di immobilizzazioni per lavori interni, e precisamente su adeguamento Linea 1 impianto di termovalorizzatore e adeguamento impianto di depurazione acque.

- Altri ricavi e proventi

Ammontano complessivamente a Euro 644.772. Rispetto all'esercizio precedente si rileva un decremento di Euro 62.660.

Tali ricavi sono così composti:

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Rimborsi diversi</i>	<i>36.237</i>	<i>41.278</i>
<i>Abbuoni attivi</i>	<i>881</i>	<i>1.554</i>
<i>Plusvalenze patrimoniali</i>	<i>69.304</i>	<i>5.108</i>
<i>Ricavi per credito d'imposta su accise carburante</i>	<i>101.627</i>	<i>105.879</i>
<i>Utilizzo fondo equivalenza tariffaria impianto Asiago</i>	<i>63.292</i>	<i>26.407</i>
<i>Utilizzo fondo 4° stralcio discarica di Asiago</i>	<i>20.121</i>	<i>6.518</i>
<i>Utilizzo fondo interventi sicurezza</i>	<i>45.947</i>	<i>0</i>
<i>Utilizzo fondo rischi legali</i>	<i>0</i>	<i>31.901</i>
<i>Contributi in conto investimento</i>	<i>117.292</i>	<i>117.292</i>
<i>Proventi vari</i>	<i>34.433</i>	<i>13.694</i>
<i>Insussistenze del passivo</i>	<i>30.100</i>	<i>44.072</i>
<i>Sopravvenienze attive ordinarie</i>	<i>188.198</i>	<i>251.069</i>
<b><i>TOTALE</i></b>	<b><i>707.432</i></b>	<b><i>644.772</i></b>

- Contributi in c/esercizio

Ammontano complessivamente a Euro 18.862 e sono riferiti per Euro 9.379 a contributi da Consorzi di filiera a fronte dell'attività effettuata da AVA srl per sensibilizzare gli utenti sulla

tematica della raccolta differenziata, e per Euro 9.483 alla quota parte relativa all'esercizio 2015 del contributo concesso dal Ministero dei Trasporti e delle Infrastrutture ai sensi del D.P.R. 83/09 a fronte della formazione del personale dipendente.

⇒ Costi della produzione

Sono strettamente correlati all'andamento del valore della produzione e ammontano complessivamente a Euro 21.936.873. Rispetto all'esercizio precedente si rileva un decremento pari a Euro 1.124.467.

⇒ *Costi per materie prime, sussidiarie e materiali di consumo e di merci*: ammontano complessivamente a Euro 2.023.687. Rispetto all'esercizio precedente si rileva un decremento pari a Euro 17.382.

La composizione di tali costi si rileva dallo schema che segue :

<i><b>Voci</b></i>	<i><b>Esercizio 2014</b></i>	<i><b>Esercizio 2015</b></i>
<i>Carburanti e lubrificanti</i>	<i>1.151.808</i>	<i>1.100.880</i>
<i>Chemicals</i>	<i>518.999</i>	<i>432.092</i>
<i>Pneumatici</i>	<i>86.197</i>	<i>79.416</i>
<i>Varie</i>	<i>284.065</i>	<i>411.299</i>
<b><i>TOTALE</i></b>	<b><i>2.041.069</i></b>	<b><i>2.023.687</i></b>

⇒ *Costi per servizi*: ammontano complessivamente a Euro 6.608.987. Rispetto all'esercizio precedente si rileva un decremento pari a Euro 775.700. La composizione di tali costi si rileva dallo schema che segue :

<i><b>Voci</b></i>	<i><b>Esercizio 2014</b></i>	<i><b>Esercizio 2015</b></i>
<i>Smaltimento rifiuti raccolta e recuperi</i>	<i>3.183.454</i>	<i>2.616.882</i>
<i>Lavorazioni di terzi</i>	<i>41.457</i>	<i>84.343</i>
<i>Manutenzione e riparazione</i>	<i>1.086.654</i>	<i>887.992</i>
<i>Assicurazioni</i>	<i>566.472</i>	<i>518.323</i>

<i>Consulenze</i>	<i>302.107</i>	<i>331.239</i>
<i>Energia elettrica</i>	<i>170.109</i>	<i>165.273</i>
<i>Spese gestione impianto Ava</i>	<i>336.549</i>	<i>447.951</i>
<i>Custodia C.C.R.</i>	<i>461.328</i>	<i>433.065</i>
<i>Servizi vari</i>	<i>1.236.557</i>	<i>1.123.919</i>
<b><i>TOTALE</i></b>	<b><i>7.384.687</i></b>	<b><i>6.608.987</i></b>

Si rileva che la voce *Trasporti, smaltimenti, raccolta e recuperi* è così composta:

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Scorie</i>	<i>602.826</i>	<i>360.649</i>
<i>Ceneri</i>	<i>452.729</i>	<i>376.217</i>
<i>Fanghi</i>	<i>16.384</i>	<i>7.053</i>
<i>Percolato</i>	<i>181.844</i>	<i>133.790</i>
<i>Selezione, recupero e smaltimento C.C.R</i>	<i>1.497.526</i>	<i>1.514.100</i>
<i>Altri</i>	<i>432.145</i>	<i>225.073</i>
<b><i>TOTALE</i></b>	<b><i>3.183.454</i></b>	<b><i>2.616.882</i></b>

Tale voce risulta con un decremento di Euro 566.572 rispetto all'esercizio precedente.

⇒ *Costi per godimento beni di terzi* : ammontano complessivamente a Euro 50.223.

Tali costi si riferiscono ai noli di mezzi e attrezzature per il settore raccolta, per le discariche di Asiago e di Thiene e per l'impianto di termoutilizzo; comprende altresì il costo di noleggio di apparecchi telefonici, la quota di affitto del terreno in concessione dal Comune di Schio, i canoni mensili del contratto di leasing e il canone di concessione discarica di Asiago dovuto al comune sede dell'impianto.

⇒ *Costi per il personale* : ammontano complessivamente a Euro 8.987.813 così suddivisi:

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Salari e stipendi</i>	6.295.672	6.253.984
<i>Oneri sociali</i>	2.129.601	2.077.455
<i>Trattamento fine rapporto</i>	406.693	400.759
<i>Altri costi</i>	264.075	255.615
<b>TOTALE</b>	<b>9.096.041</b>	<b>8.987.813</b>

Comprendono l'intera spesa per il personale dipendente, il costo delle ferie non godute, gli accantonamenti di legge e quelli legati ai contratti collettivi, la contrattazione di secondo livello, nonché i relativi contributi previdenziali e assistenziali.

⇒ *Ammortamenti e svalutazioni* : tale voce risulta essere così composta :

Ammortamenti immobilizzazioni immateriali

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Software</i>	24.085	46.194
<i>Spese impianto e ampliamento</i>	32.246	48.127
<i>Avviamento</i>	167.816	167.816
<i>Diritti di superficie</i>	2.411	2.426
<i>Spese impianto sito Web</i>	906	906
<i>Migliorie beni di terzi</i>	7.523	7.523
<i>Servitù teleriscaldamento</i>	2.547	2.548
<i>Spese costituzione</i>	1.167	0
<i>Oneri pluriennali start up Tares</i>	7.986	7.986
<i>Spese acquisto ramo d'azienda</i>	60.498	0
<i>Cias</i>		
<b>TOTALE</b>	<b>307.185</b>	<b>283.526</b>

### Ammortamenti immobilizzazioni materiali

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Immobili industriali</i>	<i>262.885</i>	<i>270.137</i>
<i>Costr. leggere – vasche vano RUP</i>	<i>11.736</i>	<i>12.165</i>
<i>Impianti generici e specifici</i>	<i>1.692.029</i>	<i>1.715.912</i>
<i>Macchinari</i>	<i>98.194</i>	<i>99.768</i>
<i>Attrezzature</i>	<i>84.259</i>	<i>52.314</i>
<i>Mezzi di trasporto</i>	<i>669.285</i>	<i>724.648</i>
<i>Mobili e arredi</i>	<i>20.793</i>	<i>18.720</i>
<i>PC e macchine d'ufficio</i>	<i>23.503</i>	<i>23.515</i>
<i>Sist.telefonico - telefoni cellulari</i> <i>- strumenti mobili vari</i>	<i>3.802</i>	<i>4.902</i>
<i>Container-campagne-cont.per</i> <i>rifiuti</i>	<i>460.861</i>	<i>525.694</i>
<b><i>TOTALE</i></b>	<b><i>3.327.347</i></b>	<b><i>3.447.775</i></b>

Per i beni acquistati nel corso del 2015 le aliquote d'ammortamento precedentemente evidenziate sono state ridotte del 50% in quanto si ritiene che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio. Si evidenzia che sulle migliori capitalizzate 2015 a beni acquistati precedentemente si applica invece l'aliquota ordinaria.

Per il refrattario linea 1, linea 2 e linea 3, i surriscaldatori linea 2 e linea 3, le maniche linea 1, linea 2 e linea 3 viene applicato un ammortamento del 20% annuo ritenuto conforme alla residua possibilità di utilizzazione del cespite.

⇒ *Svalutazione crediti*: l'accantonamento al fondo svalutazione crediti risulta pari a Euro 29.530 essendo lo stesso legato al presumibile valore di realizzazione dei crediti commerciali esposti a bilancio;

⇒ *Variazione delle rimanenze*: si rimanda a quanto esposto nella specifica voce dello Stato Patrimoniale;

⇒ *Altri accantonamenti*: ammontano complessivamente a Euro 240.929; si rimanda a quanto esposto nella specifica voce dello Stato Patrimoniale “Altri fondi” e a quanto esposto nella relazione sulla gestione allegata al presente bilancio;

⇒ *Oneri diversi di gestione* : ammontano complessivamente a Euro 293.577. Rispetto all’esercizio precedente si rileva un aumento di Euro 35.478.

La composizione di tale voce è evidenziata nel seguente prospetto :

<i>Voci</i>	<i>Esercizio 2014</i>	<i>Esercizio 2015</i>
<i>Contributo Comune sede di impianto</i>	<i>84.485</i>	<i>48.753</i>
<i>Minusvalenze patrimoniali</i>	<i>1.863</i>	<i>90.315</i>
<i>Tasse di circolazione, rev., conc.</i>	<i>31.939</i>	<i>38.431</i>
<i>Contributi associativi – contributi e liberalità</i>	<i>19.180</i>	
<i>Imposte - tasse deducibili fiscalmente e diritti.</i>	<i>49.342</i>	<i>43.878</i>
<i>Spese bolli, vidimazioni e diritti</i>	<i>16.970</i>	<i>20.523</i>
<i>Abbon.ti e spese per pubblicazioni</i>	<i>6.076</i>	<i>8.478</i>
<i>Sanzioni pecuniarie</i>	<i>3</i>	<i>670</i>
<i>Residuali</i>	<i>48.241</i>	<i>42.529</i>
<b><i>TOTALE</i></b>	<b><i>258.099</i></b>	<b><i>293.577</i></b>

⇒ *Proventi e oneri finanziari* :

*Proventi e oneri finanziari* : il saldo negativo ammonta complessivamente a Euro 937.184.

La composizione di tale voce è evidenziata nei seguenti prospetti :

⇒ Altri proventi finanziari:

<b>Proventi diversi dai precedenti</b>	<b>Esercizio 2014</b>	<b>Esercizio 2015</b>
<i>Interessi attivi di c/c</i>	32.107	20.390
<i>Interessi attivi su investimenti</i>	113.133	33.272
<i>Proventi residuali</i>	2.470	288
<b>TOTALE</b>	<b>147.710</b>	<b>53.950</b>

⇒ Oneri finanziari :

<b>Interessi ed altri oneri finanziari verso altri</b>	<b>Esercizio 2014</b>	<b>Esercizio 2015</b>
<i>Interessi passivi su mutui, oneri swap e costi istruttoria mutui</i>	798.597	929.977
<i>Interessi passivi di c/c e int.pass.comm.li apertura linee di credito</i>	34.931	22.460
<i>Oneri per polizze fideiussorie mutui e contributi</i>	43.211	38.684
<i>Sopravvenienze passive indeducibili</i>	6.178	0
<i>Altri interessi passivi</i>	2.021	13
<b>TOTALE</b>	<b>884.938</b>	<b>991.134</b>

Proventi e oneri straordinari :

Non sono stati rilevati proventi ed oneri straordinari.

- Imposte sul reddito d'esercizio

Il reddito ante imposte risulta pari a Euro 1.226.042.

Per l'anno 2015 l'importo di reddito fiscalmente imponibile IRES risulta pari a Euro 1.169.461, mentre la base imponibile IRAP è pari a Euro 2.432.497.

Le imposte correnti sul reddito 2015 sono calcolate in base alle norme vigenti concernenti la determinazione dei redditi imponibili dell'esercizio e ammontano a Euro 423.767 (IRES pari a Euro 321.602 e IRAP pari a Euro 102.165).

Nel corso del 2011 con il Decreto Legge n. 201/2011 (Manovra Monti) il governo ha emanato nuove misure "anticrisi". Tra i provvedimenti contenuti nel decreto si segnala il premio per la capitalizzazione delle imprese denominato ACE (Aiuto alla crescita economica) che prevede un meccanismo di deduzione dal reddito complessivo di un importo derivante dall'incremento del patrimonio delle imprese. Introduce infatti la deducibilità dall'imponibile IRES di parte dell'incremento di capitale proprio dell'impresa (calcolato rispetto al patrimonio netto alla chiusura dell'esercizio in corso al 31.12.2010) moltiplicato per un coefficiente fissato annualmente dal governo. Tale coefficiente, per l'esercizio 201, è pari al 4,5%.

L'incremento del patrimonio netto di AVA alla data del 31.12.2015 rispetto al 31.12.2010 è pari a Euro 1.728.789 che comporta una deduzione dall'imponibile IRES di Euro 77.795 e un conseguente risparmio d'imposta per Euro 21.394.

Lo stesso Decreto Legge n. 201/2011 (Manovra Monti) ha stabilito che a decorrere dal periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2012 è ammesso in deduzione dall'imposta IRES un importo pari all'IRAP determinata ai sensi del Decreto Legislativo n. 446/1997 e relativa alla quota imponibile delle spese per il personale dipendente e assimilato al netto delle deduzioni spettanti ai sensi del medesimo Decreto Legislativo. Il costo del personale dell'anno 2015 imputato a conto economico è pari complessivamente a Euro 8.987.813, di cui Euro 256.642 relativo a dipendenti con contratto a tempo determinato, le deduzioni spettanti ammontano a Euro 5.693, mentre il valore della produzione netta è di Euro 2.432.497. La quota di IRAP deducibile dalla base imponibile IRES è pari a € 26.877, con conseguente risparmio d'imposta di Euro 7.391.

In riferimento a quanto già precedentemente specificato ed in osservanza del Principio Contabile CNDC e CNR n. 25 sono state contabilizzate le imposte differite di competenza dell'esercizio. Nel calcolo delle stesse sono state considerate le sole differenze temporanee tra il risultato civile ante imposte e il risultato fiscalmente imponibile tralasciando, nel rispetto della *ratio* del principio menzionato, le differenze permanenti.

