



DOLOMITI  
AMBIENTE

Bilancio d'esercizio 2018





In copertina: Trento - Panorama  
Foto: Carlo Baroni

Si ringrazia Trentino Marketing.

**BILANCIO D'ESERCIZIO**  
**2018**



# DOLOMITI AMBIENTE S.R.L.

Capitale sociale Euro 2.000.000,00 interamente versato

Via Manzoni n. 24 – Rovereto (TN)

N° Registro imprese di Trento – C.F. e P.IVA 02352570226

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento  
da parte di Dolomiti Energia Holding S.p.A. (REA n° 164846)

## BILANCIO D'ESERCIZIO al 31 dicembre 2018

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE\*

#### **Presidente e Amministratore Delegato**

De Alessandri Massimo

#### **Consigliere**

Realis Luc Carlo

#### **Consigliere**

Nadalini Giovanna

### COLLEGIO SINDACALE

#### **Sindaco Unico**

Manzana Giacomo

### SOCIETÀ DI REVISIONE

**PricewaterhouseCoopers S.p.A.**

\*CdA nominato in data 13 luglio 2018





# Indice

|                                                              |           |
|--------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Relazione sulla gestione</b>                              | <b>6</b>  |
| <hr/>                                                        |           |
| <b>Bilancio d'esercizio 2018</b>                             | <b>22</b> |
| <hr/>                                                        |           |
| Prospetti contabili al 31 dicembre 2018                      | 23        |
| Nota Integrativa al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 | 28        |
| <br>                                                         |           |
| <b>Relazioni</b>                                             | <b>62</b> |
| <hr/>                                                        |           |
| Verbale e relazione Sindaco unico                            | 63        |
| Relazione della Società di revisione                         | 65        |

# Relazione sulla gestione



La presente relazione è stata predisposta in conformità al Codice Civile e ai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La presente relazione, come anche il Bilancio, considera l'attività svolta da Dolomiti Ambiente S.r.l. (in seguito la Società) nel 2018.

## **Struttura e attività**

Dolomiti Ambiente è operativa nei Comuni di Trento e Rovereto, nelle attività di raccolta differenziata “porta a porta” di rifiuti urbani, raccolta di rifiuti speciali, anche per conto terzi, conferimento presso i siti di smaltimento e recupero, di spazzamento e lavaggio strade, pulizia delle aree pubbliche, gestione dei centri di raccolta materiali (CRM) e del Centro Integrato (CI) dedicati allo smistamento, stoccaggio, trattamento e smaltimento dei rifiuti in genere, compresa la valorizzazione dei rifiuti riciclabili raccolti e inoltre, fino al 28 giugno 2018, nella gestione della discarica di Ischia Podetti (TN).

Dolomiti Ambiente conduce le suddette attività in regime di prorogatio, essendo scadute e non ancora rinnovate le convenzioni con i Comuni che ne regolavano lo svolgimento; tuttavia la Società è obbligata a continuare a prestare il proprio servizio, fino a nuova assegnazione, non essendo interrompibile per ragioni di igiene pubblica.

Le attività della Società nel 2018 hanno riguardato:

- la raccolta di rifiuti urbani, compreso le attività di spazzamento e lavaggio strade e la pulizia delle aree pubbliche nei comuni di Trento e Rovereto;
- la raccolta di rifiuti speciali;
- fino al 28 giugno la gestione della discarica per rifiuti non pericolosi di Ischia Podetti nel Comune di Trento, in appalto dall'Agenzia per la Depurazione della Provincia Autonoma di Trento.

Nell'esercizio 2018 sono state raccolte 72.682 tonnellate (69.443 nel 2017), risultavano gestite in corso d'anno 141.507 utenze, considerando anche le pertinenze (137.911 nel 2017) e risultavano serviti 85.621 contribuenti (84.708 nel 2017).

