

SIENA AMBIENTE S.P.A.**Bilancio di esercizio al 31-12-2018**

Dati anagrafici	
Sede in	53100 SIENA (SI) VIA SIMONE MARTINI, 57
Codice Fiscale	00727560526
Numero Rea	SI 86501
P.I.	00727560526
Capitale Sociale Euro	2.866.575 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	2.772	3.328
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	9.734	3.191
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	342.578	636.216
6) immobilizzazioni in corso e acconti	42.504	42.504
7) altre	1.403.931	1.271.777
Totale immobilizzazioni immateriali	1.801.519	1.957.016
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	7.331.032	6.867.747
2) impianti e macchinario	20.259.412	21.880.276
3) attrezzature industriali e commerciali	133.968	122.373
4) altri beni	215.268	238.384
5) immobilizzazioni in corso e acconti	62.327	151.588
Totale immobilizzazioni materiali	28.002.007	29.260.368
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	-	1.854.874
b) imprese collegate	18.647.562	9.455.427
d-bis) altre imprese	1.341.248	3.400.381
Totale partecipazioni	19.988.810	14.710.682
Totale immobilizzazioni finanziarie	19.988.810	14.710.682
Totale immobilizzazioni (B)	49.792.336	45.928.066
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	105.775	129.107
Totale rimanenze	105.775	129.107
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.714.639	10.368.153
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.128.989	-
Totale crediti verso clienti	9.843.628	10.368.153
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	207.404
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	1.661.500
Totale crediti verso imprese controllate	-	1.868.904
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.065.540	5.429.806
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.178.932	2.497.182
Totale crediti verso imprese collegate	7.244.472	7.926.988
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	302.941	315.204
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	493.105
Totale crediti tributari	302.941	808.309
5-ter) imposte anticipate	2.106.763	2.150.846

5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.165.637	2.578.154
esigibili oltre l'esercizio successivo	78.750	5.489
Totale crediti verso altri	2.244.387	2.583.643
Totale crediti	21.742.191	25.706.843
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	26.945	14.419
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	26.945	14.419
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.168.908	1.048.268
3) danaro e valori in cassa	1.147	626
Totale disponibilità liquide	1.170.055	1.048.894
Totale attivo circolante (C)	23.044.966	26.899.263
D) Ratei e risconti	3.132.987	2.040.234
Totale attivo	75.970.289	74.867.563
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.866.575	2.866.575
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.492.175	2.492.175
III - Riserve di rivalutazione	1.129.388	1.129.388
IV - Riserva legale	573.315	573.315
V - Riserve statutarie	9.982.981	11.571.435
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	1.252.922	214.330
Varie altre riserve	3 ⁽¹⁾	(1)
Totale altre riserve	1.252.925	214.329
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	(182.175)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.096.061	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.429.175	507.607
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(207)	(207)
Totale patrimonio netto	22.822.388	19.172.442
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	-	450.253
4) altri	16.316.542	15.825.057
Totale fondi per rischi ed oneri	16.316.542	16.275.310
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	256.680	359.276
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.776.534	7.006.415
esigibili oltre l'esercizio successivo	16.033.652	18.160.734
Totale debiti verso banche	18.810.186	25.167.149
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	126.120	90.810
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.740.562	1.950.001
Totale acconti	2.866.682	2.040.811
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.559.052	5.233.747
Totale debiti verso fornitori	6.559.052	5.233.747
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	389.905
Totale debiti verso imprese controllate	-	389.905

10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.620.097	858.990
esigibili oltre l'esercizio successivo	102.843	102.843
Totale debiti verso imprese collegate	3.722.940	961.833
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.178.558	1.319.332
Totale debiti tributari	1.178.558	1.319.332
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	379.980	398.815
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	379.980	398.815
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.456.151	1.663.050
Totale altri debiti	1.456.151	1.663.050
Totale debiti	34.973.549	37.174.642
E) Ratei e risconti	1.601.130	1.885.893
Totale passivo	75.970.289	74.867.563

(1)

Varie altre riserve	31/12/2018	31/12/2017
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3	(1)

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.508.158	22.133.306
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.328.437	2.467.229
altri	1.750.561	995.898
Totale altri ricavi e proventi	4.078.998	3.463.127
Totale valore della produzione	26.587.156	25.596.433
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.022.679	1.761.944
7) per servizi	8.014.475	6.041.171
8) per godimento di beni di terzi	1.801.237	1.475.575
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.148.183	4.065.363
b) oneri sociali	1.391.233	1.345.242
c) trattamento di fine rapporto	255.375	251.625
e) altri costi	89.519	87.660
Totale costi per il personale	5.884.310	5.749.890
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	415.464	399.057
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.441.437	3.762.788
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.856.901	4.161.845
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	23.333	(13.743)
12) accantonamenti per rischi	1.207.816	1.969.388
14) oneri diversi di gestione	1.078.181	865.135
Totale costi della produzione	22.888.932	22.011.205
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.698.224	3.585.228
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	192.523	19.232
Totale proventi da partecipazioni	192.523	19.232
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	3
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese collegate	147.774	31.138
altri	52.165	27.886
Totale proventi diversi dai precedenti	199.939	59.024
Totale altri proventi finanziari	199.939	59.027
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	731.769	1.065.724
Totale interessi e altri oneri finanziari	731.769	1.065.724
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(339.307)	(987.465)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	215.702	296.667
Totale rivalutazioni	215.702	296.667
19) svalutazioni		

a) di partecipazioni	63.865	1.379.495
Totale svalutazioni	63.865	1.379.495
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	151.837	(1.082.828)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.510.754	1.514.935
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.095.025	1.024.880
imposte differite e anticipate	(13.446)	(17.552)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.081.579	1.007.328
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.429.175	507.607

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.429.175	507.607
Imposte sul reddito	1.081.579	1.007.328
Interessi passivi/(attivi)	339.307	987.465
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(12.927)	(6.379)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.837.134	2.496.021
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.463.191	2.221.013
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.856.901	4.161.845
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	3.241
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	30.338	1.422.143
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	5.350.430	7.808.242
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	9.187.564	10.304.263
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	23.332	(13.742)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	524.525	1.147.762
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.325.305	(512.365)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.092.753)	171.342
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(284.763)	(239.232)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	6.270.697	(2.261.695)
Totale variazioni del capitale circolante netto	6.766.343	(1.707.930)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	15.953.907	8.596.333
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(339.307)	(987.465)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.081.579)	(1.007.328)
(Utilizzo dei fondi)	(1.524.555)	(1.168.863)
Totale altre rettifiche	(2.945.441)	(3.163.656)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	13.008.466	5.432.677
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.183.076)	(1.517.730)
Disinvestimenti	12.926	6.379
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(259.967)	(24.744)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(5.942.573)	(1.135.619)
Disinvestimenti	1.854.874	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(12.526)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(6.530.342)	(2.671.714)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(3.140.965)	1.424.225
(Rimborso finanziamenti)	(3.215.998)	(4.240.252)

Mezzi propri		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	-	(104)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(6.356.963)	(2.816.131)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	121.161	(55.168)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.048.268	1.103.131
Danaro e valori in cassa	626	931
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.048.894	1.104.062
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.168.908	1.048.268
Danaro e valori in cassa	1.147	626
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.170.055	1.048.894

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

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 2.429.175.

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore del servizio pubblico di smaltimento in tutte le sue forme dei rifiuti solidi urbani e in maniera residuale dei rifiuti speciali. Il contesto normativo di riferimento, le attività svolte e i fatti di rilievo dell'esercizio sono stati ampiamente descritti nella Relazione sulla gestione.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

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

- Cessione della partecipazione in Bioecologia Srl. Si è concluso a Novembre 2018 un faticoso percorso avviato negli anni precedenti nel più ampio programma di razionalizzazione del pacchetto di partecipazioni societarie. La trattativa con il gruppo Acea si è concluso consentendo il trasferimento del 100% delle quote di Bioecologia Srl e la realizzazione di una plusvalenza per la nostra società;
- Fusione per incorporazione delle società NovaE Srl e Sinergia Green Tech Srl. Sempre nell'ambito della razionalizzazione delle società partecipate è stato concluso l'annoso percorso di incorporazione delle società operanti nel campo delle rinnovabili. Il percorso avviato nel 2016 e portato a termine negli ultimi mesi del 2018 ha consentito di eliminare strutture societarie ridondanti consentendo di utilizzare le competenze e le risorse già presenti in Siena Ambiente per la gestione di questo ramo di attività e la risoluzione delle importanti problematiche gestionali che caratterizzavano le società incorporate.

La compagine sociale è la seguente

Denominazione	% possesso azioni	azioni nr.	valore
Amm.ne Prov.le di Siena	16,19%	8.988	464.230
Comuni senese	43,79%	24.300	1.255.095
Comuni fuori provincia	0,02%	8	413
Azioni proprie	0,00%	4	207
STA SpA	40,00%	22.200	1.146.630
Totale	100%	55.500	2.866.575

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro. La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo o del passivo considerati.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi. Tale criterio è stato adottato dalla società.

La valutazione tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo o del passivo considerati che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

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

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

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

I costi di impianto e ampliamento, con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 18 esercizi.

Nell'esercizio 2018 non sono stati rilevati costi di impianto ed ampliamento.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 33,3%.

I canone di concessione in uso pluriennale delle vecchie linee del Termovalorizzatore in loc. Fosci, Poggibonsi e i canoni di concessione uso pluriennale del recupero energetico sono ammortizzati in base alla durata del contratto, entrambi si esauriscono nel 2020.

Le migliorie su beni di terzi, diritto di superficie e gli oneri pluriennali sui finanziamenti, ricompresi nella voce Immobilizzazioni immateriali – altre, sono ammortizzati con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.801.519	1.957.016	(155.497)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	3.328	3.191	636.216	42.504	1.271.777	1.957.016
Valore di bilancio	3.328	3.191	636.216	42.504	1.271.777	1.957.016
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	13.203	-	-	246.764	259.967
Ammortamento dell'esercizio	556	6.660	293.638	-	114.610	415.464
Totale variazioni	(556)	6.543	(293.638)	-	132.154	(155.497)
Valore di fine esercizio						
Costo	2.772	9.734	342.578	42.504	1.403.931	1.801.519

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di bilancio	2.772	9.734	342.578	42.504	1.403.931	1.801.519

Il saldo delle immobilizzazioni immateriali al 31/12/2018 ha subito una variazione in diminuzione di Euro 155.497.