Ai sensi e per gli effetti del disposto dell'art. 2427 punto 14 C.C. si evidenzia quanto segue:

- Differenze temporanee assoggettate:

- 1) Storno crediti per imposte differite attive per reverse ammortamento surriscaldatore linea 3 (ammortamento civile minore del fiscale) :  
Euro - 15.681 (storno imposte anticipate – differite attive IRES);
- 2) Storno crediti per imposte differite attive per reverse ammortamento surriscaldatore linea 2 (ammortamento civile minore del fiscale) :  
Euro - 3.672 (storno imposte anticipate – differite attive IRES);
- 3) Storno crediti per imposte differite attive per reverse ammortamento refrattario linea 2 (ammortamento civile minore del fiscale) :  
Euro - 2.107 (storno imposte anticipate – differite attive IRES);
- 4) Storno crediti per imposte differite attive per reverse ammortamento refrattario linea 3 (ammortamento civile minore del fiscale) :  
Euro - 20.299 (storno imposte anticipate – differite attive IRES);
- 5) Storno crediti per imposte differite attive per dismissione refrattario linea 1:  
Euro – 13.676 (storno imposte anticipate – differite attive IRES);
- 6) Storno crediti per imposte differite attive per dismissione maniche linea 1:  
Euro – 3.328 (storno imposte anticipate – differite attive IRES);
- 7) Ammortamento refrattario linea 2 – cap. 2012 - in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 1.049 (imposte anticipate – differite attive IRES);
- 8) Ammortamento refrattario linea 2 – cap. 2013 - in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 4.696 (imposte anticipate – differite attive IRES);
- 9) Ammortamento refrattario linea 2 – cap. 2014 - in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 2.449 (imposte anticipate – differite attive IRES);
- 10) Ammortamento refrattario linea 2 – cap. 2015 - in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 2.244 (imposte anticipate – differite attive IRES);
- 11) Ammortamento refrattario linea 3 – cap. 2012 - in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 3.718 (imposte anticipate – differite attive IRES);

- 12) Ammortamento refrattario linea 3 – cap. 2013 - in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 1.744 (imposte anticipate – differite attive IRES);
- 13) Ammortamento refrattario linea 3 – cap. 2014 - in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 2.730 (imposte anticipate – differite attive IRES);
- 14) Ammortamento refrattario linea 3 – cap. 2015 - in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 2.997 (imposte anticipate – differite attive IRES);
- 15) Ammortamenti maniche linee 2 in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 1.564 (imposte anticipate - differite attive IRES);
- 16) Ammortamenti maniche linea 3 in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 5.106 (imposte anticipate – differite attive IRES);
- 17) Storno crediti per imposte differite attive per utilizzo fondo per rischi legali:  
Euro - 8.773 (storno imposte anticipate – differite attive IRES);  
Euro - 1.340 (storno imposte anticipate – differite attive IRAP);
- 18) Ammortamento avviamento in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 20.511 (imposte anticipate – differite attive IRES)  
Euro + 3.133 (imposte anticipate – differite attive IRAP)
- 19) Ammortamento fabbricati in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 6.513 (imposte anticipate – differite attive IRES )
- 20) Ammortamento campane tradizionali carta, vetro e multimateriale in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 5.701 (imposte anticipate – differite attive IRES)
- 21) Ammortamento campane Easy in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 47.564 (imposte anticipate – differite attive IRES)
- 22) Ammortamento campane New Cube in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 566 (imposte anticipate – differite attive – IRES)
- 23) Ammortamento contenitori per rifiuti in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:

- Euro + 8.138 (imposte anticipate – differite attive - IRES)
- 24) Ammortamento capitalizzazioni 2011/2015 su fabbricati in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 1.024 (imposte anticipate – differite attive IRES)
- 25) Ammortamento manutenzioni capitalizzate 2013 su parco mezzi ex-CIAS in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 585 (imposte anticipate – differite attive IRES)
- 26) Ammortamento manutenzioni capitalizzate 2014 su parco mezzi ex-CIAS in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 1.427 (imposte anticipate – differite attive IRES)
- 27) Ammortamento manutenzioni capitalizzate 2015 su parco mezzi ex-CIAS in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 1.741 (imposte anticipate – differite attive IRES)
- 28) Ammortamento cespiti teleriscaldamento 2014 in eccesso rispetto all'ammortamento fiscalmente ammesso:  
Euro + 2.559 (imposte anticipate – differite attive IRES)
- 29) Storno credito IRES per ammortamento attrezzatura varia civile inferiore a quello fiscalmente ammesso:  
Euro - 375 (storno credito IRES)
- 30) Storno credito IRES per ammortamento mobili ufficio civile inferiore rispetto a quello fiscalmente ammesso:  
Euro - 638 (storno credito IRES)
- 31) Storno credito IRES per ammortamento manutenzioni capitalizzate 2011 su parco mezzi ex-CIAS civile inferiore rispetto a quello fiscalmente ammesso:  
Euro - 4.055 (storno credito IRES)
- 32) Storno credito IRES per ammortamento manutenzioni capitalizzate 2012 su parco mezzi ex-CIAS civile inferiore rispetto a quello fiscalmente ammesso:  
Euro - 522 (storno credito IRES)
- 33) Storno credito IRES per ammortamento container ex-CIAS civile inferiore a quello fiscalmente ammesso :  
Euro – 4.308 (storno credito IRES)
- 34) Storno credito IRES per ammortamento impianto pesa a ponte civile inferiore a quello fiscalmente ammesso:

- Euro - 142 (storno credito IRES)
- 35) Storno credito IRES per ammortamento attrezzatura varia civile inferiore rispetto a quello fiscalmente ammesso:  
Euro - 78 (storno credito IRES)
- 36) Storno credito IRES per ammortamento impianto distributore carburante civile inferiore rispetto a quello fiscalmente ammesso:  
Euro - 131 (storno credito IRES)
- 37) Storno credito IRES per ammortamento cassonetti – campane ex-Cias civile inferiore rispetto a quello fiscalmente ammesso:  
Euro - 449 (storno credito IRES)
- 38) Storno credito IRES per eliminazione dal registro dei cespiti ammortizzabili del bene “Capitalizzazione mezzi ex – Cias” anno 2011:  
Euro - 192 (storno credito IRES )
- 39) Storno credito IRES per eliminazione dal registro dei cespiti ammortizzabili del bene “Container ex - Cias”:  
Euro - 96 (storno credito IRES)
- 40) Rilevazione imposte anticipate per accantonamento al fondo oneri rinnovo CCNL :  
Euro + 13.750 (imposte anticipate – differite attive IRES)  
Euro + 2.100 (imposte anticipate – differite attive IRAP)
- 41) Accantonamento a Fondo Imposte Differite IRES per disallineamento competenza civile e fiscale del contributo in conto capitale dovuto dai Comuni per le campane Easy  
Euro - 16.128 (accantonamento fondo imposte differite IRES)

Il saldo delle imposte differite/anticipate ammonta a Euro – 47.619.

#### Imposte differite attive e passive addebitate a conto economico

Le aliquote applicate nel calcolo delle imposte differite corrispondono a quelle vigenti per le società che prestano i servizi di raccolta e smaltimento dei rifiuti per conto dei Comuni (IRES 27,5% - IRAP 4,20%).

Si specifica che l’addebito/accredito delle imposte differite attive/passive risulta contabilizzato a conto economico e non vi è alcun riflesso diretto nelle poste di patrimonio netto.

Informativa su contratto di locazione finanziaria di veicoli industriali n. 3012063 sottoscritto in data 10 giugno 2010 da Greta srl per l'acquisto del mezzo IVECO Daily con vasca ribaltabile Autobren

Data di stipula :	10 giugno 2010
Valore del bene:	Euro 38.000,00 + IVA
Maxicanone:	Euro 1.900,00 + IVA
Spese alla stipula:	Euro 150,00 + IVA
Importo canone mensile :	Euro 682,29 + IVA x 59 canoni
Prezzo di riscatto:	Euro 380,00 + IVA
Inizio corresponsione:	luglio 2010
Aliquota di amm.to del bene:	20%

L'ultimo pagamento è stato effettuato in data 9 luglio 2015; il valore attuale al 31 dicembre 2015 delle rate non scadute è pari a Euro 0.

L'onere finanziario a carico dell'esercizio 2015 è pari a Euro 48.

Il bene è stato riscattato al prezzo convenuto in data 9 luglio 2015.

Accordi fuori bilancio

Ai sensi del comma 1 n. 22 – ter) dell'art. 2427 del C.C., si informa che la società nel corso dell'esercizio non ha realizzato accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale da cui derivino rischi e/o benefici significativi e la cui indicazione sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico dell'esercizio.

Strumenti finanziari derivati

Alla data del 31.12.15 la società ha in essere n. 4 contratti derivati tipo IRS, non speculativi.

Ai sensi dell'art. 2427 bis del C.C. si riepilogano di seguito le posizioni in essere al 31.12.15:

Tipo copertura	Nr. derivato	Data stipula	Data fine copertura	Nozionale al 31/12/2015	Mark to Market al 31/12/2015
IRS	5147910	31/10/13	31/12/21	€ 6.461.538	-€ 317.952
IRS	3167214	29/05/12	30/06/22	€ 2.112.500	-€ 107.950
IRS	3167321	29/05/12	30/06/22	€ 698.729	-€ 36.560
IRS	3267564	25/06/12	30/06/17	€ 240.000	-€ 3.421

I valori di *mark to market* dei prodotti derivati rappresentano il flusso finanziario che la società dovrebbe sostenere in caso di chiusura anticipata del contratto di copertura rispetto al suo naturale ammortamento.

Si precisa tuttavia che i contratti derivati in essere al 31.12.15 sono finalizzati alla copertura del rischio di oscillazione dei tassi su mutui a tasso variabile, hanno un piano di ammortamento allineato a quello del mutuo alla cui copertura sono finalizzati e non sono destinati alla vendita prima del termine del loro naturale ammortamento.

#### Corrispettivi spettanti al revisore

Ai sensi del comma 1 n. 16 – bis ) dell’art. 2427 del C.C., si informa che l’importo totale dei corrispettivi iscritti a bilancio a favore del Collegio Sindacale a cui, ai sensi dell’art. 22 “Controllo” dello statuto della società compete anche l’esercizio del controllo contabile, ammonta, per il periodo di competenza 2015, a Euro 41.548 (di cui Euro 8.580 di competenza della società incorporata Greta srl).

#### Notizie ed informazioni in materia di privacy

Il D.L. n. 5 del 9 febbraio 2012 “Disposizioni urgenti in materia di semplificazione e di sviluppo”, convertito con L. n.35 del 4 aprile 2012 pubblicata sulla G.U. n. 82 del 6 aprile 2012, ha modificato alcune disposizioni del Codice in materia di protezione dei dati personali, sopprimendo in particolare la redazione del Documento Programmatico per la sicurezza dagli adempimenti in materia di misure minime di sicurezza e di protezione dei dati personali.

La società pertanto non è più tenuta all’obbligo di redigere e aggiornare il D.P.S, inizialmente previsto entro il 31 marzo di ogni anno.

<b>Allegati</b>
-----------------

I prospetti allegati contengono le informazioni cui si fa riferimento nella presente nota integrativa di cui formano parte integrante :

- prospetto delle movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali (tavola 1);
- prospetto delle movimentazioni delle immobilizzazioni materiali (tavola 2);
- prospetto delle movimentazioni delle immobilizzazioni finanziarie (tavola 3);
- prospetti sull'origine, sulla disponibilità, sulla distribuibilità e sull'utilizzo del patrimonio netto (tavole 4a e 4b);
- prospetti previsti dal Principio Contabile n. 4 – “Fusione e Scissione” – punto n.4.5 – “Primo bilancio d’esercizio successivo alla fusione”.

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell’esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Schio, lì 26 maggio 2016

**Per il Consiglio di Amministrazione**

*Il Presidente*

*F.to Dr. Carlo Lovato*

Tavola 1 - Immobilizzazioni immateriali 2015

Voci Stato Patrimoniale	Consistenza esercizio prec.				Valore netto inizio esercizio	Var.ni nell'esercizio						Valore netto fine esercizio	Tot riv.ni a fine eserc.
	costo acq	rival.ni	f.do amm.to	sval.ni		acq.ni	var.ni	alien.ni	riv.ni	amm.ti	sval.ni		
Software	396.717	0	362.532	0	34.184	53.493	22.000	0	0	46.194	0	63.484	
Diritti di superficie	195.669	0	15.084	0	180.586	2.723	0	1.386	0	2.426	0	179.496	
Spese impianto	513.894	0	384.909	0	128.986	79.402	0	0	0	48.127	0	160.261	
Costi pluriennale VIA	128.496	0	128.496	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Costi pluriennale acquisto ramo CIAS	158.342	0	158.342	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Migliorie beni di terzi Disc.Thiene	27.656	0	11.062	0	16.594	0	0	0	0	2.766	0	13.828	
Migl. beni di terzi 2012 Disc.Thiene	8.925	0	2.977	0	5.948		0	0	0	992	0	4.955	
Servitu' Comune di Schio	50.953	0	2.548	0	48.406	0	0	0	0	2.548	0	45.858	
Avviamento Greta	1.678.157	0	853.791	0	824.366	0	0	0	0	167.816	0	656.550	
Migl.cap.Terreno C.di Schio	22.585	0	7.530	0	15.055	0	0	0	0	3.765	0	11.290	
Oneri pluriennali Start Up Tares	39.930	0	16.079	0	23.851	0	0	0	0	7.986	0	15.865	
Sp.impianto sito web	4.530	0	1.754	0	2.776	0	0	0	0	906	0	1.870	
Immobilizzazioni in corso e acconti	22.000	0	0	0	22.000	0	-22.000	0	0	0	0	0	
<b>TOTALI</b>	<b>3.247.854</b>	<b>0</b>	<b>1.945.103</b>	<b>0</b>	<b>1.302.750</b>	<b>135.618</b>	<b>0</b>	<b>1.386</b>	<b>0</b>	<b>283.526</b>		<b>1.153.457</b>	

