

S.EC.AM. S.P.A.**Bilancio di esercizio al 31-12-2023**

Dati anagrafici	
Sede in	23100 SONDRIO (SO) VIA VANONI 79
Codice Fiscale	80003550144
Numero Rea	SO 47753
P.I.	00670090141
Capitale Sociale Euro	3120000.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SPA)
Settore di attività prevalente (ATECO)	TRASPORTO DI MERCI SU STRADA (494100)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	S.EC.AM. S.P.A.

Stato patrimoniale

	31-12-2023	31-12-2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
2) costi di sviluppo	13.123	50.232
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	883.592	1.080.040
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.996.849	-
5) avviamento	37.073	57.180
6) immobilizzazioni in corso e acconti	5.471.068	5.752.597
7) altre	65.809.043	57.862.465
Totale immobilizzazioni immateriali	74.210.748	64.802.514
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	14.103.976	14.211.528
2) impianti e macchinario	3.816.973	3.695.049
3) attrezzature industriali e commerciali	2.901.781	2.925.040
4) altri beni	2.694.604	2.600.735
Totale immobilizzazioni materiali	23.517.334	23.432.352
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	1.692.444	1.690.891
b) imprese collegate	203.100	203.100
d-bis) altre imprese	5.000	5.000
Totale partecipazioni	1.900.544	1.898.991
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	321.900	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	321.900
Totale crediti verso imprese collegate	321.900	321.900
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	36.568	36.413
Totale crediti verso altri	36.568	36.413
Totale crediti	358.468	358.313
4) strumenti finanziari derivati attivi	-	1.818.048
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.259.012	4.075.352
Totale immobilizzazioni (B)	99.987.094	92.310.218
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	8.969	20.118
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	157.588	52.504
3) lavori in corso su ordinazione	121.420	-
4) prodotti finiti e merci	1.157.281	906.513
Totale rimanenze	1.445.258	979.135
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	19.980.124	20.864.172
Totale crediti verso clienti	19.980.124	20.864.172
2) verso imprese controllate		

esigibili entro l'esercizio successivo	2.040.597	4.428.745
Totale crediti verso imprese controllate	2.040.597	4.428.745
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	64.385	20.228
Totale crediti verso imprese collegate	64.385	20.228
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	492.973	30.673
Totale crediti tributari	492.973	30.673
5-ter) imposte anticipate	843.095	691.009
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	474.448	499.152
Totale crediti verso altri	474.448	499.152
Totale crediti	23.895.622	26.533.979
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.809.305	5.489.857
3) danaro e valori in cassa	6.422	10.671
Totale disponibilità liquide	2.815.727	5.500.528
Totale attivo circolante (C)	28.156.607	33.013.642
D) Ratei e risconti	341.909	244.863
Totale attivo	128.485.610	125.568.723
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.120.000	3.120.000
III - Riserve di rivalutazione	6.145.451	6.145.451
IV - Riserva legale	347.445	347.445
V - Riserve statutarie	560.770	560.770
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	204.324	204.324
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	195.014	193.462
Riserva avanzo di fusione	870.586	870.586
Varie altre riserve	4.317.937 ⁽¹⁾	4.543.530
Totale altre riserve	5.587.861	5.811.902
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	937.162	1.381.716
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(2.721.457)	(467.599)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	765.198	(2.450.313)
Totale patrimonio netto	14.742.430	14.449.372
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	296.518	436.904
4) altri	1.530.481	858.871
Totale fondi per rischi ed oneri	1.826.999	1.295.775
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.537.882	1.233.766
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.890.205	17.784.919
esigibili oltre l'esercizio successivo	41.809.235	46.403.342
Totale debiti verso banche	59.699.440	64.188.261
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	357.541	1.928.315
Totale debiti verso altri finanziatori	357.541	1.928.315
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	16.916.948	14.693.765

esigibili oltre l'esercizio successivo	6.609.075	5.043.297
Totale debiti verso fornitori	23.526.023	19.737.062
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.064.178	5.937.834
Totale debiti verso imprese controllate	3.064.178	5.937.834
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.627.536	1.366.645
Totale debiti verso imprese collegate	1.627.536	1.366.645
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	995.773	781.623
Totale debiti tributari	995.773	781.623
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	603.794	494.957
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	603.794	494.957
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.228.109	1.846.737
Totale altri debiti	3.228.109	1.846.737
Totale debiti	93.102.394	96.281.434
E) Ratei e risconti	17.275.905	12.308.376
Totale passivo	128.485.610	125.568.723

(1)

Varie altre riserve	31/12/2023	31/12/2022
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		2
Altre ...	4.317.937	4.543.528

Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	57.399.267	56.557.183
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	226.503	(24.045)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.610.555	1.191.737
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	180.710	117.025
altri	4.399.073	3.653.690
Totale altri ricavi e proventi	4.579.783	3.770.715
Totale valore della produzione	63.816.108	61.495.590
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.801.501	4.031.798
7) per servizi	27.793.161	28.485.320
8) per godimento di beni di terzi	1.091.199	972.541
9) per il personale		
a) salari e stipendi	10.886.292	10.476.589
b) oneri sociali	3.187.602	2.997.785
c) trattamento di fine rapporto	1.186.874	1.244.187
e) altri costi	16.288	15.567
Totale costi per il personale	15.277.056	14.734.128
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.054.059	3.022.354
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.360.849	2.328.717
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	232.106	1.140.020
Totale ammortamenti e svalutazioni	5.647.014	6.491.091
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(177.034)	41.114
12) accantonamenti per rischi	512.513	421.472
14) oneri diversi di gestione	5.254.510	6.380.280
Totale costi della produzione	60.199.920	61.557.744
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.616.188	(62.154)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese collegate	186.000	195.000
altri	-	112
Totale proventi da partecipazioni	186.000	195.112
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	2.288	-
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	691.388	119.642
Totale proventi diversi dai precedenti	691.388	119.642
Totale altri proventi finanziari	693.676	119.642
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	3.809.935	2.296.764
Totale interessi e altri oneri finanziari	3.809.935	2.296.764
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(2.930.259)	(1.982.010)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		

a) di partecipazioni	-	73.091
Totale svalutazioni	-	73.091
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	(73.091)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	685.929	(2.117.255)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	186.031	138.441
imposte differite e anticipate	(265.300)	194.617
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(79.269)	333.058
21) Utile (perdita) dell'esercizio	765.198	(2.450.313)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	765.198	(2.450.313)
Imposte sul reddito	(79.269)	333.058
Interessi passivi/(attivi)	3.116.259	2.177.122
(Dividendi)	(186.000)	(195.112)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(2.309)	(40.609)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.613.879	(175.854)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.489.739	857.804
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.414.908	5.351.071
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	73.091
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-	(1.724.602)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	687.727	1.334.527
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	7.592.374	5.891.891
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	11.206.253	5.716.037
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(466.123)	65.159
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	884.048	(1.064.670)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	3.788.960	3.974.645
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(97.046)	13.493
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	4.967.530	2.325.646
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	803.058	1.383.888
Totale variazioni del capitale circolante netto	9.880.427	6.698.161
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	21.086.680	12.414.198
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(3.348.363)	(1.689.183)
(Imposte sul reddito pagate)	8.900	(119.467)
Dividendi incassati	186.000	195.112
(Utilizzo dei fondi)	(998.359)	(1.362.284)
Totale altre rettifiche	(4.151.822)	(2.975.822)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	16.934.858	9.483.376
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.668.074)	(1.595.088)
Disinvestimenti	224.552	66.676
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(12.462.293)	(5.823.611)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(155)	(1.215)
Disinvestimenti	1.818.048	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(13.087.922)	(7.353.238)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(44.178)	1.996.971

Accensione finanziamenti	149.464	824.434
(Rimborso finanziamenti)	(6.164.881)	(3.845.929)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(472.142)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(6.531.737)	(1.024.524)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(2.684.801)	1.060.614
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	5.489.857	4.430.393
Danaro e valori in cassa	10.671	9.521
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.500.528	4.439.914
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.809.305	5.489.857
Danaro e valori in cassa	6.422	10.671
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.815.727	5.500.528

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 765.198.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2023.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali, così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

PORTOLANI

Continuità Aziendale – Prospettive

PORTOLANI

Covenants Finanziari

PORTOLANI

Continuità Aziendale – Piano Industriale

PORTOLANI

Criteri di formazione

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

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

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. In particolare, tenendo in considerazione le informazioni disponibili, si ritiene che ricorrano le condizioni affinché l'azienda continui a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati

iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge, sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

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

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 e 5 del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis comma 2 del codice civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

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

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo d'acquisto sostenuto al netto d'ammortamenti e svalutazioni.