Tale variazione è legata principalmente a:

- Riduzione per ammortamento dell'esercizio per Euro 415.464
- Incremento per acquisizione cespiti derivanti dalla fusione per incorporazione delle società partecipate NOVA E Srl e Sinergia Green Tech Srl per Euro 246.764. Tale posta è relativa a migliorie su impianti fotovoltaici in leasing finanziario e costi accessori sostenuti per la stipula dei contratti stessi

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento. Si tratta in particolare dell'acquisizione della licenza trasporto c/terzi.

Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore 31/12/2017	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2018
Costi di impianto e ampliamento	3.328	556	2.772
Totale	3.328	556	2.772

Immobilizzazioni materiali

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

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- terreni e fabbricati: 0%-3%
- impianti e macchinari: 10%
- attrezzature: 10%-15%-20%
- altri beni: 12%-20%-25%

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
28.002.007	29.260.368	(1.258.361)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	10.932.397	51.949.984	1.886.390	1.472.991	151.588	66.393.350
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.064.650	30.069.708	1.764.017	1.234.607	-	37.132.982
Valore di bilancio	6.867.747	21.880.276	122.373	238.384	151.588	29.260.368
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	751.715	1.401.547	40.505	43.945	62.327	2.300.039
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	151.588	-	-	(151.588)	-
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	115.440	-	1.522	-	116.962
Ammortamento dell'esercizio	288.430	3.058.559	28.910	65.539	-	3.441.437
Totale variazioni	463.285	(1.620.864)	11.595	(23.116)	(89.261)	(1.258.361)
Valore di fine esercizio						
Costo	11.684.112	52.709.761	1.926.894	1.447.478	62.327	67.830.572
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.353.080	32.450.349	1.792.926	1.232.210	-	39.828.565
Valore di bilancio	7.331.032	20.259.412	133.968	215.268	62.327	28.002.007

Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo Storico	10.932.398	
Ammortamenti esercizi precedenti	(4.064.650)	
Saldo al 31/12/2017	6.867.748	di cui terreni 1.787.801
Acquisizioni nell'esercizio	751.715	
Cessioni dell'esercizio		
Ammortamento dell'esercizio	(288.430)	
Saldo al 31/12/2018	7.331.032	di cui terreni 1.787.801

La voce acquisizioni è composta dal costo di acquisto del fabbricato industriale di Chiusi dalla Bioecologia Srl per Euro 627.447 (costi accessori inclusi) e dai lavori di manutenzione straordinaria sul fabbricato ad uso uffici del polo industriale di Le Cortine per Euro 124.268.

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo Storico	51.949.984
Ammortamenti esercizi precedenti	(30.069.708)
Saldo al 31/12/2017	21.880.276
Acquisizioni nell'esercizio	1.314.640
Acquisizioni per fusione NOVA E e SGT	124.547
Cessioni dell'esercizio	(115.440)
Riclassifiche	151.588
Ammortamenti esercizi precedenti ex NOVA E e SGT	(37.641)
Ammortamento dell'esercizio	(3.058.559)
Saldo al 31/12/2018	20.259.412

Il saldo al 31/12/2018 risulta essere pari a Euro 20.259.412 con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di Euro 1.620.864

Acquisizioni dovute principalmente a:

- discarica Abbadia – ampliamento per Euro 123.441,44
- impianto di compostaggio di Abbadia - manutenzioni straordinarie per Euro 17.860
- impianto di compostaggio Le Cortine – manutenzione straordinaria per Euro 222.730
- impianto di selezione Le Cortine – manutenzione straordinaria per Euro 62.555
- impianto di valorizzazione Le Cortine – manutenzione straordinaria per Euro 35.025
- impianto Termovalorizzatore - manutenzione straordinaria per Euro 583.626
- acquisizione di un Vaglio per l'impianto di compostaggio di Abbadia per Euro 148.730
- macchine operatrici varie per Euro 97.418

La voce acquisizioni per fusione NOVA E e SGT è relativa a n. 4 impianti fotovoltaici su edifici della pubblica amministrazione nel comune di Montalcino della potenza complessiva installata di kwp 47.

Le cessioni nel corso dell'esercizio sono relative a dismissioni di macchine operatrici varie per Euro 115.440.

La voce riclassifiche è relativa al costo sospeso nel 2017 tra le immobilizzazioni in corso per quota parte dei lavori di manutenzione straordinaria effettuati sull'impianto di compostaggio di Le Cortine per Euro 151.588.

Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo Storico	1.886.390
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.764.017)
Saldo al 31/12/2017	122.373
Acquisizioni nell'esercizio	40.504
Cessioni dell'esercizio	
Ammortamento dell'esercizio	(28.910)
Saldo al 31/12/2018	133.968

Il saldo al 31/12/2018 risulta essere pari a Euro 133.968 con un incremento rispetto all'esercizio precedente di Euro 11.595.

Acquisizioni relative principalmente a:

- generatore – gruppo elettrogeno per Euro 25.645
- cisterna in vetroresina per Euro 10.360

Diminuzioni relative all'ammortamento dell'esercizio per Euro 28.910.

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo Storico	1.472.991
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.234.607)
Saldo al 31/12/2017	238.384
Acquisizioni nell'esercizio	43.945
Cessioni dell'esercizio	(1.522)
Ammortamento dell'esercizio	(65.539)
Saldo al 31/12/2018	215.268

Il saldo al 31/12/2018 risulta essere pari a Euro 215.268 con una riduzione rispetto all'esercizio precedente di Euro 23.116.

Acquisizioni relative principalmente a:

- mobili da ufficio Euro 4.450
- macchine elettroniche e telefonia Euro 38.915

Diminuzioni relative a:

- cessione auto per Euro 444
- cessione macchine elettroniche e telefonia mobile per Euro 1.078
- Ammortamenti dell'esercizio per Euro 65.539

Immobilizzazioni in corso e acconti

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

Descrizione	Importo
saldo al 31/12/2017	151.588
Acquisizioni dell'esercizio	62.327
riclassificazione	(151.588)
Svalutazione	0
Saldo al 31/12/2018	62.327

Il saldo al 31/12/2018 risulta essere pari a Euro 62.327 con una riduzione rispetto all'esercizio precedente di Euro 89.261.

Le acquisizioni sono dovute principalmente ai costi relativi al progetto per l'ampliamento della discarica di Poggio alla Billa per Euro 54.527 e al costo per il progetto di fattibilità tecnica ed economica per l'ammodernamento e ristrutturazione dell'impianto di selezione, compostaggio e valorizzazione di Le Cortine per Euro 7.800.

Le diminuzioni relative alla riclassificazione nella voce Impianti e macchinario del costo sospeso nel 2017 tra le immobilizzazioni in corso per quota parte dei lavori di manutenzione straordinaria effettuati sull'impianto di compostaggio di Le Cortine per Euro 151.588.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 9, C.c. si forniscono le seguenti informazioni relative alla immobilizzazioni materiali:

Garanzie reali

Immobilizzazione Materiale	Tipo di Garanzia	Beneficiario
Pala Gommata Hitachi	Privilegio speciale	MPS Capitale Services
Vaglio trituratore Jenz	Privilegio speciale	MPS Capitale Services
Trimescolatore Pagliari	Privilegio speciale	MPS Capitale Services
Vaglio a tamburo Doppstadt	Privilegio speciale	MPS Capitale Services
Impianto di Termovalorizzazione	Ipoteca	BancaMPS/MPS Capitale Services
Macchinari e attrezzature presso il TRM	Privilegio speciale	BancaMPS/MPS Capitale Services

Contributi pubblici c/impianti

Immobilizzazione Materiale	Ente Pubblico
Impianto di Valorizzazione RD Cortine	Regione Toscana
Impianto di Compostaggio Cortine	Provincia di Siena
Impianto di Compostaggio Poggio alla Billa	Provincia di Siena/Regione Toscana
Impianto fotovoltaico presso Termovalorizzatore	Regione Toscana
Impianto di Selezione RSU Cortine	CEE
Pressa Valorizzazione RD Cortine	Regione Toscana
Modifiche Impianto di Compostaggio Poggio alla Billa	Regione Toscana
Modifiche Impianto di Compostaggio Cortine	Regione Toscana

La società al 31.12.2018 ha in essere n. 10 contratti di leasing.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

Descrizione	Soc. Leasing	Nr contratto	Mesi	Valore Attuale Rate Non scadute	Valore attuale riscatto	Interes. Passivi	Costo Storico	Fondo Amm. Inizio esercizio	Amm. esercizio	Valore contabile
Immobile Termovalorizzatore	Ubi Leasing	940274	216	1.070.467	100.500	18.787	2.010.000	452.250	60.300	1.497.450
Miscelatore DM215 Maulwurf	Unicredit Leasing	LO1327533	84			23	135.000	87.750	13.500	33.750
Macchina operatrice per dsc	Credem Leasing	AT153071	84	3.067	1.073	498	108.900	29.948	5.445	73.508
Trattore Same Con rimorchio	BNP Lease	V0048019	60			390	87.900	39.555	4.395	43.950
Immobile via S. Martini Siena	ICCREA	3091060060	216	10.446.472	877.507	426.326	14.947.000	1.569.435	448.410	12.929.155
Impianto ftv su ex dsc Monticiano kwp 194	MPSLF	1433065	216	287.855	2.214	16.843	479.597	133.488	23.980	322.129
Impianto ftv su ex dsc Sinalunga kwp 198	MPSLF	1433066	216	277.902	2.137	16.261	463.014	128.872	23.151	310.991
Impianto ftv su ex dsc Torre a Castello kwp 444	MPSLF	1433068	192	497.593	5.717	29.405	1.094.363	304.598	54.718	735.047
Impianto ftv su ex dsc										

Descrizione	Soc. Leasing	Nr contratto	Mesi	Valore Attuale Rate Non scadute	Valore attuale riscatto	Interes. Passivi	Costo Storico	Fondo Amm. Inizio esercizio	Amm. esercizio	Valore contabile
Foci kwp 185	MPSLF	1437168	192	246.780	2.159	14.512	457.948	93.370	22.897	341.681
Impianto ftv su Sma Badesse kwp 868	MPSLF	1427629	192	1.168.679	11.649	69.464	2.152.968	665.626	107.648	1.379.694
				13.998.815	1.002.956	592.508	21.936.690	3.504.892	764.444	17.667.355

Il costo storico dei beni acquistati in leasing è pari a Euro 21.936.690, i fondi di ammortamento e l'ammortamento dell'anno ammonterebbero rispettivamente ad Euro 4.269.335 e ad Euro 764.444, pertanto il valore residuo di detti beni al 31/12/2018 sarebbe di Euro 17.667.355, le quote di leasing dell'anno 2018 ammontano ad Euro 1.592.662, di cui interessi passivi per Euro 592.508 e qualora la società avesse contabilizzato il leasing secondo quanto previsto dallo IAS 17 l'effetto al conto economico avrebbe generato minori costi per Euro 235.710.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

La società, per la valutazione delle società partecipate collegate ha adottato dal 2015 il metodo del patrimonio netto, come consentito e disciplinato dagli OIC 17 e 29.