**Tavola 2 - Immobilizzazioni materiali 2015**

Voci Stato Patrimoniale	Consistenza esercizio prec.				Valore netto inizio esercizio	Var.ni nell'esercizio							Valore netto fine esercizio	Tot riv.ni a fine eserc.
	<i>costo acq</i>	<i>rival.ni</i>	<i>f.do amm.</i>	<i>sval.ni</i>		<i>acq.ni</i>	<i>var.ni</i>	<i>contr.**</i>	<i>alien.ni</i>	<i>rettifica *</i>	<i>amm.ti</i>	<i>sval.ni</i>		
Terreni	1.695.093				1.695.093								1.695.093	0
Fabbricati	10.005.278	0	4.559.840	0	5.445.438	44.134	144.521	7.353	0	0	270.137	0	5.371.309	0
Costruzioni leggere	134.191	0	48.636	0	85.555	8.593	0	0	0	0	12.165	0	81.983	0
Impianti generici e specifici	39.639.956	0	31.148.413	0	8.491.544	2.707.252	99.398	-16.593	-88.865	218.073	1.715.912	0	9.694.897	0
Macchinari	1.408.848	0	1.001.380	0	407.468	31.472	0	0	0	0	99.768	0	339.173	0
Attrezzature	1.585.826	0	1.503.512	0	82.315	27.666	0	0	0	0	52.314	0	57.667	0
Mezzi di trasporto	4.768.992	0	2.840.784	0	1.928.208	338.704	231.000	0	0	0	743.393	0	1.754.519	0
Mobili e arredi	407.989	0	320.158	0	87.830	127	0	0	0	0	18.720	0	69.235	0
strumenti mobili vari	95.878	0	91.139	0	4.738	0	0	0	0	0	1.819	0	2.920	0
Sistema telefonico	39.774	0	35.989	0	3.785	17.643	0	0	0	0	3.084	0	18.345	0
PC e macchine d'ufficio	331.187	0	272.439	0	58.748	22.068	0	0	-482	0	23.515	0	56.819	0
Altri immob.materiali	2.539.553	0	1.214.898	0	1.324.655	225.220	0	0	0	0	506.949	0	1.042.927	0
Immobilizzazioni in corso ed acconti	1.037.219	0	0	0	1.037.219	11.693.995	-474.919	0	0	0	0	0	12.256.295	0
<b>TOTALI</b>	<b>61.994.691</b>	<b>0</b>	<b>43.037.187</b>	<b>0</b>	<b>20.652.596</b>	<b>15.116.874</b>	<b>0</b>	<b>-9.240</b>	<b>-89.347</b>	<b>218.073</b>	<b>3.447.775</b>	<b>0</b>	<b>32.441.184</b>	<b>0</b>

**Tavola 3 - Immobilizzazioni finanziarie**  
**(valori in migliaia)**  
**2015**

<b>Voci Stato Patrimoniale</b>	<i>costo originario</i>	<i>acquisizioni</i>	<i>alienazioni e stralci</i>	<i>rettifiche di valore</i>	<b>Valore al 31.12.14</b>	<i>acquisizioni</i>	<i>alienazioni e stralci</i>	<i>rivalutazioni</i>	<i>rettifiche di valore</i>	<i>altre</i>	<b>Valore al 31.12.15</b>
Partecipazioni imprese controllate	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0
Partecipazioni altre imprese	11	0	0		11	10	0	0	0	0	21
Crediti verso imprese controllate	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0
OBBLIG.S.GIORGIO	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0
OBBLIG.BNL	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0
OBBLIG.TOYOTA	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0
OBBLIG.GENERAL E.	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALI</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>11</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21</b>

**Tavola 4a - Movimentazione delle voci di Patrimonio Netto  
(valori in migliaia)**

	<i>Capitale sociale</i>	<i>Riserva legale</i>	<i>Vers.in conto capitale Villaverla</i>	<i>Vers.in conto capitale M. di Malo</i>	<i>F.do sovrapp.zo quote Comunità Montana</i>	<i>F.do rinnovo impianti</i>	<i>Riserva avanzo di fusione</i>	<i>Risultato d'esercizio</i>	<i>Totale</i>
<b>Situazione all' 01.01.2009</b>	<b>3.526</b>	<b>443</b>	<b>275</b>	<b>31</b>	<b>1.346</b>	<b>6.856</b>		<b>1.257</b>	<b>13.734</b>
Destinazione del risultato d'esercizio: 2008									
- attribuzione dividendi								601	
- altre destinazioni		64				592			
Altre variazioni:									
- distribuzione Fondo rinnovo impianti									
Risultato dell'esercizio corrente								1.044	
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente 31/12/2009</b>	<b>3.526</b>	<b>507</b>	<b>275</b>	<b>31</b>	<b>1.346</b>	<b>7.449</b>		<b>1.044</b>	<b>14.178</b>
Destinazione del risultato d'esercizio: 2009									
- attribuzione dividendi								496	
- altre destinazioni		52				496			
Altre variazioni:									
- distribuzione Fondo rinnovo impianti									
Risultato dell'esercizio corrente								855	
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente 31/12/2010</b>	<b>3.526</b>	<b>559</b>	<b>275</b>	<b>31</b>	<b>1.346</b>	<b>7.945</b>		<b>855</b>	<b>14.537</b>
Destinazione del risultato d'esercizio: 2010									
- attribuzione dividendi								406	
- altre destinazioni		43				406			
Altre variazioni:									
- distribuzione Fondo rinnovo impianti									
Risultato dell'esercizio corrente								451	
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente 31/12/2011</b>	<b>3.526</b>	<b>602</b>	<b>275</b>	<b>31</b>	<b>1.346</b>	<b>8.351</b>		<b>451</b>	<b>14.583</b>
Destinazione del risultato d'esercizio: 2011									
- attribuzione dividendi								214	
- altre destinazioni		22				214			
Altre variazioni:									
- distribuzione Fondo rinnovo impianti									
Risultato dell'esercizio corrente								512	

**Tavola 4a - Movimentazione delle voci di Patrimonio Netto**  
(valori in migliaia)

	<i>Capitale sociale</i>	<i>Riserva legale</i>	<i>Vers.in conto capitale Villaverla</i>	<i>Vers.in conto capitale M. di Malo</i>	<i>F.do sovrapp.zo quote Comunità Montana</i>	<i>F.do rinnovo impianti</i>	<i>Riserva avanzo di fusione</i>	<i>Risultato d'esercizio</i>	<i>Totale</i>
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente 31/12/2012</b>	<b>3.526</b>	<b>624</b>	<b>275</b>	<b>31</b>	<b>1.346</b>	<b>8.565</b>		<b>512</b>	<b>14.880</b>
Destinazione del risultato d'esercizio: 2012									
- attribuzione dividendi								243	
- altre destinazioni		26				244			
Altre variazioni:									
- distribuzione Fondo rinnovo impianti									
Risultato dell'esercizio corrente								351	
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente 31/12/2013</b>	<b>3.526</b>	<b>650</b>	<b>275</b>	<b>31</b>	<b>1.346</b>	<b>8.809</b>		<b>351</b>	<b>14.988</b>
Destinazione del risultato d'esercizio: 2013									
- attribuzione dividendi								243	
- altre destinazioni		17				167			
Altre variazioni:									
- distribuzione Fondo rinnovo impianti									
Risultato dell'esercizio corrente									
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente 31/12/2014</b>	<b>3.526</b>	<b>667</b>	<b>275</b>	<b>31</b>	<b>1.346</b>	<b>8.976</b>		<b>1.123</b>	<b>15.944</b>
Destinazione del risultato d'esercizio: 2014									
- attribuzione dividendi								533	
- altre destinazioni		56				534			
Altre variazioni:									
- distribuzione Fondo rinnovo impianti									
Riserva da avanzo di fusione							1.202		
Risultato dell'esercizio corrente									
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente 31/12/2015</b>	<b>3.526</b>	<b>723</b>	<b>275</b>	<b>31</b>	<b>1.346</b>	<b>9.510</b>	<b>1.202</b>	<b>850</b>	<b>17.463</b>

**Tavola 4b - disponibilità e distribuitività delle riserve  
(valori in migliaia)**

Natura e descrizione delle voci del Patrimonio Netto	Saldo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Utilizzazione: copertura perdite	Utilizzazione: altre ragioni
<b>SITUAZIONE AL 31/12/13</b>					
Capitale	3.526		0		
<b>Riserve di capitale:</b>					
Riserve sovrapprezzo quote Comunità Montana	1.346	Aumento di capitale - copertura di perdite	1.346		
Vers.in c/capitale Villaverla	275	Aumento di capitale - copertura di perdite	275		
Vers.in c/capitale M.di Malo	31	Aumento di capitale - copertura di perdite	31		
<b>Riserve di utili:</b>					
Riserva legale	650	copertura perdite	650		
F.do rinnovo impianti	8.809	Aumento di capitale - copertura di perdite distribuzione soci	0		
<i>Risultato d'esercizio</i>	351		0		
<b>Totale</b>	<b>14.988</b>		<b>2.302</b>		
Quota non distribuibile	0		0		
<b>SITUAZIONE AL 31/12/14</b>					
Capitale	3.526		0		
<b>Riserve di capitale:</b>					
Riserve sovrapprezzo quote Comunità Montana	1.346	Aumento di capitale - copertura di perdite	1.346		
Vers.in c/capitale Villaverla	275	Aumento di capitale - copertura di perdite	275		
Vers.in c/capitale M.di Malo	31	Aumento di capitale - copertura di perdite	31		
<b>Riserve di utili:</b>					
Riserva legale	667	copertura perdite	667		
F.do rinnovo impianti	8.976	Aumento di capitale - copertura di perdite distribuzione soci	0		
<i>Risultato d'esercizio</i>	1.123		0		
<b>Totale</b>	<b>15.944</b>		<b>2.319</b>		
Quota non distribuibile	0		128		
Quota disponibile			2.191		
<b>SITUAZIONE AL 31/12/15</b>					
Capitale	3.526		0		
<b>Riserve di capitale:</b>					
Riserve sovrapprezzo quote Comunità Montana	1.346	Aumento di capitale - copertura di perdite	1.346		
Vers.in c/capitale Villaverla	275	Aumento di capitale - copertura di perdite	275		
Vers.in c/capitale M.di Malo	31	Aumento di capitale - copertura di perdite	31		
<b>Riserve di utili:</b>					
Riserva legale	723	copertura perdite	723		
F.do rinnovo impianti	9.510	Aumento di capitale - copertura di perdite distribuzione soci	0		
Riserva da avanzo di fusione	1.202	Aumento di capitale - copertura di perdite distribuzione soci			
<i>Risultato d'esercizio</i>	850		0		
<b>Totale</b>	<b>17.463</b>		<b>2.375</b>		
Quota non distribuibile	0		160		
Quota disponibile			2.215		

**BILANCIO PRO FORMA AL 31 DICEMBRE 2014**

	AVA SRL	GRETA SRL	TOTALE	AVA SRL	GRETA SRL	BILANCIO
	31/12/14	31/12/14		AVA SRL	GRETA SRL	
(in Euro)	AVA	GRETA	AGGREGATO	scritt consolidamento		
<b>(A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>			<b>0</b>			<b>0</b>
<b>(B) Immobilizzazioni</b>						
<i>I. Immobilizzazioni immateriali</i>						
1. Costi di impianto e di ampliamento	128.986	0	128.986			128.986
2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0	0			0
3. Diritti di brevetto ind. e op. ing.	4.897	29.288	34.185			34.185
4. Concess., lic., marchi e diritti simili	180.584	0	180.584			180.584
5. Avviamento	0	824.366	824.366			824.366
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	0	22.000	22.000			22.000
7. Altre	70.947	41.682	112.629			112.629
<b>Totale</b>	<b>385.414</b>	<b>917.336</b>	<b>0</b>	<b>1.302.750</b>	<b>0</b>	<b>1.302.750</b>
<i>II. Immobilizzazioni materiali</i>						
1. Terreni e fabbricati	4.286.453	2.939.634	7.226.087			7.226.087
2. Impianti e macchinario	8.814.993	86.383	8.901.376			8.901.376
3. Attrezzature industriali e commerciali	62.323	19.992	82.315			82.315
4. Altri beni	127.154	3.278.445	3.405.599			3.405.599
5. Immobilizzazioni in corso ed acconti	806.220	231.000	1.037.220			1.037.220
<b>Totale</b>	<b>14.097.143</b>	<b>6.555.454</b>	<b>0</b>	<b>20.652.597</b>	<b>0</b>	<b>20.652.597</b>
<i>III. Immobilizzazioni finanziarie</i>						
1. Partecipazioni in :						
(a) Imprese controllate	2.000.000	0	2.000.000	(2.000.000)		0
(b) Imprese collegate			0			0
(c) Imprese controllanti			0			0
(d) altre imprese	11.440	0	11.440			11.440
<b>Totale</b>	<b>2.011.440</b>	<b>0</b>	<b>2.011.440</b>	<b>(2.000.000)</b>		<b>11.440</b>
2. Crediti						
(d) Verso imprese controllate:			0			0
Esigibili entro l'esercizio successivo	810.261	0	810.261	(810.261)		0
Esigibili oltre l'esercizio successivo			0			0
<b>Totale</b>	<b>810.261</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>810.261</b>	<b>(810.261)</b>	<b>0</b>
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>17.304.258</b>	<b>7.472.790</b>	<b>0</b>	<b>24.777.048</b>	<b>(2.810.261)</b>	<b>21.966.787</b>
<b>(C) Attivo circolante</b>						
<i>I. Rimanenze</i>						
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	636.907	66.164	703.071			703.071
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			0			0
3. Lavori in corso su ordinazione			0			0
4. Prodotti finiti e merci			0			0
5. Acconti			0			0
<b>Totale</b>	<b>636.907</b>	<b>66.164</b>	<b>0</b>	<b>703.071</b>	<b>0</b>	<b>703.071</b>
<i>II. Crediti</i>						
1. Verso clienti:						
esigibili entro l'esercizio successivo	4.125.987	2.167.770	6.293.757			6.293.757
esigibili oltre l'esercizio successivo			0			0
2. Verso imprese controllate:						
esigibili entro l'esercizio successivo	266.955	0	266.955	(266.955)		0
esigibili oltre l'esercizio successivo			0			0
3. Verso imprese controllanti:						
esigibili entro l'esercizio successivo	0	357.739	357.739		(357.739)	0
esigibili oltre l'esercizio successivo			0			0
4.bis Crediti Tributari						0
esigibili entro l'esercizio successivo	237.497	86.071	323.568	(219.881)		103.687
esigibili oltre l'esercizio successivo			0			0
4. ter Crediti per imposte anticipate						0
esigibili entro l'esercizio successivo			0			0
esigibili oltre l'esercizio successivo	390.700	348.524	739.224			739.224
5. Verso altri:						0
esigibili entro l'esercizio successivo	397.952	62.468	460.420			460.420
esigibili oltre l'esercizio successivo			0			0
<b>Totale</b>	<b>5.419.091</b>	<b>3.022.572</b>	<b>0</b>	<b>8.441.663</b>	<b>(486.836)</b>	<b>(357.739)</b>
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>						
6. Altri titoli	5.108.478	0	5.108.478			5.108.478
<b>Totale</b>	<b>5.108.478</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.108.478</b>		<b>5.108.478</b>
<i>IV. Disponibilità liquide</i>						