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo dei relativi oneri accessori. Le spese pluriennali sono state capitalizzate solo a condizione che potessero essere "recuperate" grazie alla redditività futura dell'impresa e nei limiti di questa. Se in esercizi successivi a quello di capitalizzazione venisse meno detta condizione, si provvederebbe a svalutare l'immobilizzazione.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o spesa. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce, periodo in ogni caso non superiore a cinque anni. Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua

diversa da quella originariamente stimata. Il piano di ammortamento applicato, “a quote costanti”, non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti.

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

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali

Per le immobilizzazioni relative al servizio idrico integrato il piano di ammortamento è formulato in conformità a quanto previsto dall'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas, la quale ha stabilito quale criterio di ammortamento quello effettuato in base alle aliquote tecniche legate alla vita utile del bene.

Per quanto concerne le singole voci, si sottolinea che sono state iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale sulla base di una prudente valutazione della loro utilità pluriennale.

Materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del valore recuperabile. Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all'entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni per la quota ragionevolmente ad esso imputabile.

Le immobilizzazioni realizzate internamente in economia sono state valutate sulla base dei costi direttamente imputabili per la loro realizzazione fino al momento dal quale i beni sono pronti all'uso. I costi sono capitalizzabili nel limite del valore recuperabile.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

Le aliquote applicate per le categorie principali dei beni non rientranti nel servizio idrico sono le seguenti:

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati e terreni pertinenziali	3%
Fabbricati leggeri	5%
Impianti e macchinari	10%
Impianti di allarme	30%
Attrezzature industriali e commerciali	15%
Dotazioni di officina	15%
Mobili e arredi	12%
Macchine elettroniche	20%

Le aliquote applicate per le categorie principali dei beni rientranti nel servizio idrico sono le seguenti:

CESPITE	% Ammortamento
Condutture e opere fisse	2,50%
Reti fognarie	2,00%
Impianti di sollevamento	12,50%

CESPITE	% Ammortamento
Serbatoi	2,50%
Telecontrollo	20,00%
Impianti di trattamento	8,33%
Gruppi di misura	10,00%
Laboratori e attrezzature	10,00%

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stata rilevata a conto economico.

Nel primo esercizio di vita utile del cespite è stato effettuato il "ragguaglio a giorni" della quota di ammortamento.

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

Nel successivo prospetto si precisa, ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, per quali beni materiali è stata eseguita una rivalutazione monetaria evidenziandone quindi il relativo ammontare.

La società, nel bilancio chiuso al 31.12.2008, si è avvalsa della facoltà prevista dal D.L. 185/08, rivalutando i beni immobili come risulta dal prospetto sotto riportato:

Descrizione	Costo storico	Fondo ammort.	Rivalutazione effettuata
Capannone nuovo Cedrasco	1.044.541	263.269	388.728
Costruzioni leggere Cedrasco	1.615.118	1.430.457	1.476.439
Capannoni Tiellegi	2.369.095	172.446	246.351
Uffici Sondrio con box	1.329.469	189.948	330.479
Totali	6.358.223	2.056.120	2.441.997

In bilancio risulta iscritta apposita riserva di rivalutazione che ammonta ad Euro 2.381.585.

La società si è avvalsa della facoltà prevista dall'articolo 110 del D.L. 104/2020, rivalutando i beni immobili come risulta da apposito prospetto riportato nella presente Nota Integrativa per un valore netto complessivo pari a €3.763.865,81. La rivalutazione è stata determinata avendo riguardo al valore di mercato dei beni, così come risultante da perizia di stima redatta dall'arch. Francesco Di Clemente in data 31/03/2021.

Il valore dei beni, come sopra determinato, è stato utilizzato ai fini della rivalutazione che è avvenuta in parte attraverso la rivalutazione del costo storico per quanto concerne la differenza tra il valore di perizia ed il costo di iscrizione in Bilancio dei beni e in parte attraverso l'azzeramento del Fondo di ammortamento al 31/12/2020 dei beni oggetto di rivalutazione. Il criterio utilizzato comporta l'allungamento del periodo di ammortamento degli immobili che non contrasta con la vita utile degli stessi.

In contropartita si è iscritta la riserva del patrimonio netto denominata «Riserva di rivalutazione D.L. 104/2020».

Non si è ritenuto opportuno dare riconoscimento fiscale alla rivalutazione, mentre, con riferimento allo stanziamento delle imposte differite, si è del parere di potersi avvalere della deroga prevista dal paragrafo 64 dell'OIC 25 che, in tema di "Riserve in sospensione d'imposta" prevede la facoltà di non contabilizzare tali imposte differite "se vi sono scarse possibilità di distribuire la riserva ai soci", oltre al fatto che la società non ha mai distribuito dividendi ai soci.

Si attesta che il valore netto dei beni rivalutati risultante dal bilancio in commento non eccede quello riportato nella perizia sopra citata.

Immobili	Costo storico	Fondo amm.to	Valore netto ante rivalutazione	Valore corrente	Rivalutazione Massima	Valore netto post rivalutazione
Fabbricati Cedrasco	6.218.817,92	2.947.752,40	3.271.065,52	6.316.000,00	3.044.934,48	6.316.000,00
Terreno Cedrasco	1.406.982,18	-	1.406.982,18	1.579.000,00	172.017,82	1.579.000,00
Fabbricati Via Vanoni	2.239.044,15	297.957,66	1.941.086,49	2.488.000,00	546.913,51	2.488.000,00
Totale	9.864.844,25	3.245.710,06	6.619.134,19	10.383.000,00	3.763.865,81	10.383.000,00

Immobili	Fabbricati Cedrasco	Terreno Cedrasco	Fabbricati Via Vanoni	Totale
Valore di inizio esercizio	-	-	-	-
Costo	6.218.817,92	1.406.982,18	2.239.044,15	9.864.844,25

Immobili	Fabbricati Cedrasco	Terreno Cedrasco	Fabbricati Via Vanoni	Totale
Rivalutazioni	-	-	-	-
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	- 2.727.450,24	-	- 232.301,70	- 2.959.751,94
Svalutazioni	-	-	-	-
Valori di bilancio	3.491.367,68	1.406.982,18	2.006.742,45	6.905.092,31
Variazioni nell'esercizio	-	-	-	-
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	-
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-
Rivalutazione con azzeramento fondo	2.947.752,40	-	297.957,66	3.245.710,06
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	97.182,08	172.017,82	248.955,85	518.155,75
Ammortamento dell'esercizio	- 220.302,16	-	- 65.655,96	- 285.958,12
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-
Totale variazioni	2.824.632,32	172.017,82	481.257,55	3.477.907,69
Valore di fine esercizio				
Costo	6.218.817,92	1.406.982,18	2.239.044,15	9.864.844,25
Rivalutazioni	97.182,08	172.017,82	248.955,85	518.155,75
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	-	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-
Valore di bilancio	6.316.000,00	1.579.000,00	2.488.000,00	10.383.000,00

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Terreni e fabbricati

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

Finanziarie

Partecipazioni

Sono relative a partecipazioni in una società controllata, una società collegata e altre società, che s'intende detenere durevolmente.

La partecipazione nella società controllata "Servizi Ecologici Ambientali s.r.l.", della quale si detiene il 100% delle quote, è valutata secondo il criterio dell'equivalenza patrimoniale (equity method) e tenendo conto di quanto disposto dall'art. 2426 n. 4) del Codice Civile. Tale procedimento ha comportato l'evidenziazione della differenza tra il valore di iscrizione della partecipazione (avvenuta con il criterio del costo) e il valore contabile del patrimonio netto. Di tale differenza occorre indicare la composizione, con riferimento agli importi di maggior rilievo, evidenziando separatamente le differenze attribuibili ai beni ammortizzabili e all'avviamento, nonché le aliquote di ammortamento mediamente applicate ai primi e l'aliquota applicata al secondo.

Tale procedimento, come verrà illustrato in dettaglio nel commento della voce in oggetto, ha comportato l'incremento del valore iscritto, con l'iscrizione in corrispondenza di un'apposita riserva non distribuibile.

La partecipazione nella società "Enerbio S.r.l.", già azzerata nel bilancio del precedente esercizio in quanto posta in liquidazione in data 22/05/2023, non è presente al 31/12/2023, in quanto nel corso dell'anno la società è stata chiusa.

La partecipazione nella società "Bioase S.r.l.", costituita nel 2012, è valutata secondo il criterio del costo di acquisto.

La partecipazione nella società cooperativa "Politec Valtellina" è valutata secondo il criterio del costo di acquisto.