Le Partecipazioni in altre imprese, ai sensi degli OIC 17 e 21, sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

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

Le Partecipazioni in altre imprese sono state iscritte al costo di acquisto e non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita dal carattere durevole.

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
19.988.810	14.710.682	5.278.128

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
Valore di inizio esercizio				
Costo	3.309.732	8.381.066	3.400.381	15.091.179
Rivalutazioni	99.627	1.092.713	-	1.192.340
Svalutazioni	1.554.485	18.352	-	1.572.837
Valore di bilancio	1.854.874	9.455.427	3.400.381	14.710.682
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	5.074.260	868.313	5.942.573
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	2.927.446	(2.927.446)	-
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	1.854.874	-	-	1.854.874
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	1.254.294	-	1.254.294
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	63.865	-	63.865

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Totale variazioni	(1.854.874)	9.192.135	(2.059.133)	5.278.128
Valore di fine esercizio				
Costo	-	16.382.771	1.341.248	17.724.018
Rivalutazioni	-	2.284.400	-	2.284.400
Svalutazioni	-	19.609	-	19.609
Valore di bilancio	-	18.647.562	1.341.248	19.988.810

Partecipazioni in imprese collegate

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Patrimonio netto in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Scarlino Immobiliare Srl	Firenze	10.000	1.112.925	79.948	278.231	25,00%	289.208
Nuova Sirio Srl	Siena	92.077	75.183	3.297	37.592	50,00%	37.590
Semia Green Srl	Siena	2.700.000	3.696.910	(101.598)	2.218.146	60,00%	2.218.145
SEI Toscana Srl	Siena	26.272.566	46.153.991	586.695	11.479.882	24,87%	11.399.411
Re-Block Srl	Siena	10.000	187.677	(5.813)	93.839	50,00%	93.840
REVET Srl	Pontedera (PI)	2.895.767	16.551.476	(131.269)	3.966.038	20,50%	3.966.038
Vaserie Energia Srl	Siena	10.000	932.364	60.972	643.331	69,00%	643.331

Scarlino Immobiliare Srl

La società nasce nel 2013 dall'operazione di scissione con rivalutazione dell'allora Scarlino Energia assumendo il ramo immobiliare della scissa per continuarne la gestione. L'attività della società, in cui Siena Ambiente detiene il 25% consiste, quindi, nella disposizione del ramo aziendale affittato nello specifico alla società Scarlino Energia.

L'esercizio 2018, in continuità con i precedenti si è chiuso con il risultato positivo di Euro 79.948.

In considerazione della valutazione al patrimonio netto della partecipata abbiamo provveduto con una rivalutazione di Euro 19.987 al fine di riallineare il valore contabile della partecipazione al patrimonio netto di nostra pertinenza.

Nuova Sirio Srl

La società detenuta al 50% da Siena Ambiente ed Estra, nata come conseguenza dell'operazione di ristrutturazione di NovaE, gestisce due impianti fotovoltaici su tetto per una potenza complessiva di kwp 576. Nel corso del 2017 e 2018 sono stati realizzati una serie di interventi programmati per adeguare gli impianti alle normative sulla sicurezza.

L'esercizio 2018, anche per effetto della liberazione parziale del fondo costituito precedentemente a fronte delle problematiche risolte di cui sopra, ha comportato un risultato di esercizio di sostanziale pareggio pari a Euro 3.297.

In considerazione della valutazione al patrimonio netto della partecipata abbiamo provveduto con una rivalutazione di Euro 1.648 al fine di riallineare il valore contabile della partecipazione al patrimonio netto di nostra pertinenza.

Semia Green Srl

Semia Green è stata costituita nel 2012 da Siena Ambiente e dalla Marcopolo Engineering - Sistemi Ecologici SpA, facendovi confluire gli impianti di produzione di energia da biogas sulle discariche della nostra società che i due soggetti gestivano già precedentemente mediante un accordo di associazione in partecipazione.

Negli anni successivi e fino al 2015 la società ha svolto una fase di ampliamento che le ha permesso di raggiungere una potenza complessiva installata ad oggi, pari a 6,9 MW a fronte di un investimento complessivo di 8,6 €/Mln

comprensivi di 2,6 €/Mln conferiti al momento della costituzione della Società. Tutte le iniziative industriali sono state finanziate ricorrendo al sistema creditizio e coprendo il versamento di equity mediante autofinanziamento.

Nell'esercizio 2018 la Semia Green ha svolto attività di consolidamento dell'assetto impiantistico previgente chiudendo con una perdita netta dell'esercizio pari ad Euro 101.598. La perdita è dovuta in particolare alla svalutazione di un progetto ritenuto non più realizzabile.

In considerazione della quota posseduta pari al 60% e della valutazione al patrimonio netto della partecipata abbiamo provveduto con una svalutazione di Euro 60.959 al fine di riallineare il valore contabile della partecipazione al patrimonio netto di nostra pertinenza.

Sei Toscana Srl

Sei Toscana rappresenta la partecipazione più strategica per Siena Ambiente considerato che si tratta del nuovo concessionario ventennale per la gestione dei rifiuti urbani della Toscana Sud.

La partecipazione assume una rilevanza anche per l'interessenza della nostra società; considerata la seconda tranche di aumento di capitale sottoscritta, Siena Ambiente detiene al 31 dicembre 2018 il 24,873% delle quote sociali rispetto a un capitale complessivo di Euro 26.272.566.

Nel Marzo 2017 sono state avviate dal prefetto di Siena le misure di straordinaria amministrazione ai sensi dell'art. 32 del dl 90/2014. Dopo due proroghe consecutive della misura nel marzo 2018 il prefetto di Siena, su proposta dell'ANAC, ha optato per un'ulteriore proroga sino a fine Luglio 2018, data in cui all'Amministrazione Straordinaria è stata sostituita una misura più leggera di Monitoraggio esterno da parte di esperti nominati dallo stesso Prefetto.

Nel corso dell'esercizio la società ha continuato l'attività operativa con particolare attenzione alla modifica graduale dei sistemi di raccolta (in particolare "cassonetti intelligenti") che consentano di incrementare le % di raccolte differenziate e contemporaneamente ottimizzare la gestione. Nel contempo sono continuate le trattative con l'Autorità di Ambito per la risoluzione delle controversie relative alle Tariffe degli esercizi precedenti. Il Tavolo di conciliazione aperto con l'Autorità si è concluso nel mese di Maggio 2019 con un accordo transattivo tra le parti che ha consentito di iscrivere proventi straordinari nel Bilancio dell'esercizio. Dall'altro lato la chiusura dei contenziosi con l'Autorità consentirà di avviare già da subito il percorso per il riequilibrio economico-finanziario della concessione.

Il Cda del 12 Giugno 2019 ha approvato il Bilancio d'Esercizio 2018 che riporta un risultato di Euro 586.695.

In considerazione della valutazione al patrimonio netto della partecipata abbiamo provveduto con una rivalutazione di Euro 151.996 al fine di riallineare il valore contabile della partecipazione al patrimonio netto di nostra pertinenza.

Re-Block Srl

La società è stata costituita al 50% con GARC Spa per progettare, realizzare e gestire un impianto per il recupero del legno derivante da raccolta differenziata. L'attività di progettazione è stata conclusa e attualmente si sta procedendo con le valutazioni riguardo al sito più idoneo e alla sussistenza delle condizioni economico-finanziarie necessarie per la realizzazione dell'investimento. A tale fine si sta valutando inoltre l'ingresso di nuovi partner con cui condividere l'iniziativa. Considerando la fase di inattività il Bilancio 2018 si è chiuso con una perdita di Euro 5.813.

In considerazione della valutazione al patrimonio netto della partecipata abbiamo provveduto con una svalutazione di Euro 2.907 al fine di riallineare il valore contabile della partecipazione al patrimonio netto di nostra pertinenza.

REJET SpA

La società si occupa della raccolta, selezione, lavorazione ed avvio al riciclo dei materiali raccolti in maniera differenziata con particolare riferimento al cosiddetto "multimateriale" (plastica, vetro, alluminio).

Nel corso del 2016 si è conclusa l'operazione di riacquisto da parte dei soci pubblici delle quote di Fidi Toscana. Siena Ambiente ha acquistato ulteriori quote pari al 3,32% per un controvalore di Euro 675.384. Contestualmente nel 2017 si è avviata la procedura per l'acquisto in proprio e successiva cessione in prelazione ai soci richiedenti delle quote del

socio Aerre. Siena Ambiente ha opzionato l'acquisto di ulteriori azioni che le hanno consentito di detenere al 31/12/2018 il 20,5 % del capitale di Revet Spa.