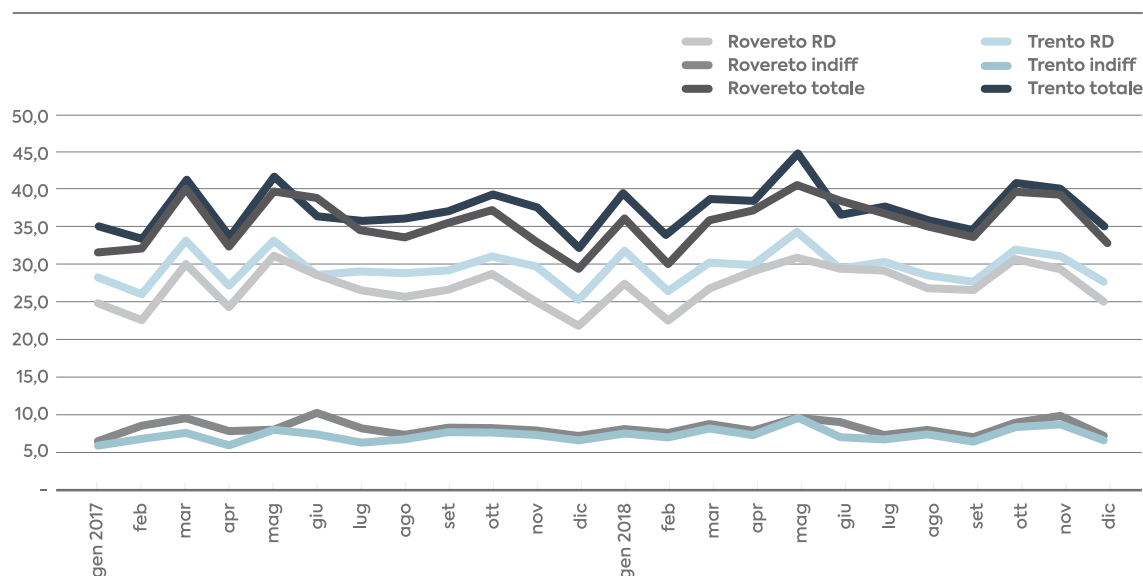
Gli investimenti effettuati nel 2018 nei settori dell'Igiene Urbana ammontano a euro 0,77 milioni (1,33 milioni nel 2017); di particolare rilievo l'acquisto di n. 2 trattori stradali usati (euro 129.800), da dedicare al traino dei semirimorchi, minicompattatori a pala dedicati alla raccolta del residuo presso le case di riposo e pres-container per sostituzione attrezzature ormai obsolete (euro 229.610); anticipo per acquisto spazzatrici meccaniche (euro 107.800), n. 3 Porter (euro 51.984), una attrezzatura per lavaggio pavimen-

tazioni con acqua calda in pressione (euro 48.500). Si evidenzia inoltre il relamping di alcuni CRM (euro 24.300), la sistemazione dell'impianto elettrico della stazione di pompaggio nel CI (euro 17.420), la sostituzione di alcuni sistemi di misurazione a bordo mezzo (euro 39.840) oltre a piccoli lavori di manutenzione infrastrutture e interventi di riparazione veicoli di particolare entità.

Sul fronte dei rifiuti si è riscontrato un incremento dei volumi raccolti rispetto a quelli preventivati pari al 1,75% (+ 0,85% raccolta differenziata, +5,16% rifiuti indifferenziati).