BILANCIO PRO FORMA AL 31 DICEMBRE 2014		AVA SRL	GRETA SRL	TOTALE	AVA SRL	GRETA SRL	BILANCIO	
		31/12/14	31/12/14		scritt consolidamento	PRO FORMA		
(in Euro)		AVA	GRETA	AGGREGATO				
1.	Depositi bancari e postali	3.101.255	406.956	3.508.211			3.508.211	
2.	Deposito bancario vincolato discarica di Asiago	1.785.011		1.785.011			1.785.011	
3.	Depositi bancari vincolati a breve termine	1.700.000	0	1.700.000			1.700.000	
4.	Denaro e valori in cassa	3.602	1.728	5.330			5.330	
	<b>Totale</b>	<b>6.589.868</b>	<b>408.684</b>	<b>0</b>	<b>6.998.552</b>	<b>0</b>	<b>6.998.552</b>	
	<b>Totale attivo circolante</b>	<b>17.754.344</b>	<b>3.497.420</b>	<b>0</b>	<b>21.251.764</b>	<b>(486.836)</b>	<b>(357.739)</b>	<b>20.407.189</b>
<b>(D) Ratei e risconti:</b>								
	Altri ratei e risconti	457.593	150.761	608.354			608.354	
	<b>Totale ratei e risconti</b>	<b>457.593</b>	<b>150.761</b>	<b>0</b>	<b>608.354</b>	<b>0</b>	<b>608.354</b>	
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>35.516.195</b>	<b>11.120.971</b>	<b>0</b>	<b>46.637.166</b>	<b>(3.297.097)</b>	<b>(357.739)</b>	<b>42.982.330</b>
<b>(A) PATRIMONIO NETTO</b>								
	<i>I. Capitale</i>	3.526.199	2.000.000	5.526.199		(2.000.000)	3.526.199	
	<i>II. Riserva da sovrapprezzo azioni</i>	1.345.644	0	1.345.644			1.345.644	
	<i>III. Riserva di rivalutazione</i>	0		0			0	
	<i>IV. Riserva legale</i>	667.313	54.830	722.143			722.143	
	<i>VI. Riserva azioni proprie in portafoglio</i>			0			0	
	<i>VII. Altre riserve:</i>			0			0	
	<i>Riserva straordinaria</i>	9.282.418	1.020.037	10.302.455			10.302.455	
	<i>Riserva da consolidamento</i>		0	0		31.315	31.315	
	<i>VIII. Utili (perdite) a nuovo</i>			0			0	
	<b>IX. Utile dell'esercizio per il Gruppo</b>	<b>1.122.905</b>	<b>126.850</b>	<b>0</b>	<b>1.249.755</b>		<b>1.249.755</b>	
	<b>Totale patrimonio netto per il Gruppo</b>	<b>15.944.479</b>	<b>3.201.717</b>	<b>0</b>	<b>19.146.196</b>	<b>31.315</b>	<b>(2.000.000)</b>	<b>17.177.511</b>
Di pertinenza di terzi:								
	<b>Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
	<i>Capitale e riserve di pertinenza di terzi</i>			0			0	
	<b>Totale patrimonio netto di pertinenza di terzi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>		<b>15.944.479</b>	<b>3.201.717</b>	<b>0</b>	<b>19.146.196</b>	<b>31.315</b>	<b>(2.000.000)</b>	<b>17.177.511</b>
<b>(B) Fondi per rischi ed oneri:</b>								
	1. Per trattamento di quiescenza ed obbl. simili			0			0	
	2. Per imposte	0	49.838	49.838			49.838	
	3. Altri rischi ed oneri	3.509.551	4.053	3.513.604			3.513.604	
	<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>3.509.551</b>	<b>53.891</b>	<b>0</b>	<b>3.563.442</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.563.442</b>
	<b>(C) Trattamento di fine rapporto</b>	<b>812.301</b>	<b>1.000.543</b>	<b>0</b>	<b>1.812.844</b>		<b>1.812.844</b>	
<b>(D) Debiti</b>								
	4. Debiti verso banche:			0			0	
	pagabili entro l'esercizio successivo	1.272.476	1.151.067	2.423.543			2.423.543	
	pagabili oltre l'esercizio successivo	10.669.812	1.179.406	11.849.218			11.849.218	
	7. Debiti verso fornitori:			0			0	
	pagabili entro l'esercizio successivo	1.719.891	1.620.569	3.340.460			3.340.460	
	pagabili oltre l'esercizio successivo			0			0	
	9. Debiti verso imprese controllate:							
	pagabili entro l'esercizio successivo	365.423	0	365.423		(365.423)	0	
	pagabili oltre l'esercizio successivo							
	10. Debiti verso imprese controllanti:							
	pagabili entro l'esercizio successivo	0	920.728	920.728		(920.728)	0	
	pagabili oltre l'esercizio successivo	0	400.000	400.000		(400.000)	0	
	12. Debiti tributari:			0			0	
	pagabili entro l'esercizio successivo	272.811	199.524	472.335			472.335	
	pagabili oltre l'esercizio successivo			0			0	
	13. Debiti verso istit. prev.li e ass.li			0			0	
	pagabili entro l'esercizio successivo	230.464	243.430	473.894			473.894	
	pagabili oltre l'esercizio successivo			0			0	
	14. Altri debiti:							
	pagabili entro l'esercizio successivo	573.628	897.643	1.471.271			1.471.271	
	pagabili oltre l'esercizio successivo	65.502	0	65.502			65.502	
	<b>Totale debiti</b>	<b>15.170.007</b>	<b>6.612.367</b>	<b>0</b>	<b>21.782.374</b>	<b>(365.423)</b>	<b>(1.320.728)</b>	<b>20.096.223</b>
<b>Ratei e risconti</b>								
	Altri ratei e risconti	79.856	252.453	332.309			332.309	
	<b>Totale ratei e risconti</b>	<b>79.856</b>	<b>252.453</b>	<b>0</b>	<b>332.309</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>332.309</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>35.516.194</b>	<b>11.120.971</b>	<b>0</b>	<b>46.637.165</b>	<b>(334.108)</b>	<b>(3.320.728)</b>	<b>42.982.329</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>								
<b>A) Valore della produzione</b>								
	1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.385.316	11.723.867	27.109.183		(173.778)	(1.753.374)	25.182.031
	4. Incrementi immobilizzazioni lavori interni	94.016	0	94.016				94.016
	5. Altri ricavi e proventi:			0				0

BILANCIO PRO FORMA AL 31 DICEMBRE 2014		AVA SRL	GRETA SRL	TOTALE	AVA SRL	GRETA SRL	BILANCIO	
		31/12/14	31/12/14		scritt consolidamento	PRO FORMA		
(in Euro)		AVA	GRETA	AGGREGATO	scritt consolidamento			
(a)	Altri ricavi e proventi	571.559	370.475	942.034	(217.655)	(16.947)	707.432	
(b)	Contributi in conto esercizio	0	29.483	29.483			29.483	
<b>Totale valore della produzione</b>		<b>16.050.891</b>	<b>12.123.825</b>	<b>0</b>	<b>28.174.716</b>	<b>(391.433)</b>	<b>(1.770.321)</b>	<b>26.012.962</b>
<b>B) Costi della produzione</b>								
6.	Per materie prime, sussidiarie, di consumo	(852.050)	(1.191.084)	(2.043.134)	2.065		(2.041.069)	
7.	Per servizi	(6.457.870)	(3.083.290)	(9.541.160)	1.765.040	391.433	(7.384.687)	
8.	Per godimento di beni di terzi	(16.904)	(87.469)	(104.373)	3.216		(101.157)	
9.	Per il personale:						0	
(a)	Salari e stipendi	(2.364.378)	(3.931.294)	(6.295.672)			(6.295.672)	
(b)	Oneri sociali	(837.095)	(1.292.506)	(2.129.601)			(2.129.601)	
(c)	Trattamento di fine rapporto	(157.352)	(249.341)	(406.693)			(406.693)	
(d)	Trattamento di quiescenza e simili			0			0	
(e)	Altri costi	(186.075)	(78.000)	(264.075)			(264.075)	
10.	Ammortamenti e svalutazioni:						0	
(a)	Ammort delle immob immateriali	(46.702)	(260.483)	(307.185)			(307.185)	
(b)	Ammort delle immob materiali	(2.061.534)	(1.265.813)	(3.327.347)			(3.327.347)	
(c)	svalutazioni dei beni non ammortizzabili			0			0	
(d)	Accantonamento svalutazione crediti	(162.333)	(12.772)	(175.105)			(175.105)	
11.	Variazioni delle rimanenze di materie prime, di consumo e merci	61.623	5.571	67.194			67.194	
12.	Accantonamento per rischi			0			0	
13.	Altri accantonamenti	(437.844)	0	(437.844)			(437.844)	
14.	Oneri diversi di gestione	(133.000)	(125.099)	(258.099)			(258.099)	
<b>Totale costi della produzione</b>		<b>(13.651.514)</b>	<b>(11.571.580)</b>	<b>0</b>	<b>(25.223.094)</b>	<b>1.770.321</b>	<b>391.433</b>	<b>(23.061.341)</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produz.</b>		<b>2.399.377</b>	<b>552.245</b>	<b>0</b>	<b>2.951.622</b>	<b>1.378.888</b>	<b>(1.378.888)</b>	<b>2.951.621</b>
<b>C) Proventi ed oneri finanziari</b>								
16.	Altri proventi finanziari:						0	
	da imprese controllate	23.967	0	23.967	(23.967)		0	
	da altri	146.401	1.309	147.710			147.710	
17.	Interessi ed altri oneri finanziari:						0	
	Da imprese controllate			0			0	
	Da imprese controllanti	0	(23.967)	(23.967)		23.967	0	
	Interessi ed altri oneri finanziari	(778.895)	(106.043)	(884.938)			(884.938)	
17-bis	Utili e perdite su cambi			0			0	
<b>Totale proventi ed oneri finanziari</b>		<b>(608.527)</b>	<b>(128.701)</b>	<b>0</b>	<b>(737.228)</b>	<b>(23.967)</b>	<b>23.967</b>	<b>(737.228)</b>
<b>E) Proventi ed oneri straordinari</b>								
20.	Proventi:						0	
	Plusvalenze da alienazioni						0	
	Altri proventi						0	
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
21.	Oneri:						0	
	Minusvalenze da alienazioni						0	
	imposte esercizi precedenti						0	
	Altri oneri						0	
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Totale delle partite straordinarie		0	0	0	0	0	0	
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>1.790.850</b>	<b>423.543</b>	<b>0</b>	<b>2.214.394</b>	<b>1.354.921</b>	<b>(1.354.921)</b>	<b>2.214.392</b>
22.	Imposte sul reddito dell'esercizio:						0	
	Imposte correnti	(650.238)	(303.229)	(953.467)			(953.467)	
	Imposte differite (anticipate)	(17.707)	6.535	(11.172)			(11.172)	
<b>27.</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PER IL GRUPPO</b>	<b>1.122.905</b>	<b>126.849</b>	<b>0</b>	<b>1.249.754</b>	<b>1.354.921</b>	<b>(1.354.921)</b>	<b>1.249.753</b>

Organico	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	31/12/15	Variazioni
Dirigenti	2	1	3	2	-1
Impiegati	28	19	47	46	-1
Operai	33	106	139	136	-3
Altri dipendenti					
<b>Totale</b>	<b>63</b>	<b>126</b>	<b>189</b>	<b>184</b>	<b>-5</b>

<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>AVA SRL 31/12/14</b>	<b>GRETA SRL 31/12/14</b>	<b>totale aggregato</b>	<b>bilancio pro forma</b>	<b>31/12/15</b>	<b>Variazione</b>
Costi di impianto e ampliamento	128.986		128.986	128.986	160.261	31.275
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità						
Diritti di brevetto industriale	4.897	29.288	34.185	34.185	63.484	29.299
Concessioni, licenze, marchi	180.584		180.584	180.584	179.495	-1.089
Avviamento		824.366	824.366	824.366	656.550	-167.816
Immobilizzazioni in corso e acconti		22.000	22.000	22.000		-22.000
Altre	70.947	41.682	112.629	112.629	93.667	-18.962
<b>Totale</b>	<b>385.414</b>	<b>917.336</b>	<b>1.302.750</b>	<b>1.302.750</b>	<b>1.153.457</b>	<b>-149.293</b>

società	AVA SRL		GRETA SRL		pro-forma 31/12/2014	Acquisti/inc rementi	Vendite/decr ementi	g/c imm.ni in corso	Ammortamenti	Costo storico 31/12/2015	Fondo amm.to al 31/12/2015	saldo 31/12/2015
	Costo storico al 31/12/14	Fondo amm. 31/12/2014	Costo storico al 31/12/14	Fondo amm. 31/12/2014								
Costi di impianto e ampliamento	190.843	- 61.857	323.051	- 323.051	128.986	79.402	-	-	48.127	593.296	- 433.035	160.261
Costi di ricerca e sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diritti di brevetto industriale	244.813	- 239.916	151.904	- 122.616	34.185	53.493	-	22.000	46.194	472.210	- 408.726	63.484
Concessione licenze e marchi	195.669	- 15.084	-	-	180.584	2.723	- 1.386	-	2.426	197.006	- 17.510	179.496
Avviamento	-	-	1.678.157	- 853.791	824.366	-	-	-	167.816	1.678.157	- 1.021.607	656.550
Imm. imm.in corso	-	-	22.000	-	22.000	-	-	22.000	-	-	-	-
Altre	374.373	- 303.426	67.045	- 25.362	112.629	-	-	-	18.963	441.418	- 347.751	93.667
<b>Totale Immobilizzazio</b>	<b>1.005.698</b>	<b>(620.283)</b>	<b>2.242.157</b>	<b>(1.324.820)</b>	<b>1.302.750</b>	<b>135.618</b>	<b>(1.386)</b>		<b>(283.526)</b>	<b>3.382.087</b>	<b>(2.228.629)</b>	<b>1.153.457</b>

<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>AVA SRL 31/12/14</b>	<b>GRETA SRL 31/12/14</b>	<b>totale aggregato</b>	<b>bilancio pro forma</b>	<b>31/12/15</b>	<b>Variazione</b>
Terreni e fabbricati	4.286.453	2.939.634	7.226.087	7.226.087	7.148.386	-77.701
Impianti e macchinario	8.814.993	86.383	8.901.376	8.901.376	10.034.070	1.132.694
Attrezzature industriali e commerciali	62.323	19.992	82.315	82.315	57.667	-24.648
Altri beni	127.154	3.278.445	3.405.599	3.405.599	2.944.764	-460.835
Immobilizzazioni in corso e acconti	806.220	231.000	1.037.220	1.037.220	12.256.297	11.219.077
<b>Totale</b>	<b>14.097.143</b>	<b>6.555.454</b>	<b>20.652.597</b>	<b>20.652.597</b>	<b>32.441.184</b>	<b>11.788.587</b>

Società	AVA SRL			GRETA SRL									
Immobilizzazioni materiali	Costo storico al 31/12/04	Fondo amm. 31/12/2014	Contributi fondo perduto	Costo storico al 31/12/04	Fondo amm. 31/12/2014	pro-forma 31/12/2014	Acquisti/incrementi	Vendite/decimenti	g/c imm.ni in corso / rettifiche	Ammortamenti	Costo storico 31/12/2015	Fondo amm.to al 31/12/2015	saldo 31/12/2015
Terreni e fabbricati	9.581.181	- 4.148.259	- 1.146.470	3.399.851	- 460.217	7.226.087	52.727	-	151.874	- 282.302	12.039.163	- 4.890.777	7.148.386
Impianti e macchinari	44.355.766	- 32.027.040	- 3.513.733	211.091	- 124.708	8.901.376	2.738.724	- 88.865	298.515	- 1.777.786	44.001.498	- 33.967.428	10.034.070
Attrezzature industriali e commerciali	1.538.732	- 1.476.409		47.094	- 27.102	82.315	27.666	-		- 52.314	1.613.492	- 1.555.825	57.667
Altri beni	1.123.762	- 914.232	- 82.375	7.143.731	- 3.865.286	3.405.599	603.762	- 482	233.363	- 1.297.479	9.021.761	- 6.076.997	2.944.764
Immobilizzazioni in corso e acconti	822.814	-	- 16.594	231.000	-	1.037.220	11.693.995	-	474.919	-	12.256.296	-	12.256.296
<b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>	<b>57.422.255</b>	<b>(38.565.940)</b>	<b>(4.759.172)</b>	<b>11.032.767</b>	<b>(4.477.313)</b>	<b>20.652.597</b>	<b>15.116.874</b>	<b>(89.347)</b>	<b>208.833</b>	<b>(3.409.881)</b>	<b>78.932.210</b>	<b>(46.491.027)</b>	<b>32.441.183</b>