Dal Bilancio d'esercizio al 31/12/2018 della partecipata risulta una perdita pari a Euro 131.269. Sul risultato ha inciso in maniera determinante la svalutazione della partecipata Vetro Revet pari a Euro 906.788 per effetto delle perdite maturate nell'esercizio. Si evidenzia a tal proposito che la Revet Spa ha modificato i criteri di redazione del Bilancio applicando, a partire dal 2018, i principi contabili internazionali (IAS) e che dal prospetto di raccordo presente in nota integrativa tra i principi contabili italiani (OIC) e i principi contabili internazionali (IAS) non sono emerse differenze significative. Per tale motivo, in considerazione della valutazione al patrimonio netto della partecipata, abbiamo utilizzato il bilancio approvato dalla società redatto secondo i suddetti nuovi principi e abbiamo provveduto con una rivalutazione patrimoniale, essendo divenuta collegata nel mese di dicembre 2018, di Euro 1.038.592 al fine di riallineare il valore contabile della partecipazione al patrimonio netto di nostra pertinenza.

Vaserie Energia Srl

La partecipazione al 69% delle quote della Vaserie Energia viene acquisita da Sienambiente per effetto della fusione per incorporazione di NovaE (precedente detentore delle quote).

La partecipata è stata costituita per la realizzazione e successiva gestione di un impianto fotovoltaico su tetto da 0,9 MWh nel Comune di Trequanda. La società ha perseguito sempre produzioni superiori alle previsioni garantendo peraltro un rimborso accelerato del finanziamento sottostante la realizzazione dell'impianto. Nell'esercizio 2018 Vaserie Energia ha realizzato un utile di Euro 60.972.

In considerazione della quota posseduta pari al 69% e della valutazione al patrimonio netto della partecipata abbiamo provveduto con una rivalutazione di Euro 42.071 al fine di riallineare il valore contabile della partecipazione al patrimonio netto di nostra pertinenza.

Partecipazioni in altre imprese

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Patrimonio netto in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
CRCM Srl	Terranuova Bracciolini (AR)	3.746.090	5.218.271	296.714	304.747	5,84%	279.923
Casole Energia SpA	Casole d'Elsa (FI)	775.000	1.114.407	107.591	167.161	15,00%	116.250
Scarlino Energia SpA	Scarlino (GR)	21.000.000	N.D	N.D	N.D	10,46%	945.075

Scarlino Energia SpA

Durante l'esercizio 2018 l'attività della società è stata orientata alla conservazione, mantenimento e sorveglianza degli impianti e all'attuazione degli obblighi derivanti dalle autorizzazioni ambientali vigenti.

Infatti, ricordiamo che nell'anno 2016 la società Scarlino Energia aveva approvato il Piano Concordatario con continuità aziendale ai sensi dell'art.186 bis della legge fallimentare. Il decreto di omologa è stato emesso da parte del Tribunale di Grosseto in data 13 ottobre 2016 e, non essendo pervenuti reclami alla cancelleria del Tribunale di Grosseto nei 30 gg successivi all'omologa, la società risulta in bonis e pertanto titolata ad agire per dare seguito a quanto previsto nel piano concordatario. Una volta ottenuta l'omologa il Cda della società preso atto della situazione economico patrimoniale aggiornata, che riportava perdite complessive cumulate per €37.535.312,7 ed un patrimonio netto negativo di €8.039.310,6, ha convocato l'assemblea tenutasi alla fine del mese di Gennaio 2017 per addivenire alla:

- trasformazione della società da Srl a Spa;
- copertura di parte delle perdite mediante capitale sociale e riserve disponibili;
- copertura delle perdite residue e ricostituzione del capitale sociale a €1.000.000 mediante un aumento di capitale sociale a pagamento;
- emissione di due distinte tipologie di strumenti finanziari partecipativi sottoscritti dalla Banca Mps e dal socio Scarlino Holding con compensazione del credito rispettivamente vantato verso la Scarlino Energia.

La nostra società come deliberato dall'assemblea ha inteso partecipare all'aumento di capitale di Scarlino Energia nei limiti degli impegni finanziari assunti in sede di piano concordatario e non ancora erogati e cioè per un importo pari a €945.075 acquisendo il 10.46% del nuovo capitale sociale.

Durante l'esercizio appena chiuso la società ha provveduto a cedere i crediti IVA (operazione fondamentale per l'attuazione del Piano Concordatario) provvedendo al pagamento della prima tranche dei creditori come da impegni assunti nel Piano omologato.

Nel mese di Luglio 2017 è stata emessa la sentenza del TAR che sospendeva l'autorizzazione aziendale evidenziando la necessità di integrare il procedimento per la parte sanitaria e per la parte relativa al canale Solmine. La procedura di integrazione avviata dalla Regione nel Novembre 2017 su istanza della società, e comunque fondamentale per la continuità aziendale, si è conclusa nel mese di Luglio 2018.

Al momento della stesura della presente relazione dobbiamo rilevare che nel mese di Gennaio 2019 il Consiglio di Stato cui si erano rivolti i comitati e i Comuni di Follonica e Scarlino ha nuovamente annullato l'Autorizzazione interrompendo quindi il percorso di ripartenza dell'impianto. Gli amministratori della partecipata, con l'ausilio di professionisti esterni, hanno prontamente analizzato gli effetti di tale sentenza valutando in particolare:

- la possibilità di avviare un nuovo percorso autorizzativo, modalità e relative tempistiche;
- gli Impatti di tale opzione sul piano concordatario;
- analisi degli interventi tecnici che consentano di superare le problematiche individuate nella sentenza del Consiglio di Stato;
- lo sviluppo di un nuovo business plan che recepisce gli interventi tecnologici da attuare e le nuove tempistiche ipotizzate per la ripartenza dell'impianto con determinazione del nuovo fabbisogno finanziario.

Dopo aver relazionato i soci nell'Assemblea del 29 marzo u.s. riguardo l'esito delle suddette analisi ed aver richiesto agli stessi il sostegno finanziario per l'attuazione del nuovo piano, gli amministratori della Scarlino hanno avviato la predisposizione della documentazione per avviare l'iter per l'ottenimento della nuova autorizzazione.

Nella successiva Assemblea dei soci del 30 Maggio u.s. il socio Scarlino Holding ha comunicato ufficialmente la disponibilità, a differenza di Siena Ambiente, a coprire il fabbisogno finanziario previsto dal nuovo Piano sino al 30-06-2020, termine individuato per l'ottenimento della nuova autorizzazione.

Il Consiglio di Amministrazione della partecipata ha pertanto comunicato di voler procedere con l'approvazione del Bilancio 2018 in continuità a fronte di una valutazione autonoma sul valore dell'impianto attraverso il rilascio di apposito "impairment test".

Inoltre, gli Amministratori della Scarlino hanno provveduto ad affidare l'incarico al Dott. Tocci di Grosseto per una attestazione del piano avente tutte le caratteristiche tecniche previste dall'art. 67 l.f. da presentare all'Assemblea dei soci da convocare per l'approvazione del Bilancio 2018.

Gli amministratori di Siena Ambiente dopo aver già prorogato i termini di approvazione del Bilancio, anche oltre quanto previsto dal Codice Civile, al fine di avere un quadro il più possibile completo riguardo alla situazione della Scarlino, alla luce delle informazioni e dei documenti ricevuti (di cui si è detto sopra) è chiamata ad esprimere una valutazione riguardo a tale partecipata nel proprio Bilancio d'Esercizio. Ad esito dell'analisi svolta il Consiglio di Amministrazione, ha tenuto conto de: i. gli esiti positivi dell'ampia analisi svolta dagli amministratori della Scarlino anche con l'ausilio di consulenti esterni (di cui si è già detto sopra) e rappresentata nell'Assemblea dei soci della Scarlino Energia del 29 Marzo u.s.; ii. il sostegno finanziario fornito dal socio di maggioranza Scarlino Holding per coprire il fabbisogno derivante dal nuovo Piano sino al 30 Giugno 2020; iii. le intenzioni comunicate dagli

Amministratori della Scarlino Energia di approvare il Bilancio d'Esercizio in continuità aziendale (peraltro a fronte di una valutazione autonoma sul valore dell'impianto attraverso un impairment test) disponendo di quanto già rappresentato ai punti precedenti. Tutto ciò ha fatto propendere il Consiglio di Amministrazione della società per il mantenimento dei valori di partecipazione pari a €945.075 iscritto in Bilancio al costo e per considerare nullo l'impatto sul presente Bilancio dell'opzione put sottoscritta con Banca Mps CS di cui si è già detto nella relazione sulla gestione.

C.R.C.M. Srl

La società gestisce una piattaforma per lo stoccaggio, selezione, valorizzazione e preparazione al riciclaggio di rifiuti di imballaggio misti (carta e cartone, legno, multimateriale e plastiche miste). La società opera in virtù di un'autorizzazione per un quantitativo di 29.999 t/a.

A partire dal 2010 la società è certificata ISO 140001 e ISO 9001. Dal 2012 le certificazioni sono state estese anche all'attività di intermediazione.

A partire da gennaio 2014, in virtù degli accordi con SEI Toscana CRCM è diventata piattaforma di riferimento per la provincia di Arezzo, incrementando conseguentemente in misura importante i quantitativi gestiti grazie principalmente alle quote derivanti dall'attività di intermediazione.

Nel corso del 2018 la società ha subito un decremento dei ricavi a causa della riduzione di alcuni servizi prestati nei confronti di SEI Toscana. A ciò si aggiunga la riduzione dei servizi verso privati che ha caratterizzato gli ultimi anni e la contrazione importante (circa 40%) del prezzo di vendita delle materie prime seconde che ha caratterizzato il 2018. La società ha chiuso l'esercizio 2018 con un utile netto di Euro 296.714.

Casole Energia SpA

La partecipazione al 15% delle azioni della Casole Energia viene acquisita da Sienambiente per effetto della fusione per incorporazione di NovaE (precedente detentore delle azioni).