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale

ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Gli strumenti finanziari derivati attivi si riferiscono a strumenti di copertura dei flussi finanziari o del fair value di una attività immobilizzata. Gli stessi sono stati valutati al fair value ai sensi dell'art. 2426 comma 1 n. 11 bis del codice civile e le variazioni positive o negative dei fair value tra due esercizi sono rispettivamente rilevati nelle apposite voci di conto economico "D.18.d - Rivalutazioni di strumenti finanziari derivati" e "D.19.d - Svalutazioni di strumenti finanziari derivati", ad eccezioni delle variazioni dei derivati di copertura di flussi finanziari per i quali è prevista la contabilizzazione nella voce di patrimonio netto "VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi". Per quanto riguarda la modalità di determinazione del fair value, lo stesso è stato determinato secondo il valore di mercato poiché è stato possibile individuare facilmente un mercato attivo.

Si specifica che gli strumenti derivanti sono stati ceduti in data 3/08/2023, pertanto da tale data, in applicazione di quanto previsto dall'OIC 32, è stata mantenuta la voce di patrimonio netto "VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi", dopodiché è stato determinato il fair value al 31/12/2023 e le variazioni dei fair value tra i due esercizi sono state rilevate nelle apposite voci di conto economico.

Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Rimanenze

Le rimanenze, costituite da "prodotti finiti e merci", sono valutate al costo tenuto conto che esso è minore del valore di mercato. Il criterio di costo concretamente applicato è il costo specifico per i prodotti finiti, mentre per le merci e il materiale di consumo è il Costo medio ponderato continuo o il F.I.F.O (a seconda delle singole tipologie). Per quanto riguarda i "prodotti in corso di lavorazione e semilavorati", le relative rimanenze, a causa della difficoltà a stabilirne il costo di trasformazione sostenuto, sono valutate in base al presumibile valore di realizzo, con riferimento al valore di convenzione CONAI ed, in specie, al relativo prezzo stabilito anno per anno.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

Ratei e risconti attivi

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

Nell' iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Fondo TFR

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

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

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426, comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Ratei e risconti passivi

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

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

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter del codice civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
74.210.748	64.802.514	9.408.234

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	185.546	3.237.132	-	217.334	5.752.597	72.196.980	81.589.589
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	135.314	2.157.092	-	160.154	-	14.334.515	16.787.075
Valore di bilancio	50.232	1.080.040	-	57.180	5.752.597	57.862.465	64.802.514
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	-	179.606	2.000.000	-	3.916.854	6.365.833	12.462.293
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	(4.198.383)	4.198.383	-
Ammortamento dell'esercizio	37.109	376.054	3.151	20.107	-	2.617.638	3.054.059
Totale variazioni	(37.109)	(196.448)	1.996.849	(20.107)	(281.529)	7.946.578	9.408.234
Valore di fine esercizio							
Costo	185.546	3.440.714	2.000.000	217.333	5.471.068	82.761.195	94.075.856
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	172.423	2.557.122	3.151	180.260	-	16.952.152	19.865.108
Valore di bilancio	13.123	883.592	1.996.849	37.073	5.471.068	65.809.043	74.210.748

Per quanto concerne le indicazioni richieste dall'art. 2427 del codice civile:

- la voce B I 2) è passata da Euro 50.232 ad Euro 13.123 e si riferisce alle prestazioni capitalizzate relative ai servizi tecnici;
- la voce B I 3) è passata da Euro 1.080.040 a Euro 883.592 e si riferisce ad applicativi software, in particolare relativi al S.I.T. del servizio idrico e alla gestione del servizio informatico rifiuti;
- la voce B I 4) è passata da zero a Euro 1.996.849. Le nuove acquisizioni, sono riferibili all'acquisizione dell'autorizzazione e della convenzione GSE di Enerbio S.r.l. in forza dell'atto di assegnazione del ramo d'azienda del 21/12/2023;
- la voce B I 5) si riferisce all'iscrizione del disavanzo di fusione relativo all'incorporazione della società I.S.E. Ingegneria Servizi Energetici srl avvenuta nel corso del 2015;
- la voce B I 6) è passata da Euro 5.752.597 a Euro 5.471.068 e si riferisce agli incrementi relativamente al servizio idrico integrato, quali ad esempio condutture e opere fisse, impianti di sollevamento, serbatoi, impianti di trattamento e impianti di depurazione non ancora entrati in esercizio;

• la voce B I 7) è passata da Euro 57.862.465 a Euro 65.809.043 e si riferisce principalmente agli incrementi relativamente al servizio idrico integrato, quali condutture e opere fisse, impianti di sollevamento, serbatoi, impianti di trattamento e impianti di depurazione.

Ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, misura e motivazione delle riduzioni di valore delle immobilizzazioni (fair value), si precisa che non è stato applicato.

Per quanto poi più precisamente concerne la “prevedibile durata economica utile” delle immobilizzazioni immateriali si rimanda a quanto illustrato in merito ai criteri di valutazione adottati. In particolare, si ribadisce come il valore d'iscrizione in bilancio delle immobilizzazioni immateriali non superi quello economicamente “recuperabile”, definibile come il maggiore tra il presumibile valore realizzabile tramite l'alienazione (per i beni immateriali) e/o il valore interno d'uso, ossia, secondo la definizione contenuta nel principio contabile nazionale n. 24, “il valore attuale dei flussi di cassa attesi nel futuro e derivanti o attribuibili alla continuazione dell'utilizzo dell'immobilizzazione, compresi quelli derivanti dallo smobilizzo del bene al termine della sua vita utile”.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
23.517.334	23.432.352	84.982

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	16.892.480	13.701.813	7.537.403	15.027.456	53.159.152
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.680.952	10.006.764	4.612.363	12.426.721	29.726.800
Valore di bilancio	14.211.528	3.695.049	2.925.040	2.600.735	23.432.352
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	352.946	694.508	606.650	1.013.970	2.668.074
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	4.830	217.413	222.243
Ammortamento dell'esercizio	460.498	572.584	625.079	702.688	2.360.849
Totale variazioni	(107.552)	121.924	(23.259)	93.869	84.982
Valore di fine esercizio					
Costo	17.245.427	14.392.037	8.111.089	15.537.937	55.286.490
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.141.451	10.575.064	5.209.308	12.843.333	31.769.156
Valore di bilancio	14.103.976	3.816.973	2.901.781	2.694.604	23.517.334

Relativamente alle principali variazioni:

- per la voce B II 1) si rimanda a quanto specificato nei criteri di valutazione applicati con riferimento alla rivalutazione effettuata;
- per la voce B II 2) gli incrementi si riferiscono soprattutto all'impianto di Cedrasco, in particolare si segnala l'incremento di Euro 239.666,78 relativo all'area attrezzata dei rifiuti e l'incremento di Euro 435.389,97 relativamente agli impianti di servizio;
- la voce B II 3) si è incrementata principalmente per le acquisizioni di gruppi di misura del servizio idrico integrato (Euro 401.451) e per le acquisizioni di contenitori (Euro 104.695) e container (Euro 46.800) per raccolta rifiuti;
- la voce B II 4) si è incrementata principalmente per le acquisizioni di strumenti legali al telecontrollo del servizio idrico integrato (Euro 176.873) e per le acquisizioni di autocarri (635.665), questi ultimi riconducibili principalmente all'acquisizione del ramo di azienda rifiuti dalla controllata Servizi Ecologici Ambientali srl.

Con riferimento alle immobilizzazioni materiali il grado di ammortamento alla fine dell'esercizio risulta:

CATEGORIA	ALIQUOTA %
Terreni e fabbricati	18
Impianti e macchinari	73
Attrezzature ind. e comm.	64
Altri beni	83
TOTALE	57

Operazioni di locazione finanziaria

Nei seguenti prospetti vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rilevarebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rilevarebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rilevarebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

DESCRIZIONE BENE	ESCAVATORE JCB
SOCIETA DI LEASING	ALBA LEASING SPA
DATA STIPULA CONTRATTO	25/09/2018
DURATA CONTRATTO	5 ANNI
MAXICANONE	17.538
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	1.754
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	17.838
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	17.888
ONERE FIN EFFETTIVO	1.584
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	175.380
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	175.380
VALORE NETTO DI BILANCIO	-
DESCRIZIONE BENE	AUTOCOMPATTATORE
SOCIETA DI LEASING	UBI LEASING
DATA STIPULA CONTRATTO	10/06/2019
DURATA CONTRATTO	5 ANNI
MAXICANONE	10.800
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	1.089
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	24.235
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	15.430
ONERE FIN EFFETTIVO	1.913
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	108.900
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	21.780
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	108.900
VALORE NETTO DI BILANCIO	
DESCRIZIONE BENE	AUTOCOMPATTATORE