<b>Partecipazioni</b>	<b>AVA SRL</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>GRETA SRL</b>	<b>31/12/14</b>	<b>totale</b>	<b>bilancio pro</b>	<b>31/12/15</b>	<b>Variazione</b>
					<b>aggregato</b>	<b>forma</b>		
Imprese controllate		2.000.000			2.000.000	0	0	0
Imprese collegate								
Imprese controllanti								
Altre imprese								
<b>Totale</b>		<b>2.000.000</b>		<b>0</b>	<b>2.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Crediti Imm.	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	decrementi
Verso controllate	810.261	0	810.261	0	0			
Verso collegate								
Verso controllanti								
Verso altri								
<b>Totale</b>	<b>810.261</b>	<b>0</b>	<b>810.261</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Descrizione	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	decrementi
Materie prime, sussidiarie e di consumo	636.907	66.164	703.071	703.071	732.245	29.174	29.174	0
Prodotti finiti e merci	0	0	0	0	0	0		0
Acconti	0	0	0	0	0	0		0
<b>Totale</b>	<b>636.907</b>	<b>66.164</b>	<b>703.071</b>	<b>703.071</b>	<b>732.245</b>	<b>29.174</b>	<b>29.174</b>	<b>0</b>

Descrizione	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	decrementi
Verso clienti	4.125.987	2.167.770	6.293.757	6.293.757	5.394.513	-899.244	0	899.244
Verso imprese controllate	266.955		266.955		0	0		0
Verso imprese collegate		357.739	357.739		0	0		0
Crediti tributari	237.497	86.071	323.568	103.687	1.815.174	1.711.487	1.711.487	0
Crediti per imposte anticipate	390.700	348.524	739.224	739.224	802.972	63.748	63.748	
Verso altri	397.952	62.468	460.420	460.420	386.736	-73.684	-73.684	
<b>Totale</b>	<b>5.419.091</b>	<b>3.022.572</b>	<b>8.441.663</b>	<b>7.597.088</b>	<b>8.399.395</b>	<b>802.307</b>	<b>1.701.551</b>	<b>899.244</b>

<b>Descrizione</b>	<b>entro 12 mesi</b>	<b>oltre 12 mesi</b>	<b>oltre 5 anni</b>	<b>totale</b>
Verso clienti	5.394.513			5.394.513
Verso imprese controllate	0			0
Verso imprese collegate	0			0
Crediti tributari	1.815.174			1.815.174
Crediti per imposte anticipate		802.972		802.972
Verso altri	386.736			386.736
<b>Totale</b>	<b>7.596.423</b>	<b>802.972</b>	<b>0</b>	<b>8.399.395</b>

<b>Descrizione</b>	<b>AVASRL 31/12/14</b>	<b>GRETA SRL 31/12/14</b>		<b>TOTALE 31/12/15</b>
Fondo svalutazione crediti iniziale	427.861	65.982		493.843
Utilizzo dell'esercizio			-11.808	-11.808
Accantonamento dell'esercizio			29.530	29.530
	<b>Totale</b>	<b>427.861</b>	<b>65.982</b>	<b>17.722</b>
				<b>511.565</b>

Descrizione	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	decrementi
Depositi bancari e postali	4.886.266	406.956	5.293.222	5.293.222	7.674.104	2.380.882	2.380.882	
Deposito bancario vincolato c	1.700.000	0	1.700.000	1.700.000	0	-1.700.000		1.700.000
Denaro e valori in cassa	3.602	1.728	5.330	5.330	1.726	-3.604		3.604
<b>Totale</b>	<b>6.589.868</b>	<b>408.684</b>	<b>6.998.552</b>	<b>6.998.552</b>	<b>7.675.830</b>	<b>677.278</b>	<b>2.380.882</b>	<b>1.703.604</b>

Descrizione	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	decrementi
Ratei attivi vari	457.593	150.761	608.354	608.354	468.212	-140.142	0	140.142
<b>Totale</b>	<b>457.593</b>	<b>150.761</b>	<b>608.354</b>	<b>608.354</b>	<b>468.212</b>	<b>-140.142</b>	<b>0</b>	<b>140.142</b>

Descrizione	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	allocazione risultato d'esercizio 14	incrementi	decrementi	AVA SRL 31/12/15
Capitale sociale	3.526.199	2.000.000	5.526.199	3.526.199				3.526.199
Riserva sovrapprezzo azioni	1.345.644		1.345.644	1.345.644				1.345.644
Riserva di rivalutazione								
Riserva legale	667.313	54.830	722.143	722.143	56.145	56.145	-54.830	723.458
Riserve statutarie								
Riserva per azioni proprie								
Riserva da avanzo di fusione						1.201.717		1.201.717
Riserva contr. In c.capitale art. 55 T.U.								
Riserve in sospensione d'imposta								
Riserva straordinaria	9.282.418	1.020.037	10.302.455	10.302.455	533.380	533.380		9.815.798
Riserva di condono L. 413/91								
Riserva da consolidamento				31.315				
Riserva versamenti c/capitale								
Riserva di cui all'art. 15 d.l. 429/1981								
Riserva da arrotondamento								
Utili (perdite) portati a nuovo								
Utile (perdita) d'esercizio	1.122.905	126.850	1.249.755	1.249.755				849.895
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>15.944.479</b>	<b>3.201.717</b>	<b>19.146.196</b>	<b>17.177.511</b>	<b>589.525</b>	<b>1.791.242</b>	<b>(54.830)</b>	<b>17.462.711</b>

Descrizione	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	decrementi
Per trattamento di quiescenza ed obbl. simili	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondi per imposte differite	0	49.838	49.838	49.838	65.965	16.127	16.127	0
Altri	3.509.551	4.053	3.513.604	3.513.604	3.662.526	148.922	148.922	0
<b>Totale</b>	<b>3.509.551</b>	<b>53.891</b>	<b>3.563.442</b>	<b>3.563.442</b>	<b>3.728.491</b>	<b>165.049</b>	<b>165.049</b>	<b>0</b>

<b>Descrizione</b>	<b>AVA SRL 31/12/14</b>	<b>GRETA SRL 31/12/14</b>	<b>TOTALE 31/12/14</b>	
Tfr iniziale	811.944	1.043.517	1.855.461	
Incremento per accantonamento dell'esercizio	156.029	248.020	404.049	
Storno contributo 0,5%			0	
Storno imp. sostitutiva			0	
Versamenti a fondi pensione	-72.580	-31.911	-104.491	
Versamenti a fondo tesoreria inps	-72.635	-202.403	-275.038	
Decrementi per licenziamenti	-10.457	-56.680	-67.137	
Decrementi per anticipi corrisposti	0	0	0	
<b>Totale</b>	<b>812.301</b>	<b>1.000.543</b>	<b>0</b>	<b>1.812.844</b>

Descrizione	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	Decrementi
Verso banche	11.942.288	2.330.473	14.272.761	14.272.761	19.114.024	4.841.263	4.841.263	
Verso fornitori	1.719.891	1.620.569	3.340.460	3.340.460	7.131.054	3.790.594	3.790.594	
Verso imprese controllate	365.423	0	365.423	0		0		
Verso imprese controllanti	0	1.320.728	1.320.728	0		0		
Debiti tributari	272.811	199.524	472.335	472.335	277.825	-194.510		194.510
Debiti vs istituti di previdenza e assistenza	230.464	243.430	473.894	473.894	506.254	32.360	32.360	
Altri debiti	639.130	897.643	1.536.773	1.536.773	1.386.273	-150.500		150.500
<b>Totale</b>	<b>15.170.007</b>	<b>6.612.367</b>	<b>21.782.374</b>	<b>20.096.223</b>	<b>28.415.430</b>	<b>8.319.207</b>	<b>8.664.217</b>	<b>345.010</b>

Descrizione	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	oltre 5 anni	totale
Verso banche	3.743.323	15.370.701	0	19.114.024
Verso fornitori	7.131.054			7.131.054
Debiti tributari	277.825			277.825
Debiti vs istituti di previdenza e assistenza	506.254			506.254
Altri debiti	1.107.271	279.002		1.386.273
<b>Totale</b>	<b>12.765.727</b>	<b>15.649.703</b>	<b>0</b>	<b>28.415.430</b>

Descrizione	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	oltre 5 anni	totale
Verso banche per mutui ipotecari	0	0	0	0
altri debiti verso banche	3.743.323	15.370.701		19.114.024
Verso fornitori	7.131.054			7.131.054
Debiti tributari	277.825			277.825
Debiti vs istituti di previdenza e assistenza	506.254			506.254
Altri debiti	1.107.271	279.002		1.386.273
<b>Totale</b>	<b>12.765.727</b>	<b>15.649.703</b>	<b>0</b>	<b>28.415.430</b>

Descrizione	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	decrementi
Ratei e risconti vari	79.856	252.453	332.309	332.309	161.178	-171.131		171.131
<b>Totale</b>	<b>79.856</b>	<b>252.453</b>	<b>332.309</b>	<b>332.309</b>	<b>161.178</b>	<b>-171.131</b>	<b>0</b>	<b>171.131</b>

Descrizione	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	decrementi
Vendite merci	15.385.316	11.723.867	27.109.183	25.182.031	23.098.155	-2.083.876		2.083.876
Incr.ti imm.lavori interni	94.016	0	94.016	94.016	338.310	244.294	244.294	
Altri ricavi	571.559	399.958	971.517	736.915	663.634	-73.281		73.281
<b>Totale</b>	<b>16.050.891</b>	<b>12.123.825</b>	<b>28.174.716</b>	<b>26.012.962</b>	<b>24.100.099</b>	<b>-1.912.863</b>	<b>244.294</b>	<b>2.157.157</b>

Descrizione	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	Decrementi
Costi per acquisti mat. prime, suss. e merci	852.050	1.191.084	2.043.134	2.041.069	2.023.687	(17.382)		17.382
Costi per servizi	6.457.870	3.083.290	9.541.160	7.384.687	6.608.987	(775.700)		775.700
Costi per godimento di beni di terzi	16.904	87.469	104.373	101.157	50.223	(50.934)		50.934
Salari e stipendi	2.364.378	3.931.294	6.295.672	6.295.672	6.253.984	(41.688)		41.688
Oneri sociali	837.095	1.292.506	2.129.601	2.129.601	2.077.455	(52.146)		52.146
Trattamento fine rapporto	157.352	249.341	406.693	406.693	400.759	(5.934)		5.934
Trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	0	0	0			0		0
Altri costi per il personale	186.075	78.000	264.075	264.075	255.615	(8.460)		8.460
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	46.702	260.483	307.185	307.185	283.526	(23.659)		23.659
Ammortamento immobilizzazioni materiali	2.061.534	1.265.813	3.327.347	3.327.347	3.447.775	120.428	120.428	
Svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0		
Svalutazioni crediti compresi nell'att. circolante	162.333	12.772	175.105	175.105	29.530	(145.575)		145.575
Variazione delle rimanenze	(61.623)	(5.571)	(67.194)	(67.194)	(29.174)	38.020	38.020	
Accantonamento per rischi	0	0	0			0		
Altri accantonamenti	437.844	0	437.844	437.844	240.929	(196.915)		196.915
Oneri diversi di gestione	133.000	125.099	258.099	258.099	293.577	35.478	35.478	
<b>Totale</b>	<b>13.651.514</b>	<b>11.571.580</b>	<b>25.223.094</b>	<b>23.061.340</b>	<b>21.936.873</b>	<b>-1.124.467</b>	<b>193.926</b>	<b>1.318.393</b>

Proventi e oneri finanziari	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	Decrementi
interessi attivi diversi	170.368	1.309	171.677	147.710	53.950	(93.760)		93.760
Interessi passivi	(778.895)	(130.010)	(908.905)	(884.938)	(991.134)	(106.196)		106.196
<b>Totale</b>	<b>-608.527</b>	<b>-128.701</b>	<b>-737.228</b>	<b>-737.228</b>	<b>-937.184</b>	<b>-199.956</b>	<b>0</b>	<b>199.956</b>

Oneri finanziari	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	Decrementi
			0			0		0
Interessi passivi	778.895	130.010	908.905	884.938	991.134	106.196		(106.196)
<b>Totale</b>	<b>778.895</b>	<b>130.010</b>	<b>908.905</b>	<b>884.938</b>	<b>991.134</b>	<b>106.196</b>	<b>0</b>	<b>-106.196</b>

Proventi e oneri straordinari	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	decrementi
<b>Proventi straordinari</b>								
Rettifiche di costi e ricavi esercizi precedenti	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri proventi	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Oneri straordinari</b>								
Minusvalenze da alienazioni								
Altri oneri	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Descrizione	AVA SRL 31/12/14	GRETA SRL 31/12/14	totale aggregato	bilancio pro forma	AVA SRL 31/12/15	Variazione	Incrementi	decrementi
<b>Imposte correnti</b>								
Ires	(415.088)	(58.707)	(473.795)	(473.795)	(321.602)	152.193		(152.193)
Irap	(235.150)	(244.522)	(479.672)	(479.672)	(102.165)	377.507		(377.507)
<b>Imposte differite (anticipate)</b>								
ires	(13.433)	4.106	(9.327)	(9.327)	43.727	53.054		(53.054)
irap	(4.274)	2.430	(1.844)	(1.844)	3.893	5.737		(5.737)
<b>Totale</b>	<b>-667.945</b>	<b>-296.693</b>	<b>-964.638</b>	<b>-964.638</b>	<b>-376.147</b>	<b>588.491</b>	<b>0</b>	<b>-588.491</b>

# **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

## Sommario

<b>1.</b>	<b>ASSETTO SOCIETARIO .....</b>	<b>96</b>
<b>2.</b>	<b>PROROGA DEI TERMINI PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO 2015.....</b>	<b>97</b>
<b>3.</b>	<b>ANDAMENTO DELLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2015.....</b>	<b>98</b>
3.1	Fatti di rilievo nel corso 2015.....	98
3.1.1	Fusione per incorporazione di GRETA in AVA.....	98
3.1.2	Piano industriale.....	98
3.1.3	Sistema di gestione qualità, ambiente e sicurezza .....	100
3.2	Sintesi dei risultati economici .....	100
3.2.1	Criteri di rappresentazione .....	100
3.2.2	Conto economico .....	100
3.2.3	Aspetti economico-produttivi .....	103
3.3	Risultati patrimoniali e finanziari .....	108
3.3.1	Capitale circolante netto.....	109
3.3.2	Capitale immobilizzato netto .....	110
3.3.3	Posizione finanziaria netta .....	110
<b>4.</b>	<b>FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO .....</b>	<b>112</b>
<b>5.</b>	<b>EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE 2016.....</b>	<b>113</b>
<b>6.</b>	<b>PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO 2015.....</b>	<b>114</b>

## 1. ASSETTO SOCIETARIO

Alto Vicentino Ambiente s.r.l. (di seguito AVA) è stata costituita nel 1999 a seguito della trasformazione del “Consorzio Smaltimento Rifiuti”, fondato nel 1978 dai Comuni dell’Alto Vicentino per la gestione dei rifiuti solidi urbani.