La partecipata è stata costituita per la realizzazione e successiva gestione di un impianto fotovoltaico a terra da 1 MWh nel Comune di Casole d'Elsa.

La società in linea con gli anni precedenti nell'esercizio 2018 ha realizzato un utile di Euro 107.591.

Attivo circolante

Rimanenze

Sono iscritte con il metodo del costo specifico.

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
105.775	129.107	(23.332)

Il saldo al 31/12/2018 è composto da rimanenze finali presso i vari impianti composti da carburanti, materie prime, sussidiarie e materiali di consumo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	129.107	(23.332)	105.775
Totale rimanenze	129.107	(23.332)	105.775

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Ai sensi del D.Lgs. 139/2015 i crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato nella valutazione dei crediti se gli effetti sono irrilevanti, ciò accade quando i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi). In tal caso la rilevazione del credito è effettuata al valore di presumibile realizzo. Si precisa inoltre che, come consentito dal D.lgs 139/15, al 31/12/2018 i crediti già in essere al 31/12/2015 sono iscritti al valore di presumibile realizzo.

E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
21.742.191	25.706.843	(3.964.652)

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	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	10.368.153	(524.525)	9.843.628	5.714.639	4.128.989
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	1.868.904	(1.868.904)	-	-	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	7.926.988	(682.516)	7.244.472	6.065.540	1.178.932
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	808.309	(505.368)	302.941	302.941	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.150.846	(44.083)	2.106.763		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.583.643	(339.256)	2.244.387	2.165.637	78.750
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	25.706.843	(3.964.652)	21.742.191	14.248.757	5.386.671

I crediti verso clienti di ammontare rilevante al 31/12/2018 sono così costituiti:

Cliente	Importo
Crediti TIA	12.044.887
COMUNE DI CHIANCIANO TERME	2.393.719
ALIA SERVIZI AMBIENTALI SPA	189.053
RUGI SRL	42.226
EDELWEISS ENERGIA SPA	270.891
AGF UMBRIA Srl	46.323
IDEALSERVICE SOC.COOP	46.677
BIO ECOLOGIA Srl	36.358

L'ammontare dei crediti TIA al netto del fondo svalutazione è di Euro 7.483.739

Descrizione	Importo
Crediti TIA	12.044.887
Fondo svalutazione crediti TIA	(4.561.148)
Crediti TIA netti	7.483.739

I crediti verso le collegate sono costituiti da:

Per crediti commerciali:	Importo
SEI Toscana Srl	5.193.147
Revet SpA	577.700
Scarlino Immobiliare Srl	117.079
Semia Green Srl	19.758
Vaserie Energia Srl	4.678
Re-Block Srl	3.178

I crediti tributari sono costituiti da:

Descrizione	Importo
Erario c/rimborsi	161.605
Erario c/IRAP	14.220
Erario c/iva	127.115

Le imposte anticipate per Euro 2.106.763 sono relative a differenze temporanee deducibili in esercizi successivi, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della nota integrativa.

I crediti verso altri, al 31/12/2018, pari a Euro 2.244.387 sono così costituiti :

Descrizione	Importo
Contributi verso GSE	1.909.123
Contributi ATO TS, Regione, Assoservizi	250.316
Finanziamento Casole Energia	78.750
Cauzioni attive	5.556
Crediti vari	642

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2018 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	9.843.628	9.843.628
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	7.244.472	7.244.472
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	302.941	302.941
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.106.763	2.106.763
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.244.387	2.244.387
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	21.742.191	21.742.191

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 ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2017	5.086.053	1.015.111	6.101.164
Utilizzo nell'esercizio	132.453	3.428	135.881
Saldo al 31/12/2018	4.953.600	1.011.683	5.965.283

Il fondo al 31/12/18 è riferibile per Euro 4.561.148 a crediti TIA, per Euro 1.011.683 a crediti verso clienti privati e Comuni, per Euro 392.452 a crediti verso Gr. Eco Srl.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

I titoli risultano iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
26.945	14.419	12.526

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	14.419	12.526	26.945
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	14.419	12.526	26.945

Il saldo al 31/12/2018 ha subito una variazione rispetto all'esercizio precedente di Euro 12.526. Tale variazione è relativa all'acquisto delle quote della Fondazione ITS Energia e Ambiente di pari ammontare, quote sottoscritte dalla NOVA E Srl, fusa per incorporazione dalla Siena Ambiente SpA nel corso dell'esercizio 2018.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.170.055	1.048.894	121.161

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.048.268	120.640	1.168.908
Denaro e altri valori in cassa	626	521	1.147
Totale disponibilità liquide	1.048.894	121.161	1.170.055

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Sul conto corrente n. 124411.66 aperto presso la Banca MPS su cui confluiscono i ricavi provenienti dalla cessione dell'energia elettrica prodotta dal TRM è iscritto un pegno a favore della Banca MPS finanziatrice dell'impianto di termovalorizzazione. Di conseguenza delle "Disponibilità liquide" al 31/12/2018 Euro 914.489 sono vincolate al pagamento della rata del mutuo del termovalorizzatore in scadenza.

Ratei e risconti attivi

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

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

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.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
3.132.987	2.040.234	1.092.753

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	6.907	119.050	125.957
Risconti attivi	2.033.328	973.702	3.007.030
Totale ratei e risconti attivi	2.040.234	1.092.753	3.132.987

Il saldo al 31/12/2018 di Euro 3.132.987 ha subito un incremento rispetto all'esercizio precedente di Euro 1.092.753. Tale variazione è legata principalmente ai risconti sui maxicanoni dei leasing finanziari incorporati nel corso dell'esercizio 2018 dalla NOVA E Srl e dalla Sinergia Green Tech Srl mediante operazione di fusione che presentavano un saldo al 31/12/2018 pari ad Euro 902.936, e dai ratei attivi per interessi sui crediti TIA per Euro 124.872.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Ratei attivi per interessi crediti TIA	124.872
Ratei attivi vari	1.085
Risconti attivi da fatture fornitori	276.303
Risconti attivi da premi assicurativi	35.580
Risconti attivi da fidejussioni	111.992
Risconti attivi per canoni leasing anticipati	1.089
Risconti attivi per canoni di leasing anticipati	2.539.267
Risconti attivi vari	42.799
	3.132.987

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
22.822.388	19.172.442	3.649.946

La riclassifica della voce Riserve statutarie si riferisce alla quota parte dell'Utile dell'esercizio 2016 per la quale l'assemblea dei soci non aveva deliberato la destinazione. In questa sede si ritiene di attribuire tale importo nella voce Utili portati a nuovo, così come riportato nella tabella seguente.

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	Riclassifiche		
Capitale	2.866.575	-	-	-		2.866.575
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.492.175	-	-	-		2.492.175
Riserve di rivalutazione	1.129.388	-	-	-		1.129.388
Riserva legale	573.315	-	-	-		573.315
Riserve statutarie	11.571.435	101.522	-	(1.689.976)		9.982.981
Altre riserve						
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	214.330	-	1.038.592	-		1.252.922
Varie altre riserve	(1)	4	-	-		3
Totale altre riserve	214.329	4	1.038.592	-		1.252.925
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(182.175)	-	182.175	-		-
Utili (perdite) portati a nuovo	-	406.085	-	1.689.976		2.096.061
Utile (perdita) dell'esercizio	507.607	(507.607)	2.429.175	-	2.429.175	2.429.175
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(207)	-	-	-		(207)
Totale patrimonio netto	19.172.442	4	3.649.942	-	2.429.175	22.822.388

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3
Totale	3

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	2.866.575	B	2.746.575
Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.492.175	A,B,C	2.492.175
Riserve di rivalutazione	1.129.388	A,B	1.129.388
Riserva legale	573.315	A,B	573.315
Riserve statutarie	9.982.981	A,B,C,D	9.982.981
Altre riserve			
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	1.252.922		-
Varie altre riserve	3		-
Totale altre riserve	1.252.925		-
Utili portati a nuovo	2.096.061	A,B,C,D	2.096.061
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(207)		-
Totale	20.393.213		19.020.495
Quota non distribuibile			4.449.278
Residua quota distribuibile			14.571.217

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3	A,B,C,D
Totale	3	

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

I movimenti della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi è il seguente (art. 2427 bis, comma 1 , n. 1 b) quater.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(182.175)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	239.704
Effetto fiscale differito	(57.529)

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

Composizione della voce Riserve di rivalutazione

Riserve	Rivalutazioni monetarie	Rivalutazioni non monetarie
Riserva 342/2000	1.129.388	

Composizione della voce Riserve statutarie

Riserve	Importo
Riserve statutarie art. 23 b	3.280.255
Riserve statutarie art. 23 c	6.702.726

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value. Le variazioni di fair value sono imputate al conto economico, oppure, se lo strumento copre il rischio di variazione di flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto; tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura.

Gli IRS di copertura di flussi finanziari sono giunti a scadenza nel corso dell'esercizio 2018 azzerando il fair value e la riserva disponibile di patrimonio netto.