DESCRIZIONE BENE	ESCAVATORE JCB
SOCIETA DI LEASING	CNH INDUSTRIAL CAPITAL EUROPE
DATA STIPULA CONTRATTO	31/07/2020
DURATA CONTRATTO	5 ANNI
MAXICANONE	13.020
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	1.302
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	28.020
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	39.471
ONERE FIN EFFETTIVO	1.809
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	130.200
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	26.040
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	104.160
VALORE NETTO DI BILANCIO	26.040
DESCRIZIONE BENE	AUTOCOMPATTATORE
SOCIETA DI LEASING	CNH INDUSTRIAL CAPITAL EUROPE
DATA STIPULA CONTRATTO	31/07/2020
DURATA CONTRATTO	5 ANNI
MAXICANONE	11.550
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	1.155
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	24.856
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	35.015
ONERE FIN EFFETTIVO	1.605
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	115.500
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	23.100
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	92.400
VALORE NETTO DI BILANCIO	23.100
DESCRIZIONE BENE	AUTOCOMPATTATORE
SOCIETA DI LEASING	CNH INDUSTRIAL CAPITAL EUROPE
DATA STIPULA CONTRATTO	31/10/2020
DURATA CONTRATTO	5 ANNI
MAXICANONE	13.000
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	1.300
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	28.448
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	46.482
ONERE FIN EFFETTIVO	2.278
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	130.000
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	26.000
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	104.000
VALORE NETTO DI BILANCIO	26.000
DESCRIZIONE BENE	MEZZO SPURGO 341
SOCIETA DI LEASING	SCANIA FINANCE ITALY SPA
DATA STIPULA CONTRATTO	31/01/2022

DESCRIZIONE BENE	ESCAVATORE JCB
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	27.000
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	2.700
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	58.841
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	156.864
ONERE FIN EFFETTIVO	4.488
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	270.000
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	54.000
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	108.000
VALORE NETTO DI BILANCIO	162.000
DESCRIZIONE BENE	MEZZO SPURGO 341
SOCIETA DI LEASING	SCANIA FINANCE ITALY SPA
DATA STIPULA CONTRATTO	31/01/2022
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	35.000
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	3.500
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	76.284
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	203.341
ONERE FIN EFFETTIVO	5.826
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	350.000
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	70.000
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	140.000
VALORE NETTO DI BILANCIO	210.000
DESCRIZIONE BENE	SOLLEVATORE TELESOPICO
SOCIETA DI LEASING	BANCA IFIS SPA
DATA STIPULA CONTRATTO	30/09/2020
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	8.300
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	830
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	18.978
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	28.167
ONERE FIN EFFETTIVO	1.357
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	87.534
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	17.507
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	70.028
VALORE NETTO DI BILANCIO	17.506
DESCRIZIONE BENE	SPEZZATRICE
SOCIETA DI LEASING	BNL LEASING
DATA STIPULA CONTRATTO	31/07/2021
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	14.950

DESCRIZIONE BENE	ESCAVATORE JCB
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	1.495
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	31.432
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	73.426
ONERE FIN EFFETTIVO	3.703
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	149.500
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	29.900
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	89.700
VALORE NETTO DI BILANCIO	59.800
DESCRIZIONE BENE	VASCA RIFIUTI 9468
SOCIETA DI LEASING	CREDIT AGRICOLE
DATA STIPULA CONTRATTO	30/09/2020
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	2.245
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	225
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	5.075
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	8.033
ONERE FIN EFFETTIVO	558
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	22.450
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	4.490
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	17.630
VALORE NETTO DI BILANCIO	4.490
DESCRIZIONE BENE	VASCA RIFIUTI 9469
SOCIETA DI LEASING	CREDIT AGRICOLE
DATA STIPULA CONTRATTO	30/09/2020
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	2.245
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	225
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	5.075
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	8.034
ONERE FIN EFFETTIVO	558
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	22.450
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	4.490
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	17.630
VALORE NETTO DI BILANCIO	4.490
DESCRIZIONE BENE	VASCA RIFIUTI 9470
SOCIETA DI LEASING	CREDIT AGRICOLE
DATA STIPULA CONTRATTO	30/09/2020
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	2.245
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	225

DESCRIZIONE BENE	ESCAVATORE JCB
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	5.075
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	8.034
ONERE FIN EFFETTIVO	558
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	22.450
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	4.490
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	17.630
VALORE NETTO DI BILANCIO	4.490
DESCRIZIONE BENE	VASCA RIFIUTI 9472
SOCIETA DI LEASING	CREDIT AGRICOLE
DATA STIPULA CONTRATTO	30/09/2020
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	2.245
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	225
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	5.075
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	8.034
ONERE FIN EFFETTIVO	558
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	22.450
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	4.490
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	17.630
VALORE NETTO DI BILANCIO	4.490
SUBENTRO LEASING SEA COMPETENZA 3 MESI	
DESCRIZIONE BENE	SEMI RIMORCHIO
SOCIETA DI LEASING	CNH INDUSTRIAL CAPITAL E.
DATA STIPULA CONTRATTO	28/02/2021
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	6.800
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	680
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	3.544
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	28.010
ONERE FIN EFFETTIVO	127
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	68.000
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	13.600
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	17.630
VALORE NETTO DI BILANCIO	4.490
SUBENTRO LEASING SEA COMPETENZA 3 MESI	
DESCRIZIONE BENE	MOTRICE RIMORCHIO
SOCIETA DI LEASING	CNH INDUSTRIAL CAPITAL E.
DATA STIPULA CONTRATTO	31/01/2021
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	17.000
PREZZO DI RISCATTO DEL BENE	1.700

DESCRIZIONE BENE	ESCAVATORE JCB
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	9.429
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	65.453
ONERE FIN EFFETTIVO	874
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	170.000
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	34.000
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	102.000
VALORE NETTO DI BILANCIO	68.000
SUBENTRO LEASING SEA COMPETENZA 3 MESI	
DESCRIZIONE BENE	MOTRICE RIMORCHIO
SOCIETA DI LEASING	CNH INDUSTRIAL CAPITAL E.
DATA STIPULA CONTRATTO	28/02/2021
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	6.800
PREZZO DI RISCOATTO DEL BENE	680
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	3.544
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	28.010
ONERE FIN EFFETTIVO	127
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	68.000
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	13.600
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	40.800
VALORE NETTO DI BILANCIO	27.200
SUBENTRO LEASING SEA COMPETENZA 3 MESI	
DESCRIZIONE BENE	SEMI RIMORCHIO
SOCIETA DI LEASING	CNH INDUSTRIAL CAPITAL E.
DATA STIPULA CONTRATTO	28/02/2021
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	7.790
PREZZO DI RISCOATTO DEL BENE	779
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	4.060
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	32.087
ONERE FIN EFFETTIVO	146
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	77.900
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	15.580
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	46.740
VALORE NETTO DI BILANCIO	31.160
SUBENTRO LEASING SEA COMPETENZA 3 MESI	
DESCRIZIONE BENE	SEMI RIMORCHIO
SOCIETA DI LEASING	CNH INDUSTRIAL CAPITAL E.
DATA STIPULA CONTRATTO	28/02/2021
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	7.790

DESCRIZIONE BENE	ESCAVATORE JCB
PREZZO DI RISCOATTO DEL BENE	779
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	4.060
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	32.087
ONERE FIN EFFETTIVO	146
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	77.900
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	15.580
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	46.740
VALORE NETTO DI BILANCIO	31.160
DESCRIZIONE BENE	MOTRICE IVECO STRALIS
SOCIETA DI LEASING	IVECO CAPITAL
DATA STIPULA CONTRATTO	31/03/2023
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	15.457
PREZZO DI RISCOATTO DEL BENE	1.548
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	26.524
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	116.002
ONERE FIN EFFETTIVO	3.094
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	154.570
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	30.914
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	30.914
VALORE NETTO DI BILANCIO	123.656
SUBENTRO LEASING SEA COMPETENZA 3 MESI	
DESCRIZIONE BENE	DAILY IVECO CABINATO
SOCIETA DI LEASING	IVECO CAPITAL
DATA STIPULA CONTRATTO	31/08/2023
DURATA CONTRATTO	5
MAXICANONE	6.150
PREZZO DI RISCOATTO DEL BENE	615
CANONI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO	4.682
VALORE ATTUALE CANONI NON SCADUTI	50.353
ONERE FIN EFFETTIVO	546
Informazioni relative all'iscrizione in bilancio secondo il metodo finanziario	
VALORE ISCRIZIONE IN CASO ACQUISITO	61.500
AMMORTAMENTI E RETTIFICHE DI VALORE NELL'ESERCIZIO	12.300
F.DO AMM. FINE ESERCIZIO	12.300
VALORE NETTO DI BILANCIO	49.200

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
2.259.012	4.075.352	(1.816.340)

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.690.891	203.100	5.000	1.898.991	1.818.048
Valore di bilancio	1.690.891	203.100	5.000	1.898.991	1.818.048
Variazioni nell'esercizio					
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	1.818.048
Altre variazioni	1.553	-	-	1.553	-
Totale variazioni	1.553	-	-	1.553	(1.818.048)
Valore di fine esercizio					
Costo	1.692.444	203.100	5.000	1.900.544	-
Valore di bilancio	1.692.444	203.100	5.000	1.900.544	-

Strumenti finanziari derivati attivi

Si tratta di strumenti finanziari derivati attivi iscritti al valore mark to market, in particolare si tratta di strumenti di copertura dei flussi finanziari (swap), che hanno subito le seguenti variazioni in corso dell'esercizio.