Nel grafico seguente si evidenzia la produzione di rifiuti urbani pro capite (espressa in kg/mese) di Trento e Rovereto, nella quale spicca l'effetto dell'Adunata nazionale degli alpini dello scorso mese di maggio, con un importante incremento della raccolta differenziata, quale risultato delle attività sviluppate appositamente per tale manifestazione:

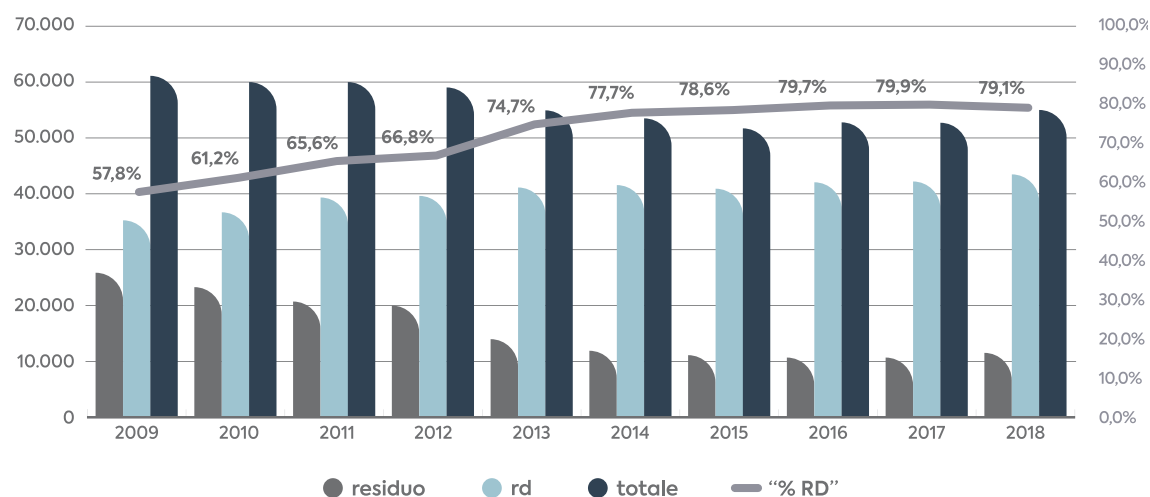
**Confronto produzione pro capite mensile Trento e Rovereto  
anni 2017 - 2018 (Kg/ab. per mese)**



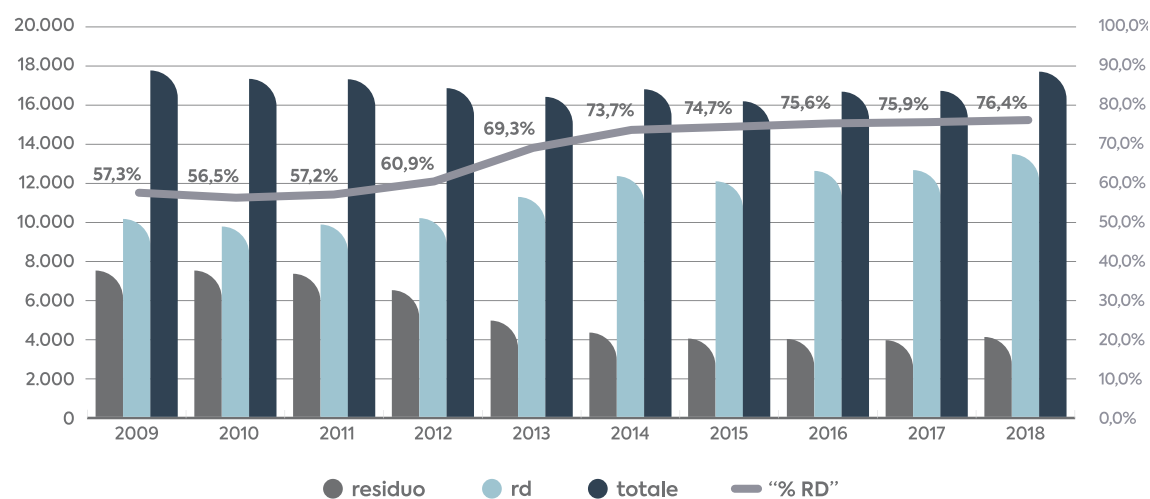
La quantità di rifiuto residuo indifferenziato pro capite di Rovereto risulta leggermente superiore a quella rilevata a Trento, mentre permane comunque maggiore il totale pro capite di Trento: ciò è attribuibile al calcolo della popolazione equivalente considerata (residenti + presenze turistiche) che non tiene conto delle presenze degli studenti universitari, quantificabili in 9/10.000 unità, oltre ad una maggior concentrazione di uffici e di presenze ospedaliere.