La società è partecipata da 31 Comuni e dalla Unione Montana “Spettabile Reggenza dei Sette Comuni”, di cui fanno parte i Comuni dell’Altopiano di Asiago.

AVA è iscritta a Utilitalia, Confservizi Veneto e Confindustria Vicenza. E’ inoltre socia, con n. 10 azioni del valore nominale di 5,16 euro ciascuna, della Banca San Giorgio Quinto e Valle Agno, Banca di credito cooperativo di Fara Vicentino.

In data 17/11/2014 è stata costituita la rete di imprese, denominata “Rete Ambiente Veneto”, partecipata da AVA s.r.l., AIM Vicenza s.p.a., Contarina s.p.a., Ecoambiente s.r.l. e dal 12/02/2016 da ETRA s.p.a..

Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato in data 02/10/2015, con scadenza sino all’approvazione del bilancio al 31/12/2017.

Il Collegio Sindacale è stato nominato in data 29/04/2014, con scadenza sino all’approvazione del bilancio al 31/12/2016.

L’Organismo di Vigilanza, nominato in data 18/04/2013 e scaduto il 18/04/2016, ha il compito di vigilare sul funzionamento e sull’osservanza del “Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D. Lgs. 231/01” in materia di responsabilità di impresa. Sono in corso le procedure per il rinnovo.

In data 27/01/2016 il Consiglio di Amministrazione ha nominato il Responsabile della Prevenzione della Corruzione ai sensi della Legge 190/2012, cui spetta predisporre le misure organizzative per la prevenzione della corruzione; con la medesima deliberazione lo stesso è stato nominato Responsabile della Trasparenza ai sensi della Legge 190/2012 e del D. Lgs. 33/2013, cui compete l’adempimento degli obblighi di pubblicazione di dati, documenti e informazioni riguardanti l’attività della società.

## **2. PROROGA DEI TERMINI PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO 2015**

Con deliberazione del 31 marzo 2016 il Consiglio di Amministrazione di Alto Vicentino Ambiente s.r.l. ha deliberato, ai sensi di legge e di statuto sociale, la proroga al 28 giugno 2016 del termine per l'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci del bilancio di esercizio 2015.

La proroga del termine si è resa necessaria a seguito dell'allungamento dei tempi di elaborazione dei dati a consuntivo per l'esercizio 2015, determinata dalla necessità di riconciliare i dati quantitativi, economici e patrimoniali provenienti dai differenti software di contabilità e gestionale adottati nel corso dell'esercizio 2015 contestualmente alla fusione per incorporazione di GRETA Alto Vicentino s.r.l. in Alto Vicentino Ambiente s.r.l..

### **3. ANDAMENTO DELLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2015**

#### **3.1 Fatti di rilievo nel corso 2015**

##### **3.1.1 Fusione per incorporazione di GRETA in AVA**

In data 01/12/2014 gli organi amministrativi di AVA e GRETA hanno approvato il “progetto di fusione” per incorporazione di GRETA in AVA ex art. 2501 e ss. del codice civile.

In data 14/01/2015 l'Assemblea dei soci di AVA e il socio unico di GRETA hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione di GRETA Alto Vicentino s.r.l. in Alto Vicentino Ambiente s.r.l.. L'atto di fusione è stato stipulato in data 18/03/2015.

La fusione è divenuta efficace a far data dal 01/04/2015. Per effetto della fusione, AVA è subentrata senza soluzione di continuità in tutte le attività e passività di GRETA, nei rapporti di lavoro con il personale dipendente e nei contratti di vendita e fornitura in corso di esecuzione.

Sotto il profilo contabile la fusione è divenuta efficace dal 01/01/2015. Conseguentemente, le operazioni contabili effettuate da GRETA dal 01 gennaio 2015 al 31 marzo 2015 sono state imputate al bilancio di AVA, con importazione nella contabilità di AVA dei saldi contabili di GRETA alla data del 31 marzo 2015. Per effetto della fusione, è stato rilevato nel patrimonio netto di AVA un avanzo di fusione pari a 1.201.717 euro.

##### **3.1.2 Piano industriale**

L'Assemblea dei Soci di AVA, in data 13/06/2008, ha approvato il Piano Industriale per il periodo 2008-2011; il Piano è stato successivamente aggiornato in data 26/04/2010 e 27/06/2012 e l'Assemblea ha dato mandato al Consiglio di Amministrazione di procedere per l'attuazione.

Stato di avanzamento:

###### *Aggiornamento delle linee fumi n. 2 e 3 dell'impianto*

L'investimento, consistente nell'implementazione di un sistema catalitico sulle linee 2 e 3 dell'impianto di termovalorizzazione per l'abbattimento fumi (euro 3,3 milioni, finanziato completamente con mezzi propri), è stato concluso nel corso del 2011 e collaudato nei primi mesi del 2012.

###### *Lay-out area impianto.*

L'investimento ha riguardato il rifacimento dell'area di accesso all'impianto di termovalorizzazione, con interventi sulla viabilità e sulle aree di sosta; la ristrutturazione dell'edificio di ricevimento e l'adeguamento dei sistemi di controllo e pesatura; lo spostamento della cabina Enel. L'investimento, pari a euro 1,1 milioni, è stato completamente finanziato con mezzi propri. I lavori si sono conclusi nel 2011.

### *Interventi di mitigazione ambientale correlati alla VIA*

Nel corso del 2012 sono state realizzate opere di mitigazione dell'impatto visivo dell'impianto di termovalorizzazione sul lato sud, lungo Via Maestri del Lavoro.

Nel corso del 2015 sono stati ultimati i lavori di realizzazione del capannone da adibire a deposito coperto di ceneri pesanti e scorie dell'impianto di termovalorizzazione, per una spesa complessiva di c.ca 0,260 milioni di euro. Tali interventi sono stati finanziati con mezzi propri.

### *Teleriscaldamento.*

L'investimento, appaltato nel corso del 2011, ha riguardato la realizzazione di un sistema di teleriscaldamento, alimentato con il vapore prodotto dall'impianto di termovalorizzazione e finalizzato a fornire calore all'Ospedale dell'Alto Vicentino nel Comune di Santorso e ad altre utenze industriali, direzionali, commerciali e residenziali presenti nella zona industriale di Schio.

I lavori sono stati ultimati nel mese di settembre 2013 e l'inizio dell'esercizio commerciale dell'impianto di teleriscaldamento è avvenuto a partire dal 01/01/2014.

La spesa complessivamente sostenuta per la realizzazione del teleriscaldamento e dei correlati interventi di adeguamento dell'impianto di termovalorizzazione è risultata pari a 4,205 milioni di euro.

La spesa è finanziata con ricorso a debito bancario per euro 3,45 milioni e con finanziamenti europei fondi POR 2007/2013 – FESR - Asse 2 “Energia”- Azione 2.1.2. per 0,986 milioni di euro (parzialmente erogati per complessivi 0,570 milioni di euro). La procedura per il saldo del contributo concesso è ancora in corso.

### *Lavori di adeguamento della linea n. 1 dell'impianto*

L'investimento consiste nella sostituzione del forno e del generatore di vapore della Linea 1 dell'impianto di termovalorizzazione, con un apparato di nuova generazione e una capacità di trattamento di 72 t/g con potere calorifico inferiore 3.500 kcal/kg. Sono inoltre previsti: la realizzazione di un nuovo ciclo termico con turbogeneratore dedicato; l'adeguamento della sezione fumi; l'installazione di un reattore catalitico SCR per l'abbattimento degli ossidi di azoto e di altri microinquinanti. L'intervento è altresì diretto a migliorare l'efficienza energetica dell'impianto e a sostenere l'alimentazione di vapore per il teleriscaldamento.

La progettazione esecutiva e la realizzazione dell'intervento sono stati appaltati alla ditta COMEF s.r.l. nel mese di ottobre 2013 per un importo di euro 12.410.500,00, oltre a spese tecniche, imprevisti e IVA di legge (valore della commessa 14 milioni di euro, più IVA).

L'opera è finanziata mediante mutuo chirografario per l'importo di euro 7,0 milioni e, per la parte rimanente, con fondi propri.

In data 10/05/2016 è stato redatto il verbale di ultimazione dei lavori e l'impianto è stato preso in consegna da AVA.

### **3.1.3 Sistema di gestione qualità, ambiente e sicurezza**

Nel corso del 2015 si sono favorevolmente concluse le verifiche di rinnovo della certificazione del Sistema di gestione della sicurezza, secondo lo standard BS OHSAS 18001:2007, con l'estensione della certificazione anche alle attività di raccolta rifiuti, di mantenimento per il Sistema di gestione qualità ISO 9001:2008 e per il Sistema di gestione ambientale ISO 14001:2004.

In concomitanza con la verifica di mantenimento ISO 14001, è stata svolta la convalida delle dichiarazioni ambientali relative ai siti di via Lago di Pusiano e di via Lago di Molveno, che ha confermato la registrazione EMAS dei siti.

Con Decreto del Direttore del Dipartimento Ambiente della Regione del Veneto n. 84 del 17/12/2015 è stata modificata l'autorizzazione integrata ambientale (A.I.A.) dell'impianto di termovalorizzazione di Schio con riconoscimento della qualifica di impianto di recupero.

## **3.2 Sintesi dei risultati economici**

### **3.2.1 Criteri di rappresentazione**

La fusione per incorporazione di GRETA in AVA è intervenuta con efficacia contabile dal 01 gennaio 2015. Pertanto, i dati economici di seguito rappresentati sono riferiti al perimetro complessivo delle attività gestite da GRETA nel periodo 01/01/2015 - 01/04/2015 (data di efficacia civilistica della fusione) e di quelle gestite da AVA nel primo trimestre 2015 e a seguito della fusione.

Nell'ambito del progetto di fusione, sono stati unificati i software per la gestione dei rifiuti e per la contabilità generale e industriale. Con l'introduzione del nuovo software contabile e per tenere conto dell'ampliamento del perimetro dei servizi resi dalla società, sono stati adottati nuovi piani dei conti per la contabilità generale e analitica. Pertanto, gli aggregati economici rappresentati nella presente relazione differiscono parzialmente rispetto a quelli impiegati nelle relazioni ai bilanci dei precedenti esercizi.

Al fine di agevolare la comprensione degli scostamenti tra un esercizio e l'altro, i dati economici riferiti all'esercizio 2015 sono stati confrontati con quelli riferiti al rendiconto consolidato AVA-GRETA dell'esercizio 2014.

### **3.2.2 Conto economico**

Si rappresenta di seguito il conto economico riclassificato a valore aggiunto, allo scopo di rappresentare la redditività, mediante indicatori di risultato, aggregati e margini intermedi.

L'esercizio 2015 si chiude con un risultato netto positivo di euro 849.895 pari al 3,5% del valore della produzione. L'andamento economico dell'esercizio risulta influenzato dalla fermata della Linea 1 dell'impianto di termovalorizzazione per i lavori di rifacimento della stessa.

Relativamente ai costi di produzione, la fermata della Linea 1, in concomitanza con altri rilevanti interventi sull'impianto (sostituzione dei carriponte a servizio di tutte le linee), ha determinato una contrazione dei soli costi variabili dell'impianto, a parità di costi fissi.

Conto economico riclassificato	Consuntivo 2014		Consuntivo 2015		Variazione 2015 su 2014	
	euro	(%)	euro	(%)	euro	(%)
Ricavi di vendita	25.511.236	97,3%	23.732.764	96,4%	-1.778.472	-7,0%
Altri ricavi e proventi	707.432	2,7%	896.462	3,6%	189.030	26,7%
<b>Tot. VdP</b>	<b>26.218.668</b>	<b>100,0%</b>	<b>24.629.226</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1.589.441</b>	<b>-6,1%</b>
Costi della produzione	-10.017.540	-38,2%	-9.582.514	-38,9%	435.025	-4,3%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>16.201.128</b>	<b>61,8%</b>	<b>15.046.712</b>	<b>61,1%</b>	<b>-1.154.416</b>	<b>-7,1%</b>
Costo del personale	-9.002.025	-34,3%	-8.999.017	-36,5%	3.008	0,0%
<b>Reddito operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>7.199.103</b>	<b>27,5%</b>	<b>6.047.695</b>	<b>24,6%</b>	<b>-1.151.408</b>	<b>-16,0%</b>
Ammortamenti	-3.634.532	-13,9%	-3.614.009	-14,7%	20.523	-0,6%
Accantonamenti	-612.949	-2,3%	-270.459	-1,1%	342.490	-55,9%
<b>Reddito operativo netto (EBIT)</b>	<b>2.951.622</b>	<b>11,3%</b>	<b>2.163.227</b>	<b>8,8%</b>	<b>-788.395</b>	<b>-26,7%</b>
Proventi e oneri finanziari	-737.228	-2,8%	-937.185	-3,8%	-199.957	27,1%
Proventi e oneri straordinari	0	0,0%	0	0,0%	0	n.a.
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>2.214.394</b>	<b>8,4%</b>	<b>1.226.041</b>	<b>5,0%</b>	<b>-988.353</b>	<b>-44,6%</b>
Imposte correnti	-953.467	-3,6%	-423.767	-1,7%	529.700	-55,6%
Imposte differite/anticipate	-11.172	0,0%	47.620	0,2%	58.792	-526,2%
<b>Risultato netto</b>	<b>1.249.755</b>	<b>4,8%</b>	<b>849.895</b>	<b>3,5%</b>	<b>-399.860</b>	<b>-32,0%</b>

Il valore della produzione è risultato pari a 24,629 milioni di euro, in riduzione rispetto all'esercizio precedente per 1,589 milioni di euro, principalmente per effetto della fermata della Linea 1 dell'impianto di termovalorizzazione per i lavori di rifacimento.

I ricavi di vendita sono risultati complessivamente pari a 23,733 milioni di euro, -7,0% rispetto all'esercizio precedente, e risultano così suddivisi per aree di business:

Area di business	Consuntivo 12M2014 (euro/000)	Consuntivo 12M2015 (euro/000)	Var (euro/000)	Var % (%)
Ricavi raccolta trasporto e accessori	€ 8.376	€ 8.426	€ 50	0,59%
Ricavi raccolta CCR	€ 965	€ 1.043	€ 78	8,13%
Ricavi custodia CCR	€ 458	€ 427	-€ 31	-6,83%
Ricavi recupero/smaltimento	€ 2.525	€ 2.428	-€ 97	-3,83%
Ricavi valorizzazione rifiuti recuperabili	€ 1.412	€ 1.436	€ 23	1,66%
Ricavi termovalorizzazione	€ 8.927	€ 7.220	-€ 1.707	-19,12%
Ricavi cessione energia elettrica	€ 950	€ 771	-€ 179	-18,88%
Ricavi cessione energia termica	€ 965	€ 1.085	€ 120	12,45%
Ricavi incentivi CV	€ 631	€ 554	-€ 76	-12,08%
Ricavi smaltimento discarica Melagon	€ 256	€ 288	€ 32	12,37%
Ricavi smaltimento discarica Thiene	€ 46	€ 55	€ 8	17,97%
<b>Totale ricavi</b>	<b>€ 25.511</b>	<b>€ 23.733</b>	<b>-€ 1.778</b>	<b>-6,97%</b>

Si rinvia per i dettagli alle parti successive della presente relazione.