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
-	1.818.048	(1.818.048)

Alla data del 3/08/2023 gli stessi sono stati tutti ceduti.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	321.900	-	321.900	321.900	-
Crediti immobilizzati verso altri	36.413	155	36.568	-	36.568
Totale crediti immobilizzati	358.313	155	358.468	321.900	36.568

Con riguardo ai crediti verso imprese collegate si specifica che si tratta di un finanziamento a favore della collegata Bioase srl, infatti con lettera di intenti del 3/08/2011, sottoscritta allo scopo di regolare i rapporti tra i soci della costituenda società di progetto, i soci stessi si sono impegnati al versamento pro quota di un finanziamento soci infruttifero a favore di Bioase srl.

Invece per quanto concerne i crediti verso altri si specifica che si tratta di depositi cauzionali versati a terzi.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Il valore della partecipazione nella società interamente controllata "Servizi Ecologici Ambientali s.r.l.", è pari a Euro 1.692.444.

Tale partecipazione è valutata secondo il criterio dell'equivalenza patrimoniale (equity method) e secondo quanto disposto dall'art. 2426 n. 4) del Codice Civile. Tale procedimento ha comportato l'incremento del valore di iscrizione al 01/01/2023, dato dall'utile di esercizio della partecipata decrementato delle quote di ammortamento calcolate sulle differenze attribuite ai beni ammortizzabili.

Valore di iscrizione	1.690.891
Utile esercizio di competenza	2.903
Ammortamento immobile	1.350
Valore rettificato	1.692.444
Maggior valore	1.553

Il confronto effettuato evidenzia un maggior valore di Euro 1.553. Questo comporta l'iscrizione di detto maggior valore ad incremento della partecipazione con, in contropartita, l'incremento dell'apposita riserva non distribuibile.

Ai sensi dell'art. 2427 numero 5 del C.C., si forniscono le seguenti informazioni relative alla partecipazione:

- la società “Servizi Ecologici Ambientali S.r.l.”, con sede legale in Sondrio (SO) in Via Vanoni 79, presenta un capitale sociale pari a Euro 700.000 i.v.;
- il bilancio della società “Servizi Ecologici Ambientali S.r.l.” al 31.12.2023 presenta un utile di Euro 2.903 (al 31.12.2022 presentava un utile di Euro 10.040), dopo aver effettuato ammortamenti per Euro 106.225;
- il patrimonio netto al 31/12/2023 ammonta a euro 1.674.433;
- gli occupati a fine esercizio ammontavano a zero unità.

La partecipazione nella società controllata “Enerbio S.r.l.”, il cui valore contabile era stato completamente azzerato già nel bilancio al 31/12/2022, non risulta più esistente, in quanto la società è stata posta in liquidazione in data 22/05/2023 e successivamente nel corso dell'anno la società è stata chiusa.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Il valore della partecipazione nella società “Bioase S.r.l.” è pari a Euro 203.100.

Si tratta di una società costituita nel corso del 2012, detenuta per il 30% e il suo valore è il costo di acquisto.

Ai sensi dell'art. 2427 numero 5 del C.C., si forniscono le seguenti informazioni relative alla partecipazione:

- la società “Bioase S.r.l.”, con sede legale in Sondrio (SO) in Via Piazza 29/A, presenta un capitale sociale pari a Euro 677.000 i.v.;
- il bilancio della società “Bioase S.r.l.” al 31.12.2023 presenta un utile di Euro 668.323 (al 31.12.2022 presentava un utile di Euro 625.434), dopo aver effettuato ammortamenti per Euro 465.196;
- il patrimonio netto al 31/12/2023 ammonta a euro 1.568.744;
- non ci sono occupati a fine esercizio.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Il valore della partecipazione nella Società Cooperativa “Politec Valtellina” è pari a Euro 5.000. La partecipazione nella Società Cooperativa “Politec Valtellina” in realtà non c'è più ma la stessa Società Cooperativa non ha ancora restituito a S.Ec.Am. S.p.A. il valore della quota di partecipazione versata nell'esercizio 2010 come socio cooperatore.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	321.900	36.568	358.468
Totale	321.900	36.568	358.468

Attivo circolante

Rimanenze

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.445.258	979.135	466.123

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	20.118	(11.149)	8.969
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	52.504	105.084	157.588
Lavori in corso su ordinazione	-	121.420	121.420
Prodotti finiti e merci	906.513	250.768	1.157.281
Totale rimanenze	979.135	466.123	1.445.258

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
23.895.622	26.533.979	(2.638.357)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	20.864.172	(884.048)	19.980.124	19.980.124
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	4.428.745	(2.388.148)	2.040.597	2.040.597
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	20.228	44.157	64.385	64.385
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	30.673	462.300	492.973	492.973
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	691.009	152.086	843.095	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	499.152	(24.704)	474.448	474.448
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	26.533.979	(2.638.357)	23.895.622	23.052.527

Quanto alla voce crediti verso imprese controllate (C-II-2), sono iscritti i crediti verso la società controllate "Servizi Ecologici Ambientali S.r.l." per un importo di Euro 2.040.597.

Alla voce crediti verso imprese collegate (CII3), sono iscritti i crediti verso la Società "Bioase S.r.l." per un importo di Euro 64.385.

Nella voce crediti tributari (CII5) è iscritto un importo di Euro 492.973.

Nella voce crediti per imposte anticipate (C-5-ter) è iscritto un importo di Euro 843.095 che è composto dal residuo dell'iscrizione effettuata nei bilanci degli esercizi precedenti e dall'iscrizione del presente esercizio ai sensi del principio contabile n. 25 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti.

Quanto alla voce crediti verso altri (C-5-quater), sono iscritti per l'importo di Euro 474.448.

Con riguardo alle attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante, si espone nella tabella successiva la suddivisione in base alla durata:

	Quota scadente entro l'esercizio successivo	Quota scadente oltre l'esercizio successivo	Di cui oltre 5 anni	Totale
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	763.042	80.053	80.053	843.095

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	19.980.124	19.980.124
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	2.040.597	2.040.597
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	64.385	64.385
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	492.973	492.973
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	843.095	843.095
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	474.448	474.448
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	23.895.622	23.895.622

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione	Totale
Saldo al 31/12/2022	2.258.401	2.258.401
Utilizzo nell'esercizio		
Accantonamento esercizio	232.106	232.106
Saldo al 31/12/2023	2.490.507	2.490.507

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
2.815.727	5.500.528	(2.684.801)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	5.489.857	(2.680.552)	2.809.305
Denaro e altri valori in cassa	10.671	(4.249)	6.422
Totale disponibilità liquide	5.500.528	(2.684.801)	2.815.727

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. La cassa è stata utilizzata per i piccoli pagamenti e gli incassi correnti. Gli incrementi/decrementi delle singole voci rispecchiano il normale funzionamento della società.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
341.909	244.863	97.046

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.

Non sussistono, al 31/12/2023, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	6.051	306	6.357
Risconti attivi	238.812	96.739	335.551
Totale ratei e risconti attivi	244.863	97.046	341.909

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
14.742.430	14.449.372	293.056

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	3.120.000	-	-	-		3.120.000
Riserve di rivalutazione	6.145.451	-	-	-		6.145.451
Riserva legale	347.445	-	-	-		347.445
Riserve statutarie	560.770	-	-	-		560.770
Altre riserve						
Riserva straordinaria	204.324	-	-	-		204.324
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	193.462	-	1.552	-		195.014
Riserva avanzo di fusione	870.586	-	-	-		870.586
Varie altre riserve	4.543.530	-	-	225.593		4.317.937
Totale altre riserve	5.811.902		1.552	225.593		5.587.861
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	1.381.716		-	444.554		937.162
Utili (perdite) portati a nuovo	(467.599)	-	-	2.253.858		(2.721.457)
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.450.313)	-	2.450.311	-	765.198	765.198
Totale patrimonio netto	14.449.372		2.451.863	2.924.005	765.198	14.742.430

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
RISERVA PER DIFFERENZA TRASFORMAZIONE	193.225
RISERVA DA UTILI	212.533
RISERVE COMP.FONI	3.941.315
DIFFERENZA DA ASSEGNAZIONE RAMO D'AZIENDA ENERBIO	(29.136)
Totale	4.317.937

Con riferimento alla composizione delle riserve specifichiamo che:

- la riserva per differenza di trasformazione si origina dalla situazione patrimoniale redatta alla data del 01/06/95 (data di trasformazione), pari alla differenza tra il patrimonio netto alla suddetta data ed il capitale sociale. Emergeva un valore di Euro 916.056, poi ridotto all'attuale valore di Euro 193.225 a seguito dell'utilizzo per la copertura di perdite di esercizio, dell'imputazione a capitale sociale per l'aumento a titolo gratuito connesso alla ridenominazione del capitale sociale in Euro e, infine, dell'imputazione alla riserva per ammortamenti anticipati;
- la riserva legale, la riserva statutaria e la riserva straordinaria si sono formate in seguito alla destinazione dell'utile dell'esercizio 1996 per poi incrementarsi in seguito alla destinazione dell'utile degli esercizi;

- la riserva per rivalutazione partecipazione ha origine dall'iscrizione, in base al criterio dell'equity method, del maggior valore attribuito alla partecipazione rispetto al valore di iscrizione; tale riserva è indisponibile;
- la riserva di rivalutazione si riferisce alla rivalutazione effettuata ai sensi del D.L. 185/08 oltre alla rivalutazione effettuata nell'esercizio 2020;
- le riserve relative alla copertura componente FoNi (componente tariffaria destinata alla realizzazione di nuovi investimenti – articolo 14.1 MTI-3) si riferiscono, in coerenza con le tecniche di rendicontazione regolatorie stabilite dall'Autorità e da quanto sottolineato dall'OIC, alla previsione di riserve indisponibili per la parte di ricavo della tariffa idrico alimentata dalla componente FoNi per gli anni 2018-2019-2020-2021; tali riserve sono state costituite attingendo dalla voce utili portati a nuovo;
- la riserva da copertura flussi finanziari è stata creata a seguito della sottoscrizione di contratti derivati per la copertura del rischio di oscillazione del tasso di interesse come previsto dai principi contabili;
- l'avanzo di fusione ha origine dall'iscrizione dei saldi delle società incorporate al 01/01/2011 tramite annullamento di tutto il patrimonio netto delle società incorporate;
- la riserva per differenza da assegnazione del ramo d'azienda di Enerbio Srl ha origine dall'operazione di assegnazione del ramo di azienda di Enerbio Srl in liquidazione a Secam Spa avvenuta in data 21/12/2023.

Ai sensi dell'art. 2427 numero 7 bis) del C.C., si forniscono le seguenti informazioni sul patrimonio netto. L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nella seguente tabella.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.):

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	3.120.000		-
Riserve di rivalutazione	6.145.451	A,B,C	6.145.451
Riserva legale	347.445	B	347.445
Riserve statutarie	560.770	A,B,C	560.770
Altre riserve			
Riserva straordinaria	204.324	A,B,C	204.324
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	195.014	A,B	195.014
Riserva avanzo di fusione	870.586	A,B,C	870.586
Varie altre riserve	4.317.937	A,B	4.317.937
Totale altre riserve	5.587.861		5.587.861
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	937.162	A,B	937.162
Utili portati a nuovo	(2.721.457)		(2.721.457)
Totale	13.977.232		10.857.232
Quota non distribuibile			5.797.558
Residua quota distribuibile			5.059.674

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.826.999	1.295.775	531.224

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	436.904	858.871	1.295.775
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	512.513	512.513
Utilizzo nell'esercizio	140.386	-	140.386
Altre variazioni	-	159.097	159.097
Totale variazioni	(140.386)	671.610	531.224
Valore di fine esercizio	296.518	1.530.481	1.826.999

La voce "Altri fondi", al 31/12/2023, pari a Euro 1.530.481, risulta così composta:

- fondo di ripristino ambientale, pari ad Euro 417.399, invariato rispetto all'esercizio precedente;
- fondo rischi penalità RQTI, pari ad Euro 5.143, invariato rispetto all'esercizio precedente;
- fondo rischi premialità RQTI, pari ad Euro 928.842, incrementatosi rispetto all'esercizio precedente per effetto dell'ulteriore accantonamento di Euro 512.513;
- fondo D.Lgs.36/2003, pari ad Euro 20.000, invariato rispetto all'esercizio precedente;
- fondo spese legali, pari ad Euro 84.072, creato nell'esercizio;
- fondo spese di liquidazione, pari ad Euro 75.024, creato nell'esercizio.

Nel fondo per imposte differite sono compresi i debiti per imposte differite relativi ad ammortamenti fiscali anticipati i cui effetti si riverteranno sui prossimi esercizi.

Nel fondo di ripristino ambientale sono classificati i fondi di bonifica ambientale corrispondenti alla quota di scorporo forfettaria effettuata nell'esercizio 2014 ai sensi del principio contabile OIC 16.

Nei fondi rischi penalità e premialità sono indicati gli importi con riferimento alla regolamentazione ARERA.

Il fondo spese future D.Lgs. 36/2003, creato per far fronte alle disposizioni normative in merito all'adeguamento delle scariche per inerti.

Il fondo spese legali ed il fondo spese di liquidazione sono stati creati nel corso dell'esercizio a seguito dell'operazione di assegnazione del ramo di azienda di Enerbio Srl in liquidazione a Secam Spa avvenuta in data 21/12/2023, per coprire le eventuali spese legali connesse ad una controversia in corso e le eventuali spese connesse all'attività liquidatoria svolta nel 2023.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.537.882	1.233.766	304.116

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.233.766
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	745.120
Utilizzo nell'esercizio	857.973
Altre variazioni	416.969
Totale variazioni	304.116
Valore di fine esercizio	1.537.882

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Si evidenzia che nella voce altre variazioni è stato incluso il fondo TFR di Servizi Ecologici Ambientali S.r.l., a seguito dell'acquisizione del ramo d'azienda costituito dal complesso dei beni organizzati per l'esercizio dell'attività di raccolta e trasporto di rifiuti solidi (urbani e speciali) e del successivo trasferimento del personale dipendente.

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
93.102.394	96.281.434	(3.179.041)

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	64.188.261	(4.488.821)	59.699.440	17.890.205	41.809.235	28.739.703
Debiti verso altri finanziatori	1.928.315	(1.570.774)	357.541	357.541	-	-
Debiti verso fornitori	19.737.062	3.788.960	23.526.023	16.916.948	6.609.075	-
Debiti verso imprese controllate	5.937.834	(2.873.656)	3.064.178	3.064.178	-	-
Debiti verso imprese collegate	1.366.645	260.891	1.627.536	1.627.536	-	-
Debiti tributari	781.623	214.150	995.773	995.773	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	494.957	108.837	603.794	603.794	-	-
Altri debiti	1.846.737	1.381.372	3.228.109	3.228.109	-	-
Totale debiti	96.281.434	(3.179.041)	93.102.394	44.684.084	48.418.310	28.739.703

Di seguito specifichiamo singolarmente i debiti verso banche:

- Saldi di altri conti correnti ordinari iscritti al 31/12/2023 per complessivi Euro 13.296.097;
- Mutuo iscritto al 31/12/2023 per Euro 8.843.427: è stato erogato dalla Banca Popolare di Sondrio con riferimento al piano industriale approvato nel corso dell'esercizio 2019 per un importo di Euro 10.000.000 e iscritto al netto delle spese di istruttoria e imposta sostitutiva (metodo del costo ammortizzato), con scadenza 01/10/2040;
- Mutuo iscritto al 31/12/2023 per Euro 8.910.097: è stato erogato dalla ex Banca Credito Valtellinese con riferimento al piano industriale approvato nel corso dell'esercizio 2019 per un importo di Euro 10.000.000 e iscritto al netto delle spese di istruttoria e imposta sostitutiva (metodo del costo ammortizzato), con scadenza 05/01/2041;
- Mutuo iscritto al 31/12/2023 per Euro 8.182.846: è stato erogato dalla Banca ex UBI ora Intesa San Paolo con riferimento al piano industriale approvato nel corso dell'esercizio 2019 per un importo di Euro 10.000.000 e iscritto al netto delle spese di istruttoria e imposta sostitutiva (metodo del costo ammortizzato), con scadenza 13/06/2033;
- Mutuo iscritto al 31/12/2023 per Euro 4.441.400: è stato erogato dalla Banca Intesa San Paolo con riferimento al piano industriale approvato nel corso dell'esercizio 2019 per un importo di Euro 5.000.000 e iscritto al netto delle spese di istruttoria e imposta sostitutiva (metodo del costo ammortizzato), con scadenza 31/12/2043;
- Mutuo iscritto al 31/12/2023 per Euro 4.478.593: è stato erogato dalla Banca Intesa San Paolo con riferimento al piano industriale approvato nel corso dell'esercizio 2019 per un importo di Euro 5.000.000 e iscritto al netto delle spese di istruttoria e imposta sostitutiva (metodo del costo ammortizzato), con scadenza 31/12/2043;
- Mutuo iscritto al 31/12/2023 per Euro 4.597.274: è stato erogato dalla Banca Intesa San Paolo con riferimento al piano industriale approvato nel corso dell'esercizio 2019 per un importo di Euro 5.000.000 e iscritto al netto delle spese di istruttoria e imposta sostitutiva (metodo del costo ammortizzato), con scadenza 31/03/2043;