Nei due grafici seguenti si evidenziano gli andamenti delle raccolte a Trento e Rovereto negli ultimi 10 anni (la percentuale di raccolta differenziata è calcolata senza detrazione della quota di rifiuti da spazzamento strade al netto del quale per il 2018 Trento sale al 80,8% e Rovereto al 78,7%)

### Andamento della raccolta differenziata a Trento anni 2009 - 2018 (tonnellate)



### Andamento della raccolta differenziata a Rovereto anni 2009 - 2018 (tonnellate)



Come da Regolamenti Comunali, sono proseguite a Rovereto le attività di bonifica delle banche dati, di verifica per l'individuazione di evasione tariffaria e il controllo della congruità delle superfici dichiarate, che hanno prodotto un significativo recupero per gli anni pregressi. Analoga attività di verifica è partita anche a Trento, a seguito dell'affidamento all'ATI costituita fra le società Municipia, Alyso e Okkam, che si è già concretizzata con l'invio di 4.200 avvisi nei mesi di novembre e dicembre.

## 91^ Adunata Nazionale degli Alpini

Con un certo orgoglio si evidenziano i dati finali sulla raccolta, che sono di assoluto rilievo, sia per la percentuale di raccolta differenziata (76,4%), sia per la qualità della frazione imballaggi leggeri, decisamente migliore di quella normale avendo registrato un valore di 3,2% di impurità nel primo campione esaminato dai tecnici del COREPLA riferibile al primo giorno di raccolta, e del 19,8% su un campione prelevato dal carico del lunedì mattina post adunata.

Interessante è anche il raffronto fra le raccolte della settimana dell'adunata con una settimana tipo del mese precedente, in cui risaltano gli incrementi del 68% per la frazione imballaggi leggeri, del 59% per il residuo e addirittura dell'87% per la frazione vetro.

Il risultato ottenuto, che rappresenta il maggior valore di raccolta differenziata raggiunto in occasione delle adunate degli alpini, è stato anche frutto dell'idea innovativa di raccolta dei rifiuti, che ha sviluppato il sistema adottato a Treviso integrandolo con il presidio dei 100 punti verdi. Per tale attività si è fatto ricorso a personale esterno, complessivamente 261 persone suddivise nei seguenti gruppi:

- 188 Lavoratori socialmente utili messi a disposizione dalla Provincia Autonoma di Trento
- 61 Richiedenti asilo
- 12 Studenti nell'ambito del progetto scuola-lavoro

Complessivamente sono state imputate alla commessa Adunata Alpini ben 4.689 ore del personale, sia impiegati che operai, con un costo complessivo di circa euro 152.000, recuperati interamente dal Comitato Organizzatore, al quale sono anche stati fatturati gli oneri per lo smaltimento e trattamento dei rifiuti raccolti, gli oneri per l'appalto a terzi delle attività di spazzamento e manutenzione mezzi, e gli acquisti di materiale vario effettuati appositamente, applicando la percentuale del 30% del costo per i beni di fatto reimpiegabili nelle attività usuali del servizio, quali i contenitori e i soffiatori elettrici.

Complessivamente sono stati fatturati al Comitato costi per euro 252.000.