La voce altri ricavi e proventi comprende i proventi per sopravvenienze attive e insussistenze del passivo, rimborso delle accise sui carburanti per autotrasporto, l'utilizzo del fondo di equivalenza tariffaria relativo alla discarica di Melagon, la capitalizzazione di costi del personale su investimenti e degli oneri finanziari sul finanziamento della Linea 1 dell'impianto di termovalorizzazione.

I costi della produzione sono risultati complessivamente pari a 9,583 milioni di euro (in riduzione di 0,435 milioni di euro, -4,3% rispetto al 2014). L'incidenza dei costi della produzione sul valore della produzione passa dal 38,2% nel 2014 al 38,9% nel 2015.

Il costo del lavoro risulta sostanzialmente invariato rispetto all'esercizio precedente. Si segnala che sia il CCNL Federambiente sia il CCNL Fise-Assoambiente, entrambi scaduti, non sono stati rinnovati nel corso dell'esercizio 2015.

Il Risultato Operativo Lordo 2015 è pari a 6,048 milioni di euro e rappresenta il 24,6% del valore della produzione. Rispetto all'esercizio 2014 il MOL è diminuito di 1,151 milioni di euro (-16,0%).

Il valore degli ammortamenti è pari a 3,614 milioni di euro ed è sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente (-0,6%).

Il valore degli accantonamenti è pari a 0,270 milioni di euro (-0,342 milioni di euro rispetto all'esercizio 2014) e comprende la svalutazione crediti, gli oneri attesi per il rinnovo dei CCNL Federambiente e Fise-Assoambiente, gli oneri futuri per gli interventi di ripristino finale e la gestione post mortem delle discariche di Asiago - Melagon e di Thiene.

Il Risultato operativo netto (EBIT) è di 2,163 milioni di euro, pari al 8,8% del valore della produzione, in riduzione di 0,788 milioni di euro rispetto al 2014 (-26,7%).

Il saldo della gestione finanziaria è pari a euro -0,937 milioni di euro, con una incidenza del 3,8% sul valore della produzione, superiore rispetto all'esercizio precedente per 200 mila euro. L'incremento degli oneri finanziari è associato all'incremento dell'indebitamento per la realizzazione degli investimenti e alla contestuale riduzione dei proventi finanziari per effetto dell'impiego della liquidità accantonata in precedenti esercizi. Nel 2015 il costo medio dell'indebitamento bancario su contratti di mutuo è risultato pari al 5,71% (nel 2014 pari al 5,69%).

Il Risultato ante imposte dell'esercizio è pari a 1,226 milioni di euro, con un'incidenza sul valore della produzione del 5,0%.

Le imposte sul reddito 2015 ammontano a 0,376 milioni di euro. L'incidenza complessiva del carico fiscale sull'utile ante imposte nel 2015 è pari al 30,7% contro il 43,6% dell'esercizio precedente.

### 3.2.3 Aspetti economico-produttivi

#### Raccolta e trasporto rifiuti

AVA è affidataria dei servizi di raccolta e trasporto dei rifiuti urbani e assimilati nei n. 31 Comuni soci e nel corso del 2015 ha gestito altri servizi di raccolta rifiuti per soggetti pubblici e privati.

I ricavi per attività di raccolta e trasporto sono risultati pari a 8,426 milioni di euro (+0,050 milioni di euro, +0,59% rispetto al 2014).

Nel corso del 2015 sono stati riorganizzati i servizi nei Comuni di San Vito di Leguzzano (umido), Monte di Malo (secco), Sarcedo (carta), Breganze (multimateriale), Carrè e Chiuppano (umido), Thiene (umido).

#### Servizi di raccolta CCR

Nel corso del 2015 sono state raccolte tramite i centri comunali di raccolta 15.995 ton di rifiuti, in linea con l'esercizio 2014. I ricavi per i servizi di raccolta sono incrementati di 78 mila euro rispetto al 2014 (+8,13%).

Tipologia	Cons 2014 (ton)	Cons 2015 (ton)	Delta 2015-2014 (ton)	Delta 2015-2014 %
Ingombranti	1.947	2.067	120	6%
Scarti legnosi	2.083	2.134	52	2%
RAEE	712	733	21	3%
Inerti	4.522	4.423	-99	-2%
Verde	4.891	4.647	-244	-5%
Imballaggi in Vetro	170	171	1	1%
Carta	678	721	42	6%
Ferro/accumulatori	766	795	29	4%
Altri rifiuti	280	305	25	9%
<b>Totale</b>	<b>16.049</b>	<b>15.995</b>	<b>-53</b>	<b>-0,3%</b>

#### Altri recuperi e smaltimenti

I ricavi di recupero e smaltimento sono riferiti alle attività di stoccaggio, selezione, trasporto a destino, recupero o smaltimento dei rifiuti urbani raccolti nei Comuni soci, sia mediante raccolta stradale sia mediante CCR, e alle attività di recupero e smaltimento di rifiuti speciali (sono esclusi i ricavi derivanti da smaltimento presso il termovalorizzatore di Schio o le discariche di Asiago e Thiene).

I ricavi per attività di recupero e smaltimento sono risultati pari a 2,428 milioni di euro (-0,097 milioni di euro, -3,83% rispetto all'esercizio 2014).

Nella successiva tabella sono riepilogate le quantità di rifiuti avviati a recupero per le principali filiere di rifiuti urbani.

Tipologia	Cons 2014 (ton)	Cons 2015 (ton)	Delta 2015-2014 (ton)	Delta 2015-2014 %
Umido	9.883	10.104	221	2,2%
Verde	5.947	5.782	-165	-2,8%
Scarti legnosi	2.110	2.304	194	9,2%
Ingombranti	2.190	2.273	83	3,8%
RAEE	741	746	5	0,7%
T e/o F	101	102	1	0,7%
Pile	24	23	-1	-3,8%

### Valorizzazione dei rifiuti da raccolta differenziata

L'attività si riferisce alla cessione dei rifiuti raccolti in modo differenziato tramite raccolta stradale e CCR. Per i rifiuti vetro, plastica, acciaio e alluminio AVA agisce su delega dei Comuni soci.

I ricavi derivanti dalla cessione dei rifiuti da raccolta differenziata sono pari a 1,436 milioni di euro (+1,66% rispetto al 2014). I ricavi sono riferiti ai proventi derivanti dalla cessione dei rifiuti ai consorzi di filiera aderenti al CONAI e alla cessione sul libero mercato di carta, ferro, accumulatori, pile, RAEE e oli vegetali.

OPERATORI CONAI e MERCATO	Cons 2014 (ton)*	Cons 2015 (ton)	Delta (ton)	Delta %
Vetro - COREVE	6.084	6.240	156	3%
Carta - COMIECO	0	0	0	n.a.
Plastica - COREPLA	1.058	0	-1.058	-100%
Acciaio Allum.- CNA - CIAL	572	591	19	3%
<b>Sub-totale Conai</b>	<b>7.714</b>	<b>6.831</b>	<b>-883</b>	<b>-11,4%</b>
Carta	8.923	8.687	-236	-3%
Plastica - multimat.	3.514	4.755	1.241	35%
Ferro/accumulatori	770	796	26	3%
Pile	24	22	-2	-8%
RAEE	712	740	28	4%
Olii	43	51	8	19%
<b>Sub-totale operatori mercato</b>	<b>13.986</b>	<b>15.051</b>	<b>1.065</b>	<b>7,6%</b>
<b>Tot. materiale RD</b>	<b>21.700</b>	<b>21.882</b>	<b>182</b>	<b>0,8%</b>

\* Quantità riferite esclusivamente ai rifiuti valorizzati da AVA srl

Il rifiuto multimateriale è stato gestito separando i flussi derivanti da sistemi di raccolta con attrezzature ad apertura condizionata, da quelli derivanti da sistemi di raccolta con sistemi di raccolta non condizionati.

Relativamente alla filiera della carta, la valorizzazione è stata effettuata mediante cessione del rifiuto sul libero mercato, analogamente a quanto già effettuato a partire dal secondo semestre

2014. Ciò ha consentito una più elevata valorizzazione del rifiuto ceduto, rispetto alle condizioni praticate dal consorzio di filiera COMIECO.

Relativamente al rifiuto vetro, si è verificato un peggioramento delle condizioni di valorizzazione rispetto a 2014, determinato dalla diminuzione dei corrispettivi unitari di cessione al consorzio COREVE, per effetto dell'incremento della frazione estranea rilevata nel rifiuto raccolto.

Per quanto riguarda i rifiuti ferro e RAEE, il peggioramento delle condizioni di valorizzazione è stato determinato dalla diminuzione dei prezzi di cessione dei rifiuti, conseguente al calo di domanda di materia prima seconda derivata dal recupero di tali rifiuti.

Ai Comuni Soci sono riconosciuti i corrispettivi della cessione dei rifiuti della raccolta differenziata, al netto dei costi sostenuti per il recupero (stoccaggio, selezione, trasporto a destino, analisi, smaltimento di sovralli, attività amministrative). Il ristorno 2015 a favore dei Comuni è risultato positivo per complessivi euro 522.755 (nel 2014 pari a +329.205 euro).

#### Impianto di termovalorizzazione

L'azienda è proprietaria e gestore di un impianto di termovalorizzazione con recupero di energia costituito da tre linee: linea 1 da 36 t/g (1983) – linea 2 da 60 t/g (1991) – linea 3 da 100 t/g (2003) a potere calorifico inferiore pari a 3.500 kcal/kg.

Nel mese di febbraio 2015 è stata definitivamente fermata la Linea 1 per consentire i lavori di rifacimento della stessa. Nel corso dell'autunno 2015 sono stati inoltre realizzati gli interventi di rifacimento dei carriponte a servizio dell'impianto, che hanno determinato la necessità di fermata delle linee n. 2 e n. 3 più prolungata rispetto a quelle ordinarie svolte nel corso del 2014.

I giorni di funzionamento dell'impianto sono stati n. 260,8 (media ponderata), con una diminuzione di n. 56,4 giorni rispetto al 2014.

Linea	12M2014 (gg.)	12M2015 (gg.)	Var. (gg.)	Var. %
Linea 1	301	36	-265	-736,1%
Linea 2	314	307	-7	-2,3%
Linea 3	325	314	-11	-3,5%
<b>Media ponderata</b>	<b>317,2</b>	<b>260,8</b>	<b>-56,4</b>	<b>-17,8%</b>
<b>q.tà media (ton/gg)</b>	<b>234,1</b>	<b>233,6</b>	<b>-0,5</b>	<b>-0,2%</b>

I ricavi per lo smaltimento dei rifiuti presso l'impianto ammontano a 7,220 milioni di euro, (-1,707 milioni di euro, -19,12% rispetto all'esercizio precedente). La variazione negativa è dovuta a una diminuzione delle quantità trattate rispetto all'esercizio precedente.

Tipo rifiuto ( in tonnellate)	Consuntivo 2014	Consuntivo 2015	Delta 2015-2014	Delta % 2015-2014
<b>RU</b>	<b>41.148</b>	<b>40.229</b>	<b>-919</b>	<b>-2,2%</b>
Bacino - VI1	9.627	6.594	-3.033	-31,5%
Bacino - VI2	18.001	17.118	-883	-4,9%
Bacino - VI3	14.141	13.050	-1.091	-7,7%
Bacino - VI4	5.496	5.402	-94	-1,7%
Altri minori	0	893	893	n.a.
Trasferito a discarica Asiago-Melagon	-6.117	-2.827	3.290	-53,8%
<b>RSA</b>	<b>29.566</b>	<b>17.613</b>	<b>-11.953</b>	<b>-40,4%</b>
AIM	13.515	4.947	-8.568	-63,4%
Etra	9.964	7.404	-2.560	-25,7%
Altri	6.293	5.262	-1.031	-16,4%
Trasferito a discarica Asiago-Melagon	-206	0	206	-100,0%
<b>RSO</b>	<b>3.029</b>	<b>2.682</b>	<b>-347</b>	<b>-11,4%</b>
Altri (cimiteriali, medicinali, ecc.)	506	399	-107	-21,1%
<b>Totale complessivo</b>	<b>74.249</b>	<b>60.923</b>	<b>-13.325</b>	<b>-17,9%</b>

Per esigenze operative dell'impianto, 2.827 ton di rifiuti urbani sono state trasferite e smaltite presso la discarica di Asiago-Melagon.

I residui del processo di termovalorizzazione, confrontati con l'esercizio precedente, sono stati i seguenti:

Descrizione	Cons 2014 (ton)	Cons 2015 (ton)	Delta 2015-2014 (ton)	Delta 2015-2014 (%)
Scorie	13.891	9.662	-4.229	-44%
Polveri	2.699	2.277	-422	-19%
Fanghi	92	46	-46	-100%
<b>Totale</b>	<b>16.682</b>	<b>11.985</b>	<b>-4.697</b>	<b>-28,2%</b>
<i>Incidenza sul rifiuto trattato</i>	22,5%	19,7%		

### Energia elettrica

Con l'entrata in funzione del teleriscaldamento, una quota parte della produzione potenziale di energia elettrica è stata sostituita dalla produzione di energia termica per la rete di TLR.

La produzione di energia elettrica è incrementata rispetto all'esercizio 2014 di 469 MWh<sub>e</sub> (+1,8%), anche a seguito del rifacimento del nuovo turbogeneratore a servizio esclusivo della Linea 2, realizzato nel 2014.

La quantità di energia elettrica complessivamente ceduta risulta pari a 13.785 MWh<sub>e</sub>, inferiore rispetto al 2014 per 2,177 MWh<sub>e</sub>, in relazione all'impiego di energia termica per il TLR.

<b>Energia elettrica</b>	<b>Cons 2014 (MWh)</b>	<b>Cons 2015 (MWh)</b>	<b>Delta 2015-2014 (MWh)</b>	<b>Delta % 2015-2014</b>
Energia prodotta TG2	6.582	7.164	582	8,1%
Energia prodotta TG3	19.178	19.065	-113	-0,6%
Energia prodotta totale	25.760	26.229	469	1,8%
Energia acquistata	332	607	275	45,3%
Energia autoconsumata	10.130	7.172	-2.958	-41,2%
Energia ceduta	15.962	13.785	-2.177	-13,6%

<b>Indicatori energetici</b>	<b>Cons 2014</b>	<b>Cons 2015</b>	<b>Delta 2015-2014 (MWh)</b>	<b>Delta % 2015-2014</b>
Energia prodotta (MWh/ton)	0,347	0,431	0,084	19,4%
Energia prodotta (MWh/ora)	3,810	3,443	-0,367	-10,7%

Il ricavo di cessione dell'energia elettrica ammonta a 0,771 milioni di euro (-0,179 milioni di euro, -18,88% rispetto al 2014). Il prezzo medio di cessione è risultato pari a 55,89 euro/MWh<sub>e</sub>, in riduzione al prezzo medio del 2014 (59,51 euro/MWh<sub>e</sub>)

#### Certificati verdi

Il numero di CV di competenza del 2015 è stato determinato a consuntivo, considerando, secondo il principio di prudenza, i criteri stabiliti dal GSE (energia assorbita dai servizi ausiliari pari al 17% ed energia incentivata pari al 51% dell'energia prodotta).