- Mutuo iscritto al 31/12/2023 per Euro 782.735: è stato erogato dalla Banca Popolare di Sondrio con riferimento all'emergenza COVID per un importo di Euro 1.388.750 e iscritto al netto delle spese di istruttoria e imposta sostitutiva (metodo del costo ammortizzato), con scadenza 01/08/2026;
- Mutuo iscritto al 31/12/2023 per Euro 747.096: è stato erogato dalla ex Banca Credito Valtellinese con riferimento all'emergenza COVID per un importo di Euro 1.388.750 e iscritto al netto delle spese di istruttoria e imposta sostitutiva (metodo del costo ammortizzato), con scadenza 05/07/2026;
- Mutuo iscritto al 31/12/2023 per Euro 759.084: è stato erogato dalla Banca ex UBI ora Intesa San Paolo con riferimento all'emergenza COVID per un importo di Euro 1.388.750 e iscritto al netto delle spese di istruttoria e imposta sostitutiva (metodo del costo ammortizzato), con scadenza 18/08/2026;
- Mutuo iscritto al 31/12/2023 per Euro 727.763: è stato erogato dalla Banca Intesa San Paolo con riferimento all'emergenza COVID per un importo di Euro 1.388.750 e iscritto al netto delle spese di istruttoria e imposta sostitutiva (metodo del costo ammortizzato), con scadenza 14/07/2026;
- Mutuo iscritto al 31/12/2023 per Euro 3.448.350: è stato erogato da BPM SACE per un importo di Euro 5.000.000 iscritto al netto delle spese di istruttoria e imposta sostitutiva (metodo del costo ammortizzato), con scadenza 30/06/2027;
- Mutuo iscritto al 31/12/2023 per Euro 484.678: è stato erogato dalla Banca Credito Valtellinese a fronte della costruzione dell'impianto per lo sfruttamento del biogas sito in Comune di Postalesio nel corso dell'esercizio 2013 per un importo di Euro 4.000.000, con scadenza 31/12/2024.

Mutui	Entro 1 anno	Tra 1 e 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Mutuo passivo BPS 10.000.000	401.165	1.733.111	6.709.151	8.843.427
Mutuo passivo CV 10.000.000	398.612	1.721.691	6.789.794	8.910.097
Mutuo passivo UBI 10.000.000	723.626	3.199.076	4.260.144	8.182.846
Mutuo passivo INTESA 5.000.000 – 1^ tranche	158.829	691.023	3.591.548	4.441.400
Mutuo passivo INTESA 5.000.000 – 2^ tranche	158.434	691.092	3.629.067	4.478.593
Mutuo passivo INTESA 5.000.000 – 3^ tranche	171.217	747.058	3.678.999	4.597.274
Mutuo passivo BPS 1.388.750	277.951	504.784		782.735
Mutuo passivo CV 1.388.750	264.073	483.023		747.096
Mutuo passivo UBI 1.388.750	278.034	481.050		759.084
Mutuo passivo INTESA 1.388.750	301.524	426.239		727.763
Mutuo passivo BPM Sace 5.000.000	975.966	2.472.384		3.448.350
Mutuo passivo CV 4.000.000	484.678			484.678
Totali	4.594.109	13.150.531	28.658.703	46.403.343

Si ricorda come la Società sia chiamata anche al rimborso annuale delle rate dei mutui contratti a suo tempo dagli Enti locali per far fronte agli investimenti del SII. Le modalità di riconoscimento di detti importi è stata ridefinita con l'approvazione del piano industriale 2019-2044. La società dal 2020 al 2025 pagherà soltanto il 40% dell'importo di competenza del periodo e l'iva su detto ammontare; dal 2026 al 2030 pagherà il 100% dell'importo di competenza del periodo, iva compresa, oltre al pagamento del 60% dell'importo di competenza del periodo 2020-2025 (distribuito uniformemente nei 5 esercizi). Per quanto riguarda gli esercizi successivi (2031-2044) la Società pagherà solamente l'importo di competenza del periodo maggiorato ovviamente dell'iva.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	59.699.440	59.699.440
Debiti verso altri finanziatori	357.541	357.541
Debiti verso fornitori	23.526.023	23.526.023
Debiti verso imprese controllate	3.064.178	3.064.178

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso imprese collegate	1.627.536	1.627.536
Debiti tributari	995.773	995.773
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	603.794	603.794
Altri debiti	3.228.109	3.228.109
Debiti	93.102.394	93.102.394

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	39.938.318	39.938.318	19.761.122	59.699.440
Debiti verso altri finanziatori	-	-	357.541	357.541
Debiti verso fornitori	-	-	23.526.023	23.526.023
Debiti verso imprese controllate	-	-	3.064.178	3.064.178
Debiti verso imprese collegate	-	-	1.627.536	1.627.536
Debiti tributari	-	-	995.773	995.773
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	603.794	603.794
Altri debiti	-	-	3.228.109	3.228.109
Totale debiti	39.938.318	39.938.318	53.164.076	93.102.394

La società ha seguenti garanzie reali:

- ipoteca a favore dell'Istituto ex Credito Valtellinese sugli immobili siti in Postalesio (SO) e per l'acquisto dei quali è stato erogato apposito mutuo ipotecario;
- ipoteche a favore degli istituti di credito ex Banca Credito Valtellinese, Banca Popolare di Sondrio, Intesa San Paolo, in riferimento all'erogazione dei finanziamenti legati al Piano Industriale approvato nel 2019, sugli immobili siti in Sondrio in Via Vanoni 79, sugli immobili siti in Sondrio in Via Trieste 36/A e sugli immobili siti in Cedrasco in località Ravione.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
17.275.905	12.308.376	4.967.530

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	1.464.773	(600.988)	863.785
Risconti passivi	10.843.601	5.568.520	16.412.121
Totale ratei e risconti passivi	12.308.376	4.967.530	17.275.905

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
63.816.108	61.495.590	2.320.518

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	57.399.267	56.557.183	842.084
Variazioni rimanenze prodotti	226.503	(24.045)	250.548
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.610.555	1.191.737	418.818
Altri ricavi e proventi	4.579.783	3.770.715	809.068
Totale	63.816.108	61.495.590	2.320.518

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata. Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

FATTURATO PER CATEGORIA DI ATTIVITÀ	2023	2022
RICAVI VENDITE A TERZI:		
Ricavi per vendita prodotti	1.262.318	2.207.296
Ricavi per vendita materiali diversi	236.857	286.506
Ricavi per servizi e prestazioni	55.247.453	51.122.838
TOTALE VENDITA A TERZI	56.746.628	53.616.640
RICAVI VENDITE A CONTROLLATE:		
Ricavi per vendita prodotti	-	926
Ricavi per vendita materiali diversi	339.870	542.101
Ricavi per servizi e prestazioni	312.769	2.397.516
TOTALE VENDITE A CONTROLLATE	652.639	2.940.543
TOTALE	57.399.267	56.557.183

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	57.399.267
Totale	57.399.267

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
60.199.920	61.557.744	(1.357.822)

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	4.801.501	4.031.798	769.703
Servizi	27.793.161	28.485.320	(692.159)
Godimento di beni di terzi	1.091.199	972.541	118.658
Salari e stipendi	10.886.292	10.476.589	409.703
Oneri sociali	3.187.602	2.997.785	189.817
Trattamento di fine rapporto	1.186.874	1.244.187	(57.313)
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	16.288	15.567	721
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	3.054.059	3.022.354	31.705
Ammortamento immobilizzazioni materiali	2.360.849	2.328.717	32.132
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	232.106	1.140.020	(907.914)
Variazione rimanenze materie prime	(177.034)	41.114	(218.148)
Accantonamento per rischi	512.513	421.472	91.041
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	5.254.510	6.380.280	(1.125.768)

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Totale	60.199.920	61.557.744	(1.357.822)

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

	2023	2022
Acquisti da terzi	4.801.501	4.031.798
Acquisti da controllate	-	-
TOTALE	4.801.501	4.031.798

Costi per servizi

	2023	2022
Servizi da terzi	26.529.743	25.970.269
Servizi da controllate	1.263.418	2.515.051
TOTALE	27.793.161	28.485.320

Godimento beni di terzi

Riguardano principalmente la locazione e il noleggio di beni strumentali per uso aziendale, nonché i canoni leasing.

Costi per il personale

Tale voce riguarda tutti i costi relativi alle retribuzioni e contributi del personale dipendente con i relativi accantonamenti per trattamento di fine rapporto.

Ammortamenti e svalutazioni

	2023	2022
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.054.059	3.022.354
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.360.849	2.328.717
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
Svalutazioni crediti compresi nell'attivo circolante	232.106	1.140.020
TOTALE	5.647.014	6.491.091

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Valgono le considerazioni espresse alla relativa voce dello Stato Patrimoniale.