## Raccolta imballaggi leggeri – nuovi sacchetti

Quella degli imballaggi leggeri è la raccolta che presenta le maggiori criticità per due aspetti:

- estetico – per mancato rispetto del calendario di raccolta
- economico – per la rilevante presenza di impurità nel sacco azzurro

A prescindere dalla causa, quello che si mette in evidenza è che le analisi mensili effettuate presso l'impianto di selezione di Ricicla Trentino 2 a Lavis evidenziano una presenza media del 30,15% di frazione estranea. Considerando il costo di selezione (78,00 €/t), e l'onere per lo smaltimento in discarica (165 €/t) su un quantitativo di 5.000 t di imballaggi leggeri che si raccolgono mediamente in un anno, si registra un onere pari a circa 125.000 €/anno.

Per contrastare tale fenomeno e collaborare con il Servizio Ambiente per il raggiungimento dell'obiettivo di miglioramento della qualità degli imballaggi leggeri sono stati distribuiti i sacchi azzurri con un codice alfanumerico impresso a stampa, univoco per i 60 sacchetti che compongono il singolo rotolo assegnato all'utenza in fase di distribuzione.

Negli ultimi mesi si è proceduto ad attivare la nuova procedura di controllo dei sacchi non conformi, rilevando le irregolarità e trasmettendo alla Polizia locale i relativi verbali ai fini dell'applicazione delle sanzioni a termini di regolamento.

## Quadro normativo

Potrebbe rappresentare un'importante novità l'avvio delle attività da parte di ARERA, la nuova autorità nazionale dell'energia che ha responsabilità anche in materia di gestione dei rifiuti, pur nel dubbio se la Provincia Autonoma di Trento intenda contrastare tale dipendenza regolatoria in ragione dell'autonomia provinciale.

La conferma di tale scenario, ovvero l'entrata dell'Autorità di cui sopra nella regolazione di questo settore, potrebbe rappresentare per Dolomiti Ambiente un'opportunità dal punto di vista tariffario, avendo potuto riscontrare come le tariffe di Trento e Rovereto siano decisamente inferiori rispetto ad altre realtà con analoghi sistemi di raccolta porta a porta.

Di rilievo la proroga al 1° gennaio 2020 dell'applicazione del nuovo modello tariffario provinciale, con L.P. 12 febbraio 2019, n. 1 (pubblicata sul b.u. il 13 febbraio 2019, n. 6, straord. n. 2). Si ricorda che nel settembre 2017 era stata contestata dal Consorzio dei Comuni Trentini la bozza di regolamento predisposta dal Servizio autonomie locali della PAT e a seguito di tale azione gli uffici provinciali competenti avevano però ritenuto di non apportare alcuna modifica e di lasciar decadere la norma. Successivamente gli organi competenti hanno prorogato di un anno il termine di legge, per non far venir meno il supporto normativo ai regolamenti oggi in essere.

## Sintesi economica, patrimoniale e finanziaria

La Società ha chiuso il terzo bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018.

I dati più significativi del conto economico sono:

(valori in euro)

| Conto Economico Riclassificato                    | Esercizio 2018    | Esercizio 2017    |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite                              | 26.531.137        | 26.607.175        |
| Altri ricavi operativi                            | 2.112.747         | 1.748.333         |
| <b>Valore della produzione</b>                    | <b>28.643.884</b> | <b>28.355.508</b> |
| Consumi di materie prime                          | 2.180.208         | 2.074.384         |
| Costi per il personale                            | 11.295.964        | 10.711.786        |
| Altri costi operativi                             | 11.633.089        | 10.502.550        |
| <b>Costo della produzione</b>                     | <b>25.109.261</b> | <b>23.288.720</b> |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>           | <b>3.534.623</b>  | <b>5.066.788</b>  |
| Ebitda margin (%)                                 | 12,3%             | 17,9%             |
| Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti       | 2.300.978         | 1.830.016         |
| <b>RISULTATO OPERATIVO GESTIONE TIPICA (EBIT)</b> | <b>1.233.645</b>  | <b>3.236.772</b>  |
| Proventi (oneri) finanziari                       | (23.000)          | (11.473)          |
| Risultato ante imposte (Ebt)                      | 1.210.645         | 3.225.299         |
| Imposte sul reddito                               | (251.806)         | (711.599)         |
| <b>RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO</b>             | <b>958.839</b>    | <b>2.513.700</b>  |