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
16.316.542	16.275.310	41.232

	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	450.253	15.825.057	16.275.310
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	1.207.816	1.207.816
Utilizzo nell'esercizio	450.253	1.458.695	1.908.948
Altre variazioni	-	742.364	742.364
Totale variazioni	(450.253)	491.485	41.232
Valore di fine esercizio	-	16.316.542	16.316.542

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. Per il dettaglio si rinvia alla specifica sezione di conto economico. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

La voce "Altri fondi" al 31/12/2018 pari a Euro 16.316.542, risulta composta da:

- Euro 181.514 per il sostenimento di future spese legali legate ai contenziosi in corso;
- Euro 2.754.000 per accantonamenti al fondo rischi e oneri effettuati a fronte di probabili investimenti futuri il cui ammortamento è già stato riconosciuto nel corrispettivo di gestione degli impianti;
- Euro 131.216 per accantonamenti al fondo rischi e oneri per copertura quota parte dei costi dell'operazione di cessione crediti IVA della Scarlino Energia SpA;
- Euro 226.143 per accantonamenti per rischi legati ad adeguamenti tecnici degli impianti fotovoltaici incorporati con la fusione della NOVA E Srl;
- Euro 372.050 per accantonamenti relativi alla copertura dei rischi legati al malfunzionamento degli impianti fotovoltaici incorporati con la fusione della Sinergia Green Tech Srl;
- Euro 26.221 per fondo di consolidamento per rischi e oneri per l'annullamento della differenza negativa tra la partecipazione detenuta in Sinergia Green Tech Srl e il patrimonio netto di quest'ultima in seguito alla fusione per incorporazione avvenuta nel corso dell'esercizio 2018;
- Euro 595.400 per fondo per rischi e oneri per spese future sulla discarica chiusa di Torre a Castello;
- Euro 12.029.998 si riferiscono al fondo di ripristino ambientale e gestione post-chiusura delle discariche. Tale fondo risulta costituito durante la vita della discarica tramite i corrispettivi pagati dai conferitori di rifiuti sulla base delle stime di costo riportate nelle apposite perizie giurate. Tali costi verranno sostenuti successivamente alla chiusura delle discariche, quando queste avranno cessato di generare ricavi, correlati al conferimento dei rifiuti. Verificandosi tale situazione, la risoluzione ministeriale n° 52/E del 2 Giugno 1998 prot.6/66510, dichiara che non potendosi parlare di produzione di reddito nel caso in cui manchino i ricavi, sono i costi che devono seguire i ricavi, e non viceversa. Di conseguenza, una volta stabilito l'esercizio di competenza dei ricavi, divengono automaticamente deducibili in quello stesso esercizio tutti i costi ad esso correlati. Pertanto, i costi di chiusura e post-chiusura delle discariche possono essere ripartiti negli esercizi di svolgimento dell'attività, in proporzione alla percentuale di riempimento della discarica. Gli accantonamenti sono stati aggiornati ed adeguati come da D.l. 36/2003 sulla base temporale dei 30 anni di gestione chiusura e post-chiusura, nel rispetto delle previsioni della perizia tecnica che considera "certa" la loro esistenza e "determinabile in modo obiettivo" il loro ammontare.

Per le valutazioni effettuate dagli amministratori in merito all'illecito amministrativo ex artt. 5 e 25 del D.Lgs 231/01 contestato alla società e agli altri potenziali rischi futuri si rinvia a quanto illustrato nella Relazione sulla gestione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
256.680	359.276	(102.596)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	359.276
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	6.379
Utilizzo nell'esercizio	108.975
Totale variazioni	(102.596)
Valore di fine esercizio	256.680

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

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

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS). L'incremento è dovuto alla rivalutazione. L'utilizzo è legato alle dimissioni di alcuni dipendenti nel corso dell'esercizio.

Debiti

I debiti iscritti in bilancio sono costituiti da passività di natura determinata ed esistenza certa, che rappresentano obbligazioni a pagare un ammontare fisso o determinabile di disponibilità liquide, o di beni/servizi aventi un valore equivalente, di solito ad una data stabilita. Tali obbligazioni sono nei confronti di finanziatori, fornitori e altri soggetti.

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato se gli effetti sono irrilevanti, ciò accade quando i debiti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi). In tal caso la rilevazione iniziale del debito è effettuata al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi. Si precisa che, come consentito dal D.lgs 139/15, al 31/12/2018 i debiti già in essere al 31/12/2015 sono iscritti al valore nominale.

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
34.973.549	37.174.642	(2.201.093)

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	25.167.149	(6.356.963)	18.810.186	2.776.534	16.033.652	8.123.610
Acconti	2.040.811	825.871	2.866.682	126.120	2.740.562	-
Debiti verso fornitori	5.233.747	1.325.305	6.559.052	6.559.052	-	-
Debiti verso imprese controllate	389.905	(389.905)	-	-	-	-
Debiti verso imprese collegate	961.833	2.761.107	3.722.940	3.620.097	102.843	-
Debiti tributari	1.319.332	(140.774)	1.178.558	1.178.558	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	398.815	(18.835)	379.980	379.980	-	-
Altri debiti	1.663.050	(206.899)	1.456.151	1.456.151	-	-
Totale debiti	37.174.642	(2.201.093)	34.973.549	16.096.492	18.877.057	8.123.610

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2018, pari a Euro 18.810.186, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Di seguito si riportano i dettagli relativi ai mutui:

Finanziamento/mutuo BANCARIO	Importo a debito al 31/12 /2018	Importo da pagare nel 2019	Importo da pagare oltre il 2019	di cui oltre 5 anni
MPS Capital Service	73.814	73.814		
MPS CS/Banca MPS	16.738.081	1.598.935	15.139.146	8.123.610
CARISMI	967.539	471.591	495.949	
CARIPARMA	131.299	131.299		
Banca MPS	250.000	200.000	50.000	
BANCACRAS	466.564	118.007	348.557	
Totali	18.627.299	2.593.647	16.033.652	8.123.610

Mutuo Banca per l'impresa e Banca MPS: Siena Ambiente si impegna a mantenere un rapporto MOL (utile della gestione caratteristica prima degli accantonamenti, ammortamenti, interessi e tasse) e gli oneri finanziari netti (interessi passivi) superiore a 2.

I parametri di bilancio sopra riportati risultano ampiamente rispettati al 31/12/2018.

La voce "Acconti" si riferisce per Euro 2.716.562 a partite di regolazione con l'Autorità di Ambito ed in particolare a rettifiche periodiche del corrispettivo ed a partite di accertamento TIA di anni pregressi. La parte residuale si riferisce ad anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate e ad acconti con o senza funzione di caparra, per operazioni di cessione di immobilizzazioni materiali.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I debiti verso i fornitori più rilevanti al 31/12/2018 risultano così costituiti:

Fornitore	Importo
COMUNE DI CHIANCIANO TERME	1.973.807
ARCHE' SOC.COOP.SOCIALE	554.291
BIO ECOLOGIA Srl	387.481
R.M.B. SPA	322.562
C.G.P. S.p.A.	317.570
PHYSIS SRL	202.928
ESTRA ENERGIA	150.225
ICCREA BANCAIMPRESA	94.880
COMUNE DI SINLUNGA	93.172
COREF Engineering s.r.l.	92.392
MPS LEASING & FACTORING SpA	83.010
EDISON ENERGIA SPA	79.985
GO2TEC SRL	75.960
FLORATRAS SRL	74.717
CANESTRELLI PETROLI SRL	67.332
JACOBI CARBONS ITALIA SRL	64.294
ETRURIA SOCIETA' COOPERATIVA	60.435
TOSCO EDIL SRL	57.196

I Debiti verso imprese collegate sono dettagliati come segue:

Descrizione	Importo
Sei Toscana Srl per decimi aumento di capitale da versare	3.354.750
Sei Toscana Srl per cessione discariche chiuse	196.008
Sei Toscana Srl per depositi cauzionali	102.843
Revet SpA per debiti di natura commerciale	68.870
Sei Toscana Srl per debiti di natura commerciale	349
Semia Green Srl per debiti di natura commerciale	120

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

Nella voce debiti tributari sono iscritti:

Descrizione	Importo
Addizionale Provinciale per TIA	518.897
Erario c/IRES	38.821
Tributo Regionale L. 549/95	89.545
Erario c/imposte da liquidare	19.254
Erario c/ritenute redditi lavoro dipendente	210.832

Descrizione	Importo
Erario c/ ritenute redditi lavoro autonomo	6.031
Debiti tributari diversi	160.728
Iva in sospensione	134.451

I debiti verso istituti di previdenza sono dettagliati come segue:

Descrizione	Importo
Inps c/competenze	243.340
Inps c/competenze solidarietà	739
Inps L.335/95	2.178
Inpdai-Fasi-Previndai	13.226
Inail D.Lgs. 38/00	103
Debiti v/altri enti non previdenziali	6.672
Previambiente - Fondo compl. pensione	6.935
Previambiente - Fondo compl. TFR	14.188
Axa Mps Tfr Fondo compl.pens	139
Alleata - Fondo compl. TFR	115
Contributi su ferie e 14° da liquidare	92.345

La voce altri debiti è composta da:

Descrizione	Importo
Debiti verso GSE	459.081
Amministratori c/compensi	20.800
Sindaci c/compensi	82.182
Dipendenti c/retribuzioni	230.203
Retribuz. per ferie, 14° e TFR da liquidare	302.847
Indennizzi Castelnuovo B.ga	2.615
Indennizzi Asciano	115.030
Indennizzi Abbadia S.S.	139.319
Indennizzi Chianciano Terme	37.548
Indennizzi Poggibonsi	63.005
Sindacati c/ritenute	1.011
Dipendenti c/debiti diversi	2.510

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	18.810.186	18.810.186
Acconti	2.866.682	2.866.682

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso fornitori	6.559.052	6.559.052
Debiti verso imprese collegate	3.722.940	3.722.940
Debiti tributari	1.178.558	1.178.558
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	379.980	379.980
Altri debiti	1.456.151	1.456.151
Debiti	34.973.549	34.973.549

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.601.130	1.885.893	(284.763)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	240.638	(66.962)	173.676
Risconti passivi	1.645.255	(217.801)	1.427.454
Totale ratei e risconti passivi	1.885.893	(284.763)	1.601.130

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Ratei passivi

Descrizione	Importo
Per interessi passivi	169.843
Altri	3.833

Risconti passivi

Al 31 dicembre 2018 la voce risconti passivi è relativa a contributi in conto capitale per Euro 1.427.455 di cui Euro 831.658 oltre i 5 anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
26.587.156	25.596.433	990.723

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	22.508.158	22.133.306	374.852
Altri ricavi e proventi	4.078.998	3.463.127	615.871
Totale	26.587.156	25.596.433	990.723

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	22.508.158
Totale	22.508.158

La voce ricavi delle vendite e delle prestazioni è composta principalmente da:

Descrizione	Importo
Ricavi da convenzioni	18.010.958
Ricavi da recupero materiali	25.702
Ricavi da altri flussi (speciali e fuori ambito)	1.259.249
Vendita energia elettrica	2.177.671
Servizi amm.vi svolti per terzi	139.669
Personale distaccato presso terzi	123.679

I ricavi vendite e prestazioni al 31/12/2018 presentano un saldo di Euro 22.508.158, in aumento rispetto all'esercizio precedente di Euro 374.852.