Oneri diversi di gestione

	2023	2022
Indennizzi ambientali	416.930	347.334
Costi da rimborsare servizio idrico integrato	2.894.140	2.872.199

	2023	2022
Diversi	1.943.440	3.160.747
Totale	5.254.510	6.380.280

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
(2.930.259)	(1.982.010)	(948.249)

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Da partecipazione	186.000	195.112	(9.112)
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	2.288		2.288
Proventi diversi dai precedenti	691.388	119.642	571.746
(Interessi e altri oneri finanziari)	(3.809.935)	(2.296.764)	(1.513.171)
Utili (perdite) su cambi			
Totale	(2.930.259)	(1.982.010)	(948.249)

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio. Si precisa che nella voce proventi diversi dai precedenti si trova iscritto per Euro 358.511 il riassorbimento parziale della riserva di copertura dei flussi finanziari collegato agli strumenti finanziari derivati alienati nel corso dell'esercizio.

Composizione dei proventi da partecipazione

I dividendi sono rilevati nell'esercizio in cui ne è stata deliberata la distribuzione. Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile diversi dai dividendi.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	2023	2022
Interessi c/c bancari e postali	475.057	351.447
Interessi mutui bancari	3.167.782	1.936.280
Altri interessi passivi	167.097	9.037
TOTALE	3.809.935	2.296.764

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Ricavi di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi o altri componenti negativi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
(79.269)	333.058	(412.327)

Imposte	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
Imposte correnti:	186.031	138.441	47.590
IRES	6.301		6.301
IRAP	179.730	138.441	41.289
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti			
Imposte differite	(265.300)	194.617	(459.917)
IRES	(265.300)	194.617	(459.917)
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	(79.269)	333.058	(412.327)

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La società ha determinato l'imposizione differita con esclusivo riferimento all'IRES, non essendovi variazioni temporanee IRAP.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando l'aliquota Ires del 24%.

Il saldo delle imposte anticipate/differite è composto da:

- imposte anticipate, in diminuzione delle imposte di esercizio, relativamente a imposte pre-pagate nel presente esercizio i cui effetti si riverseranno sui prossimi esercizi, per Euro 152.109;
- riversamento delle imposte differite, in diminuzione delle imposte di esercizio, relativamente ad imposte di competenza di precedenti esercizi, per Euro 113.214;
- riversamento delle imposte anticipate, in aumento delle imposte di esercizio, relativamente ad imposte pre-pagate in precedenti esercizi, per Euro 23;

Differenze temporanee che hanno comportato l'iscrizione di imposte anticipate	
Svalutazione crediti quota non deducibile	111.596
Accantonamento fondo rischi premialità RQTI	512.513
Compensi amministratori non liquidati nell'anno	9.676
Totale differenze temporanee	633.785
Totale imposte anticipate (A)	152.109
Differenze temporanee che hanno comportato l'eliminazione di imposte differite / anticipate stanziare in esercizi precedenti	
Riassorbimento riserva copertura flussi finanziari	(471.725)
Rientro compensi amministratori	96
Totale differenze temporanee	(471.629)
Totale imposte anticipate/differite (B)	(113.191)
Totale imposte anticipate/differite (A-B)	265.300

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Dirigenti	-	-	-
Impiegati	102	87	15
Operai	233	213	20
Totale	335	300	35

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Nel seguente prospetto sono espone le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	90.015	77.837

Si evidenzia altresì che in ragione del loro mandato ai consiglieri di amministrazione è riconosciuto il rimborso delle spese da questi sostenute (nel 2023 l'importo iscritto in bilancio a tale titolo è pari a complessivi euro 1.516) e che nell'importo dei compensi amministratori indicato in tabella è compreso il compenso riconducibile alla figura di amministratore unico della controllata SEA pari a Euro 29.460, importo fatturato alla controllata.

Compensi al revisore legale o società di revisione

I compensi per la revisione corrisposti per l'esercizio 2023 sono pari a Euro 55.900

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è costituito da 30.000 azioni da 104 Euro per un importo complessivo di 3.120.000 Euro. Ai sensi dell'art. 2427, n. 18, c.c., specifichiamo che la società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili o titoli similari.

Titoli emessi dalla società

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

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6 del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del Codice Civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

La società ha in essere garanzie fidejussorie per una concorrenza totale di Euro 3.948.563.

Tali garanzie fidejussorie si riferiscono:

- a contratti commerciali con vari clienti a garanzia del regolare svolgimento dell'appalto;
- alla richiesta del Ministero dell'Ambiente relativamente all'iscrizione all'Albo Nazionale per l'attività di trasporto rifiuti a garanzia per operazioni di smaltimento rifiuti, bonifica, ripristino delle installazioni e delle aree contaminate, nonché per risarcimento degli ulteriori danni all'ambiente;
- a favore della Provincia di Sondrio a garanzia della gestione delle piattaforme nonché delle operazioni di stoccaggio preliminare;
- a favore dell'Ufficio d'Ambito della Provincia di Sondrio a garanzia della corretta gestione del Servizio Idrico Integrato;
- a favore della Regione Lombardia.
- La società ha rilasciato le seguenti garanzie reali:
- ipoteca a favore dell'Istituto Credito Valtellinese sugli immobili siti in Postalesio (SO) e per l'acquisto dei quali è stato erogato apposito mutuo ipotecario;
- ipoteche a favore degli istituti di credito Banca Credito Valtellinese, Banca Popolare di Sondrio, Intesa San Paolo e UBI, in riferimento all'erogazione dei finanziamenti legati al Piano Industriale approvato nel 2019, sugli immobili siti in Sondrio in Via Vanoni 79, sugli immobili siti in Sondrio in Via Trieste 36/A e sugli immobili siti in Cedrasco in località Ravione.

La società ha impegni per rate non ancora scadute di canoni leasing ancora da pagare per un totale di Euro 1.000.221

Non vi sono impegni verso società controllate e collegate.

Esponiamo di seguito la composizione degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali, con specifica indicazione delle movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

	Saldo Iniziale	Variazioni	Saldo Finale
Garanzie Fidejussorie	4.093.948	-145.385	3.948.563
Impegni	904.026	+96.195	1.000.221
Totale	4.997.974	-49.190	4.948.784

Oltre alle passività sopraesposte si segnala che la società sarà chiamata al rimborso delle rate (sia quota capitale sia quota interessi) dei mutui contratti dai soci e relativi al servizio idrico integrato per complessivi Euro 19.116.195 (debito residuo). Le modalità di riconoscimento sono state definite con l'approvazione del piano industriale 2019-2044 (assemblea dei Soci del 9 dicembre 2019)

Non vi sono altre passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Unbundling contabile

La delibera n. 11/07 dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas (AEEG), ora ARERA, prevede l'obbligo della separazione contabile per le imprese che operano nei settori dell'elettricità e del gas, estesa anche al servizio idrico integrato.

Con Delibera del 24 marzo 2016 n.137/2016/R l'autorità ha emanato un provvedimento che definisce gli obblighi di separazione contabile posti a carico dei gestori del SII, ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono, e i relativi obblighi di comunicazione, anche mediante l'individuazione delle modalità per l'articolazione della separazione contabile a livello di Ambito Territoriale Ottimale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

In data 11.03.2024 è stato emesso l'avviso di conclusione delle indagini preliminari nei confronti di tre persone con funzioni di direzione e di vertice all'interno della società nonché nei confronti della stessa S.Ec.Am. per quanto attiene agli illeciti previsti del D.L.vo n. 231/2001 in materia di responsabilità amministrativa degli enti.

Si riporta il comunicato stampa del 13 marzo 2024 a firma del Procuratore della Repubblica Dottor P. Basilone.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

In osservanza di quanto richiesto dall'art. 2427-bis del codice civile, nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta degli impegni aziendali, si attesta che i contratti derivati a suo tempo sottoscritti con Banca Intesa San Paolo e Banca Popolare di Milano (a copertura delle oscillazioni dei tassi di interesse sui mutui contratti con le stesse (IRS)) sono stati alienati nel corso del 2023.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

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

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società rimanda alla sezione trasparenza del sito del Registro Nazionale degli Aiuti di Stato, che ha dato piena attuazione all'art. 52 della legge n. 234/2012, che ha istituito il Registro presso la Direzione generale per gli incentivi alle imprese del Ministero dello sviluppo economico.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2023	Euro	765.198
5% a riserva legale	Euro	38.260
Residuo a utile / perdite portate a nuovo	Euro	726.938

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

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

Si invitano pertanto i signori Soci ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2023, unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione

Copia conforme all'originale ai sensi del DPR 445/2000

Per il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato
Nicola Perregrini