Il numero complessivo di CV 2015, nelle more della definizione della pratica di riconoscimento a consuntivo, è determinato in n. 6.931 e valorizzato a un prezzo medio di 80,00 euro/MWh<sub>e</sub> : il ricavo atteso è pari a euro 0,554 milioni di euro (-76 mila euro, -12,08% rispetto al 2014).

#### Energia termica

Dal 01/01/2014 è stato avviato l'esercizio commerciale del teleriscaldamento, con la fornitura di energia termica al polo ospedaliero dell'Alto Vicentino e, a partire dalla stagione termica 2014-2015, ad altre attività private.

Nel corso del 2015 sono stati complessivamente ceduti 34 mila MWh<sub>t</sub>. I ricavi di cessione nel 2015 ammontano a 1,085 milioni di euro (+0,120 milioni di euro, +12,45% rispetto al 2014).

#### Impianto di selezione e igienizzazione e discarica - Asiago Melagon

La discarica di Asiago Melagon è utilizzata a supporto dell'impianto di termovalorizzazione. Nel corso del 2015 presso la discarica sono state smaltite complessivamente 5.178 ton di rifiuti urbani, di cui 2.351 ton di spazzamento e 2.827 ton di rifiuti urbani.

I ricavi da smaltimento presso la discarica sono risultati pari a 0,288 milioni di euro, +32 mila euro, +12,37% rispetto all'esercizio precedente.

#### Discarica per rifiuti inerti – Thiene

Nel corso del 2015 sono stati conferiti 4.962 ton di rifiuti (-298 ton, -5,7% rispetto all'esercizio 2014).

Provenienza	Cons 2014 (ton)	Cons 2015 (ton)	Delta 2015-2014 (ton)	Delta 2015-2014 %
Privati	738	405	-333	-45%
Trasferimenti interni	0	0	0	n.a.
Comuni /CCR	4.522	4.557	35	1%
<b>Totale</b>	<b>5.260</b>	<b>4.962</b>	<b>-298</b>	<b>-5,7%</b>

I ricavi da smaltimento presso la discarica sono risultati pari a 55 mila di euro, +8 mila euro (+17,97%) rispetto all'esercizio precedente.

### **3.3 Risultati patrimoniali e finanziari**

Si rappresenta di seguito lo stato patrimoniale al 31/12/2015 riclassificato per fonti/impieghi. Lo stesso è confrontato con lo stato patrimoniale riferito al consolidato AVA-GRETA al 31/12/2014, riclassificato con i medesimi criteri.

STATO PATRIMONIALE	12m2014		12m2015		Var 2015 su 2014	
	euro/000	% su CIN	euro/000	% su CIN	euro/000	% su CIN
<b>IMPIEGHI:</b>						
Crediti commerciali	6.294	32,5%	5.256	18,6%	-1.037	-16,5%
Debiti commerciali	-3.340	-17,3%	-7.132	-25,2%	-3.792	113,5%
Debiti vs. soci c/dividendi	0	0,0%	0	0,0%	0	n.a.
Rimanenze di magazzino	703	3,6%	732	2,6%	29	4,1%
Altre attività (passività) a breve	-1.577	-8,2%	1.593	5,6%	3.170	-201,0%
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>2.079</b>	<b>10,7%</b>	<b>449</b>	<b>1,6%</b>	<b>-1.630</b>	<b>-78,4%</b>
Immobilizzazioni materiali e immateriali	21.955	113,5%	33.316	117,8%	11.360	51,7%
Immobilizzazioni finanziarie	11	0,1%	21	0,1%	10	87,4%
Fondo TFR e previdenziali	-1.813	-9,4%	-1.775	-6,3%	38	-2,1%
Fondo rischi ed altri	-3.514	-18,2%	-3.663	-12,9%	-149	4,2%
Altre attività (passività) non onerose	-66	-0,3%	-0	0,0%	66	-100,0%
Fondo imposte differite	689	3,6%	-66	-0,2%	-755	-109,6%
<b>CAPITALE IMMOBILIZZATO</b>	<b>17.264</b>	<b>89,3%</b>	<b>27.834</b>	<b>98,4%</b>	<b>10.570</b>	<b>61,2%</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>19.343</b>	<b>100,0%</b>	<b>28.283</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.940</b>	<b>46,2%</b>
<b>FONTI:</b>						
Capitale sociale	3.526	18,2%	3.526	12,5%	0	0,0%
Utili	1.250	6,5%	850	3,0%	-400	-32,0%
Riserve	12.402	64,1%	13.087	46,3%	685	5,5%
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>17.178</b>	<b>88,8%</b>	<b>17.463</b>	<b>61,7%</b>	<b>285</b>	<b>1,7%</b>
Debiti (crediti) vs. banche	14.273	73,8%	18.747	66,3%	4.474	31,3%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%	0	n.a.
Debiti vs. soci per finanziamenti	0	0,0%	0	0,0%	0	n.a.
Titoli iscritti nell'attivo circolante	-5.108	-26,4%	-651	-2,3%	4.458	-87,3%
Disponibilità	-6.999	-36,2%	-7.276	-25,7%	-277	4,0%
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>2.166</b>	<b>11,2%</b>	<b>10.820</b>	<b>38,3%</b>	<b>8.655</b>	<b>399,6%</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>19.343</b>	<b>100,0%</b>	<b>28.283</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.940</b>	<b>46,2%</b>
<b>INDICI:</b>						
PN/CIN	88,8%		61,7%			
PFN/CIN	11,2%		38,3%			

### 3.3.1 Capitale circolante netto

Il valore dei crediti commerciali al 31/12/2015 è pari a 5,256 milioni di euro, con una diminuzione di 1,037 milioni di euro rispetto al 31/12/2014 (-16,5%).

Il valore dei debiti commerciali al 31/12/2015 è pari a 7,132 milioni di euro, con un incremento di 3,792 milioni di euro rispetto al 31/12/2014, dovuta all'incremento a fine esercizio dei debiti verso fornitori di investimenti tecnici, tra cui quelli relativi agli stati di avanzamento lavori per la Linea 1.

Il saldo tra altre attività e passività a breve passa da euro -1,577 milioni di euro al 31/12/2014 a +1,593 milioni di euro al 31/12/2015, con una variazione positiva di 3,170 milioni di euro.

Il capitale circolante netto passa da 2,079 milioni di euro al 31/12/2014 a 0,449 milioni di euro al 31/12/2015, con una generazione di liquidità pari a 1,630 milioni di euro. Al 31/12/2015 il capitale circolante netto rappresenta il 1,6% del capitale netto investito (10,7% al 31/12/2014).

### **3.3.2 Capitale immobilizzato netto**

Le immobilizzazioni materiali e immateriali passano da 21,955 milioni di euro al 31/12/2014 a 33,316 milioni di euro al 31/12/2015, con una variazione positiva di 11,360 milioni di euro. La variazione consegue alla realizzazione del piano di investimenti 2015, con particolare riferimento alla realizzazione della nuova Linea 1 dell'impianto di termovalorizzazione.

Nel 2015 sono stati realizzati investimenti materiali per 15,348 milioni di euro, relativi a rinnovo della flotta veicoli, acquisto di attrezzature (campane, containers e altri contenitori) per i servizi di raccolta, lavori di ristrutturazione della Linea 1 dell'impianto di termovalorizzazione, altri interventi sull'impianto di termovalorizzazione (tra cui rifacimento del primo giro fumi della caldaia della Linea 2, acquisto e installazione del nuovo turbogeneratore a servizio della Linea 3, sostituzione dei carriponte).

Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali riferiti all'esercizio 2015 ammontano a 0,136 milioni di euro e sono riferiti all'acquisizione dei software gestionale e di contabilità e alle spese di impianto conseguenti alla fusione per incorporazione di GRETA in AVA. Tra le immobilizzazioni immateriali è iscritto l'avviamento acquisito a titolo oneroso a seguito dell'acquisto del ramo di azienda raccolta e trasporto di CIAS scarl nel 2009.

Al 31/12/2015 risultano in corso di realizzazione immobilizzazioni materiali per 12,213 milioni di euro, riferiti principalmente ai lavori di rifacimento della Linea n. 1 dell'impianto di termovalorizzazione e alla realizzazione del nuovo impianto di depurazione chimico-fisico presso l'impianto di via Lago di Pusiano.

Il valore dei fondi rischi e oneri al 31/12/2015 è pari a 3,663 milioni di euro e comprende gli accantonamenti per gli interventi di ripristino finale e la gestione post mortem delle discariche di Asiago-Melagon e Thiene, il fondo per interventi sulla sicurezza e legale e per il rinnovo dei CCNL Federambiente e Fise-Assoambiente.

Il capitale immobilizzato al 31/12/2015 è pari a 27,834 milioni di euro (+10,570 milioni di euro rispetto al 31/12/2014) e rappresenta il 98,4% del capitale netto investito (89,3% al 31/12/2014).

### **3.3.3 Posizione finanziaria netta**

La posizione finanziaria netta (PFN) comprende i debiti finanziari della società, al netto degli investimenti in titoli e delle disponibilità liquide. La PFN passa da un saldo netto (debiti meno disponibilità) pari 2,166 milioni di euro al 31/12/2014 a 10,820 milioni di euro al 31/12/2015, con un incremento pari a 8,655 milioni di euro.

Il capitale investito netto al 31/12/2015, pari a 28,283 milioni di euro, risulta finanziato per il 61,7% con mezzi propri e per il restante 38,3% con finanziamenti bancari.

Per il finanziamento degli investimenti realizzati nel corso del 2015 la società è ricorsa:

- all’impiego delle linee di credito bancario già in essere e, in particolare, al tiraggio del mutuo contratto nel corso del 2013 per il finanziamento della realizzazione della nuova Linea 1 dell’impianto di termovalorizzazione (mutuo pari a complessivi 7,0 milioni di euro, debito residuo al 31/12/2015 pari a 6,462 milioni di euro),
- all’impiego della liquidità accantonata in esercizi precedenti, con una riduzione complessiva di 4,180 milioni di euro delle disponibilità rispetto al 31/12/2014.

Le disponibilità liquide della Società al 31/12/2015 ammontano complessivamente a 7,927 milioni di euro e sono costituite da:

- 0,651 milioni di euro da titoli obbligazionari in scadenza nel corso del 2016;
- 5,402 milioni di euro da liquidità vincolata al finanziamento della realizzazione della nuova Linea 1;
- 1,978 milioni di euro di liquidità vincolata per gli interventi di ripristino finale e gestione post mortem della discarica di Asiago Melagon;
- -0,104 milioni di euro riferiti al saldo dei conti correnti bancari (disponibilità al netto dell’indebitamento per finanziamento del circolante)

Il valore residuo in linea capitale dei mutui contratti per investimenti è riepilogato nella seguente tabella:

<b>Debiti finanziari al 31/12/2015</b>	<b>U.M.</b>	<b>Valore residuo in conto capitale</b>
Mutui CC.DD.PP.	(euro)	7.844.814
Mutui TLR	(euro)	2.824.999
Mutuo Linea 1	(euro)	6.461.538
Mutui finanziamento attività raccolta e trasporto	(euro)	1.179.406
Debiti vs. CIAS acquisto ramo d'azienda	(euro)	33.100
<b>Totale debiti finanziari</b>	<b>(euro)</b>	<b>18.343.857</b>

#### **4. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

In data 10/05/2016 è stato redatto il verbale di ultimazione dei lavori di realizzazione della Linea 1 dell'impianto di termovalorizzazione. A seguito del termine dei lavori e della gestione controllata da parte dell'appaltatore, da tale data AVA ha preso in carico la gestione diretta della nuova linea.

In data 21/04/2016 l'Assemblea dei soci di AVA ha approvato i sistemi di raccolta di rifiuti urbani per utenze domestiche e non domestiche, la cui attuazione è prevista a regime il 01/01/2018.

In data 16/05/2016 è pervenuto il decreto del Direttore della Sezione Lavori Pubblici della Regione con Veneto con il quale è stato determinato in via definitiva il contributo POR 2007-2013 parte FESR – Obiettivo “Competitività Regionale e occupazione” – Asse 2 “Energia” – Azione 2.1.2. A seguito della conclusione degli interventi di realizzazione del teleriscaldamento e della rendicontazione delle spese sostenute, il contributo, originariamente concesso per euro 986.640,00 (Decreto del Dirigente della Sezione Lavori Pubblici n. 895 del 17/06/2013), è stato definitivamente determinato in 682.702,41 euro.

## **5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE 2016**

I risultati attesi per il 2016 dipendono dalla messa a regime della nuova Linea 1 e dalla saturazione della capacità di trattamento della stessa e dalla attuazione dei piani e dei programmi già individuati nel progetto di fusione AVA-GRETA, con particolare riferimento all'area raccolta.

Si prevede che la capacità di trattamento dell'impianto di termovalorizzazione nel corso del 2016 sia pari a complessive 85.880 ton.

A seguito dell'esaurimento del volume disponibile della discarica di Asiago-Melagon, saranno avviati gli investimenti finalizzati alla chiusura della stessa, da finanziarsi con i fondi accantonati durante il periodo di esercizio.

I piani e i programmi previsti dal progetto di fusione per incorporazione di GRETA in AVA riguardano in larga misura le riorganizzazioni dei servizi di raccolta nei Comuni soci. Pertanto, il conseguimento delle economie previste potrà essere pienamente realizzato una volta attuate le riorganizzazioni stesse. Con la deliberazione del 21/04/2016 si è compiuto il primo importante passo in tale direzione.

Sono previsti investimenti per 6,7 milioni di euro in tutte le aree aziendali. Il fabbisogno finanziario sarà coperto con ricorso al credito a breve, alle riserve di liquidità mediante nuovi finanziamenti a medio-lungo termine, stimati in c.ca 2,5 milioni di euro.

Nel corso del 2016 saranno completate le valutazioni in merito alle possibili sinergie industriali derivanti da aggregazioni con società di servizi pubblici locali operanti in provincia di Vicenza.

## **6. PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO 2015**

Il Consiglio di Amministrazione, in relazione agli investimenti previsti e alle prospettive del risultato economico e di generazione di cash flow, propone di destinare l'utile di esercizio 2015 pari a euro 849.895,00 nel modo seguente:

- a fondo di riserva legale per euro 42.494,75;
- alla distribuzione di un dividendo nella misura di 0,11449 euro per quota, per un valore complessivo di euro 403.700,13;
- a fondo rinnovo impianti per euro 403.700,13.

Schio, 26 maggio 2016

Per il Consiglio di Amministrazione  
IL PRESIDENTE  
F.to Dr. Carlo Lovato