Tale variazione è legata principalmente all'incremento delle quantità lavorate dall'impianto di valorizzazione di Le Cortine.

Gli altri ricavi e proventi sono composti principalmente da:

Descrizione	Importo
Contributi in c/esercizio	2.088.628
Contributi in c/capitale	239.808
Contributi in c/esercizio ex cv - saldo 2017	399.148
Fitti attivi	738.264
Rilascio fondo amm.to nuovi investimenti	178.000
Rettifiche positive fondo ripristino ambiente	60.558
Rilascio fondo rischi scariche chiuse	224.570
Plusvalenze da alienazione imm. Materiali	33.139

Gli altri ricavi e proventi al 31/12/2018 si attestano ad Euro 4.078.998 contro Euro 3.463.127 dell'esercizio precedente (Euro 615.871), incremento riconducibile principalmente a:

- Aumento per rilascio fondo rischi scariche chiuse cedute nel corso dell'esercizio 2018 a SEI Toscana per Euro 224.570
- Aumento dei contributi in conto esercizio per Euro 276.422
- Aumento per rilascio fondo ammortamento nuovi investimenti per Euro 64.000

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
22.888.932	22.011.205	877.727

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.022.679	1.761.944	(739.265)
Servizi	8.014.475	6.041.171	1.973.304
Godimento di beni di terzi	1.801.237	1.475.575	325.662
Salari e stipendi	4.148.183	4.065.363	82.820
Oneri sociali	1.391.233	1.345.242	45.991
Trattamento di fine rapporto	255.375	251.625	3.750
Altri costi del personale	89.519	87.660	1.859
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	415.464	399.057	16.407
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.441.437	3.762.788	(321.351)
Variazione rimanenze materie prime	23.333	(13.743)	37.076
Accantonamento per rischi	1.207.816	1.969.388	(761.572)
Oneri diversi di gestione	1.078.181	865.135	213.046
Totale	22.888.932	22.011.205	877.727

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

Si tratta dell'acquisizione dei materiali e delle prestazioni effettuata per lo svolgimento dell'attività caratteristica. Il saldo al 31/12/2018 della voce ha subito una riduzione rispetto all'esercizio precedente di Euro 739.265 legato principalmente a:

- Riduzione dei prodotti in conto vendita (valorizzazione carta e cartone) per Euro 790.403
- Incremento materiali inerte discarica Euro 31.750
- Incremento consumo carburanti e lubrificanti per Euro 9.006

Costi per servizi

Il saldo al 31/12/2018 ha subito un aumento di Euro 1.973.304 legato principalmente a:

- Incremento costi per smaltimento percolato per Euro 1.077.057
- Incremento costi per smaltimento ceneri per Euro 483.099
- Incremento costi per utenze varie per Euro 144.290
- Incremento costi per prestazioni di terzi per Euro 163.904
- Incremento costi per manutenzione varie per Euro 49.859
- Incremento costi per analisi chimiche per Euro 42.031
- Incremento per costi assicurazioni e fidejussioni per Euro 22.735
- Incremento per costi di trasporto interni per Euro 64.654
- Riduzione costi per consulenze varie per Euro 46.020
- Riduzione compenso amministratori per Euro 42.806
- Riduzione compenso collegio sindacale per Euro 34.488

Costi per godimento di beni di terzi

Il saldo al 31/12/2018 ha subito un incremento rispetto all'esercizio precedente di Euro 325.662 legato principalmente a:

- Incremento canoni di leasing e quota maxicanone 2018 derivante dalla fusione di NOVA E e Sinergia Green Tech per Euro 385.955
- Riduzione leasing macchinari e macchine d'ufficio per Euro 69.228

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Accantonamento per rischi

Il saldo al 31/12/2018 della voce per Euro 1.207.816 è legato a:

- accantonamenti al fondo ripristino ambiente effettuato sulla base della perizia per la gestione post-chiusura della discarica di Poggio alla Billa, come da risoluzione ministeriale n° 52/E del 2 Giugno 1998 prot. 6 /66510 per Euro 612.416

- accantonamenti al fondo rischi per oneri per spese future sulla discarica chiusa di Torre a Castello per Euro 595.400

Oneri diversi di gestione

L'importo di Euro 1.078.182 è così composto principalmente da:

Descrizione	Importo
IMU - Tasi	317.104
Rettifiche negative fondo ripr. ambiente	223.082
Indennizzi di gestione a comuni	121.910
Transazione uscita dipendente	130.000
Tributi vari	55.254
Iscrizioni annuali CCIAA/ALBI	52.362
contributi associazioni sindacali e di categoria	25.081
Minusvalenze da cessione imm. Materiali	20.212
Certificati e diritti di segreteria	21.393

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
(339.307)	(987.465)	648.158

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Da partecipazione	192.523	19.232	173.291
Da titoli iscritti nell'attivo circolante		3	(3)
Proventi diversi dai precedenti	199.939	59.024	140.915
(Interessi e altri oneri finanziari)	(731.769)	(1.065.724)	333.955
Totale	(339.307)	(987.465)	648.158

La voce proventi da partecipazioni per Euro 192.523 è composta da:

- Dividendi dalla partecipata Casole Energia SpA per Euro 65.100
- Dividendi dalla partecipata C.R.C.M Srl per Euro 10.915
- Plusvalenza da cessione partecipazioni Bioecologia Srl per Euro 116.508

La voce proventi diversi dai precedenti per Euro 199.939 è composta principalmente da:

- Interessi attivi sui crediti TIA verso Sei Toscana Srl per Euro 124.872
- Interessi attivi su finanziamenti concessi alla società partecipata Scarlino Immobiliare Srl per Euro 21.118
- Interessi attivi su finanziamenti concessi alla società partecipata Semia Green Srl per Euro 1.784
- Interessi attivi sui crediti TIA recuperati per Euro 12.937
- Interessi attivi su rimborsi dei crediti verso l'Erario incassati nel 2018 per Euro 39.150

Composizione dei proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	192.523
Totale	192.523

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	727.985
Altri	3.784
Totale	731.769

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari di breve termine	100.368	100.368
Interessi fornitori ed erario	3.784	3.784
Interessi su mutui bancari	582.362	582.362
Altri oneri finanziari	45.255	45.255
Totale	731.769	731.769

Altri proventi finanziari

Descrizione	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali		39	39
Interessi su crediti commerciali	147.774		147.774
Altri proventi		52.126	52.126
Totale	147.774	52.165	199.939

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
151.837	(1.082.828)	1.234.665

Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Di partecipazioni	215.702	296.667	(80.965)
Totale	215.702	296.667	(80.965)

Il saldo al 31/12/2018 è così composto:

- rivalutazione della partecipazione Vaserie Energia Srl per Euro 42.071
- rivalutazione della partecipazione Sei Toscana Srl per Euro 151.996
- rivalutazione della partecipazione Scarlino Immobiliare Srl per Euro 19.987
- rivalutazione della partecipazione Nuova Sirio Srl per Euro 1.648

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Di partecipazioni	63.865	1.379.495	(1.315.630)
Totale	63.865	1.379.495	(1.315.630)

Il saldo al 31/12/2018 è così composto:

- svalutazione della partecipazione Semia Green Srl per Euro 60.959
- svalutazione della partecipazione RE-Block Srl per Euro 2.906

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

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una prudente interpretazione della vigente normativa fiscale e sono esposte nella voce del passivo denominato "debiti tributari", al netto degli eventuali acconti di imposta versati nell'esercizio. Sono esposte invece nei "crediti tributari" nel caso in cui le imposte correnti risultano inferiori rispetto agli acconti versati.

Le imposte differite ed anticipate sono calcolate in base all'aliquota d'imposta applicabile nei periodi nei quali si prevede la manifestazione dell'effetto fiscale. La base di determinazione è rappresentata dalle differenze temporanee tra il valore fiscale delle attività e passività ed il relativo valore di bilancio.

Le attività derivanti da imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono rilevate qualora sia determinabile l'esercizio in cui si riverseranno e vi sia la ragionevole certezza dell'esistenza di un reddito imponibile superiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.081.579	1.007.328	74.251

Imposte	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
Imposte correnti:	1.095.025	1.024.880	70.145
IRES	825.631	755.078	70.553
IRAP	269.394	269.802	(408)
Imposte differite (anticipate)	(13.446)	(17.552)	4.106
IRES	(13.384)	(17.552)	4.168
IRAP	(62)		(62)
Totale	1.081.579	1.007.328	74.251

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	3.510.754	
Onere fiscale teorico (%)	24%	842.581
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Decurtazione forfettaria 20% terreni dell'art. dei fabbricati	14.153	
Compensi amministratori 2018 - deducibili nell'anno successivo	20.848	
	35.001	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
Compensi amministratori anno precedente	(26.704)	
Utilizzo fondo svalutazione crediti TIA	(132.452)	
Rilascio fondo rischi - futuri investimento	(178.000)	
Rilascio fondo rischi - discariche chiuse cedute	(224.570)	
	(561.726)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:		
Totali variazioni in diminuzione (*)	(430.532)	
Totali variazioni in aumento (*)	1.209.146	
ACE	(72.514)	
	706.100	
Imponibile fiscale	3.690.129	

Descrizione	Valore	Imposte
Imposte correnti sul reddito di esercizio		885.631
Recupero per investimento risparmio energetico		(60.000)
Imposte correnti dell'esercizio		825.631

(*) Di seguito il dettaglio delle variazioni in diminuzione	Valore
Dividendi da partecipazioni	(72.214)
Irap 10%	(26.939)
Irap ded per costi del personale	(19.966)
Sopravvenienze attive non tass	(37.839)
Rivalutazioni di partecipazion	(215.702)
Superammortamento	(57.872)
Totale	(430.532)

(*) Di seguito il dettaglio delle variazioni in aumento	Valore
Svalutazioni di partecipazioni	63.865
IMU	242.053
Accantonamento spese future DSC Torre a Castello	595.400
Sopravv. passive indeducibili	94.785
Ammortamenti software	1.209
Telefonia	11.370
Spese per autovetture	19.775
Spese per beni in benefici	19.027
Decurtazione 20% terreni da canoni leas. Immobiliari	143.832
Spese di rappresentanza	1.140
Spese generali div. fisc. Ind.	11.660
Interessi passivi	3.784
Ammortamenti impianti fotovoltaici	1.245
Totale	1.209.146

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	10.787.002	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	1.197.221	
Accantonamento al fondo ripristino ambiente	(612.416)	
Deduzione spese per il personale	(5.520.972)	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP	(464.358)	
Imponibile IRAP	5.386.477	
Imponibile fiscale al 5,12%	3.255.049	
Imponibile fiscale al 4,82%	2.131.429	

Descrizione	Valore	Imposte
IRAP corrente per l'esercizio		269.394

Di seguito i costi non rilevanti ai fini IRAP:	Valore
Premi assicurativi amministratori	21.392
Compensi agli amministratori	112.598
Contributi Inps - L.335/95 consulenti	12.805
Viaggi e trasferte rimborsi chilometrici	13.576
Interessi passivi su leasing	449.273
Amm.to fabbricati ind.li	14.153
Canoni leasing immobiliare- il 20% quota capitale terreni	143.832
IMU	298.347
Accordo transattivo dipendente	130.000
Ammortamento impianti fotovoltaici	1.245
Totale	1.197.221

Di seguito i ricavi non rilevanti ai fini IRAP:	Valore
Sicurezza L. 626	(56.488)
omaggi a dipendenti	(5.300)
altri ricavi e proventi non tassati-rilascio fondo rischi	(402.570)
Totale	(464.358)

L'aliquota media dell'incidenza dell'onere fiscale corrente sul risultato civilistico risulta essere pari al 31,19%.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

Fiscalità anticipata differenze temporanee IRES	Ammontare delle differenze temporanee al 31.12.17	Ammontare delle differenze temporanee al 31.12.18	saldo imposte anticipate al 31.12.2017	Effetto fiscale	saldo imposte anticipate al 31.12.2018
Fondi TIA tassato	4.693.600	4.561.148	1.126.464	31.789	1.094.675
Fondi rischi e oneri gestione post. mortem scariche	224.570		53.897	53.897	
Fondi rischi e oneri accant. spese legali future	55.559	55.559	13.334		13.334
Fondi rischi e oneri accant. Futuri investimenti	2.932.000	2.754.000	703.680	42.720	660.960
Fondi rischi e oneri per spese DSC TC		595.400		(142.896)	142.896
Amm.to rivalutazione (quote 2005, 2006, 2007)	115.506	115.506	27.721		27.721
Amm.to quota terreni (a partire dal 2006)	159.128	159.128	38.191		38.191

Fiscalità anticipata differenze temporanee IRES	Ammontare delle differenze temporanee al 31.12.17	Ammontare delle differenze temporanee al 31.12.18	saldo imposte anticipate al 31.12.2017	Effetto fiscale	saldo imposte anticipate al 31.12.2018
Compensi amministratori pagato dopo il 12/01	26.704	20.848	6.408	1.405	5.003
Svalutazione crediti v/Gre. co.	392.452	392.452	94.188		94.188
Fondi rischi e oneri accant. Chianciano Terme	122.640	122.640	29.434		29.434
Imposte anticipate derivati	239.704		57.529	57.529	
Amm.to quota impianti fotovoltaici		1.245		(361)	361
Totale	8.961.863	8.777.926	2.150.846	44.082	2.106.764

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

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

Organico	31/12/2018	31/12/2017
Dirigenti	2	2
Quadri	5	3
Impiegati	41	44
Operai	58	57
Totale	106	106

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore igiene ambientale FISE.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	112.598	79.805

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

L'assemblea dei soci del 14 luglio 2016 ha affidato l'incarico di revisione legale dei conti alla PricewaterhouseCoopers SpA ai sensi dell'articolo 14 del Dlgs 39/2010 e degli articoli 2409-bis e seguenti del codice civile per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2016, 2017 e 2018.

Il compenso dell'esercizio 2018 è stato pari a Euro 35.000 oltre iva e spese.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	35.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	35.000

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Rischi assunti dall'impresa

Fidejussioni

a imprese collegate

INTERMEDIARIO	GARANTITO	TIPO DI GARANZIA	IMPORTO GARANTITO
Unipol assicurazioni	Servizi Ecologici Toscana Srl	Coobbligazione Fidejussoria	1.630.900
Cassa di Risparmio di Firenze	Vaserie Energia Srl	Patronage impegnativa	500.655
			2.131.555

a altre imprese

INTERMEDIARIO	GARANTITO	TIPO DI GARANZIA	IMPORTO GARANTITO
Unipol assicurazioni	Scarlino Energia Srl	Coobbligazione Fidejussoria	1.214.901

a imprese cedute in attesa di liberazione

INTERMEDIARIO	GARANTITO	TIPO DI GARANZIA	IMPORTO GARANTITO
Banca MPS	Bio Ecologia Srl	Patronage impegnativa	112.043
Iccrea Bancaimpresa	Bio Ecologia Srl	Patronage impegnativa	2.434.259
Ministero dell'Ambiente	Bio Ecologia Srl	Coobbligazione Fidejussoria	500.000
			3.046.302

Garanzie reali

INTERMEDIARIO	GARANTITO	TIPO DI GARANZIA	IMPORTO GARANTITO
MPS Capital Services	Scarlino Energia SpA	Pegno su azioni	945.075

Impegni assunti dall'impresa

INTERMEDIARIO	GARANTITO	TIPO DI GARANZIA	IMPORTO GARANTITO
MPS Capital Service	Scarlino Energia SpA	Impegno riacquisto strumenti fin partecipativi	3.920.545
MPS Leasing & Factoring	Nuova Sirio Srl	Impegno al subentro nel contratto di leasing	739.129
			4.659.674

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, aventi natura commerciale sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Di seguito il dettaglio delle operazioni con le parti correlate:

Denominazione	Crediti finanziari	Debiti finanziari	Crediti Commerciali	Debiti Commerciali	Vendite	Acquisti
STA SpA				12.831		12.814
Bio Ecologia Srl					160.757	2.333.714
Nuova Sirio Srl	160.000					

RE-BLOCK SRL			3.178		5.128	
Revet SpA			577.701	68.870	1.644.931	28.246
Scarlino Immobiliare Srl	566.182		117.079		21.119	
SEI Toscana Srl	452.751	3.653.601	5.193.147	349	17.722.453	
Semia Green Srl	150.000		19.758	120	62.009	120
Vaserie Energia Srl			4.678		6.628	
CRCM Srl					10.915	
Casole Energia SpA	78.750				65.100	
Scarlino Energia SpA			4.131			
Totale	1.407.682	3.653.601	5.919.671	82.170	19.699.038	2.374.893

La società Bio Ecologia Srl è stata ceduta in data 1° dicembre 2018. Per tale ragione tra le operazioni con parti correlate sono state riportate solo le partite economiche e fino al 30 novembre 2018.

Informazioni sui contributi

Rif. art. 125 bis della Legge per il mercato e la concorrenza n. 124/2017

Riportiamo di seguito i contributi incassati nell'esercizio 2018:

Descrizione	Importo lordo	Ritenuta d'acconto	Importo netto
Contributi in conto impianti	380.740		380.740
Incentivi ex certificati verdi	2.124.686	84.987	2.039.699
Conto energia impianti fotovoltaici	184.488	7.380	177.109
Totale	2.689.915	92.367	2.597.548

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

Per analizzare i fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio terremo distinti la gestione della società dagli eventi riguardati l'insieme delle società partecipate.

Per quanto riguarda il perimetro di Siena Ambiente da segnalare i seguenti accadimenti:

- la fine di un percorso durato oltre 5 anni, nel mese di Marzo 2019 si è finalmente conclusa la cessione dei crediti TIA. Eseguendo quanto previsto dagli atti di gara per l'aggiudicazione dei servizi nell'ambito della toscana sud Siena Ambiente ha potuto cedere l'ammontare dei crediti non ancora riscossi. Per ulteriori dettagli si rimanda alla sezione "Rischio di credito" della relazione sulla gestione;

- nei primi mesi del 2019 dopo una lunga fase di studio sulle possibili ipotesi di sviluppo del sito di Le Cortine, il Consiglio di Amministrazione ha approvato lo scenario che prevede l'implementazione di un sistema di digestione anaerobica per il trattamento di 30.000 tn di Forsu raccolte nella Provincia di Siena. Tale progetto dovrà rappresentare, negli intenti degli amministratori, un pilastro fondamentale del piano industriale della società. alla delibera del Consiglio hanno fatto seguito l'avvio della procedura per l'affidamento dell'incarico per la progettazione definitiva (a sua volta propedeutica all'avvio dell'iter autorizzativo) e l'avvio del percorso con l'Autorità per il rinnovo della convenzione di Cortine in scadenza al 31/12/2020.

Per quanto riguarda invece il mondo delle società partecipate da segnalare:

- nel mese di Gennaio 2019 si è espresso il Consiglio di Stato, cui si erano rivolti i comitati e i Comuni di Follonica e Scarlino, annullando nuovamente l'Autorizzazione Integrata Ambientale dell'impianto gestito dalla Scarlino Energia. Rinviano alla specifica sezione sulla partecipata nella relazione sulla gestione, evidenziamo che gli amministratori della Scarlino hanno avviato un nuovo iter autorizzativo e redatto un nuovo piano industriale che hanno portato all'attenzione dei soci e hanno anche raccolto il sostegno finanziario del socio di maggioranza Scarlino Holding.

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 31/12/2018	Euro	2.429.175
20% a riserva straordinaria art. 23b dello statuto	Euro	485.835
Rimanente a riserva straordinaria art 23c dello statuto	Euro	1.943.340

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

Presidente del Consiglio di amministrazione
Alessandro Fabbrini