Il **valore della produzione** è risultato pari ad euro 28.644 migliaia e per euro 23.602 migliaia è rappresentato da ricavi tariffari conseguiti per le attività svolte nei comuni di Trento e Rovereto; la TIA viene fatturata alla società Dolomiti Energia S.p.A., che provvede poi ad addebitarla agli utenti finali, curando la fatturazione e la successiva gestione del credito. Al valore della produzione contribuiscono anche i ricavi riconducibili al servizio di raccolta differenziata e successivo smaltimento dei rifiuti (vetro, plastica, carta, legno, metalli e altri rifiuti speciali) anche per conto terzi per un valore di euro 2.865 migliaia, mentre i ricavi conseguiti dal servizio di raccolta e trasporto di materiale grigliato sono pari ad euro 64 migliaia. Tra gli altri ricavi operativi (euro 2.113 migliaia) si segnalano il corrispettivo fatturato alla Provincia Autonoma di Trento per il servizio di gestione della discarica provinciale per rifiuti non pericolosi in località Ischia Podetti (TN) per il primo semestre 2018 (euro 428 migliaia) ed i ricavi per consulenze e assistenza prestati in merito all'applicazione del regime ADR ai rifiuti autoprodotti.

Nel **costo della produzione** riveste un'incidenza significativa il **costo del personale**, che ammonta a complessivi euro 11.296 migliaia, a fronte di un organico di 259 unità. Gli **altri costi operativi** includono costi per servizi per euro 11.106 migliaia, laddove rivestono un peso rilevante i costi per servizi esterni di manutenzione (euro 7.087 migliaia) e i costi per servizi accessori e di supporto al business aziendale (euro 2.553 migliaia); per un maggior dettaglio di tali voci si rimanda alla sezione dedicata della Nota Integrativa.

Gli **ammortamenti delle immobilizzazioni** si attestano ad euro 2.243 migliaia, al netto della quota coperta con l'utilizzo del fondo oneri destinato a finanziare, tra l'altro, le spese per la realizzazione di centri di raccolta. Gli ammortamenti 2018 sono in aumento rispetto al precedente esercizio, principalmente a seguito della revisione della vita utile degli automezzi da trasporto pesanti, oltre che in minor misura a seguito di nuovi investimenti, pari a complessivi euro 770 migliaia.

Gli **accantonamenti** risultano di euro 58 migliaia e si riferiscono alla svalutazione di crediti dell'attivo circolante.

La **gestione finanziaria** include interessi passivi maturati sul rapporto di cash pooling e altri oneri finanziari verso la controllante per euro 23 migliaia.

Le **imposte dell'esercizio** ammontano complessivamente ad euro 252 migliaia ed includono imposte correnti per euro 560 migliaia (comprehensive di imposte di esercizi precedenti per euro 10 migliaia), imposte anticipate per euro 284 migliaia e l'effetto reversal netto di imposte differite per euro 24 migliaia. Il relativo dettaglio è illustrato in nota integrativa.

#### Situazione patrimoniale e finanziaria

(valori in euro)

| Stato Patrimoniale Riclassificato          | 31/12/2018         | 31/12/2017        |
|--------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni materiali                 | 16.000.998         | 17.431.188        |
| Immobilizzazioni immateriali               | 684.257            | 1.053.175         |
| Altre attività/passività non correnti      | 3.079              | 3.079             |
| Crediti/passività per imposte ant./diff.   | 579.402            | 271.202           |
| Fondi rischi e oneri                       | (3.512.242)        | (3.153.744)       |
| <b>Capitale immobilizzato netto</b>        | <b>13.755.494</b>  | <b>15.604.900</b> |
| Magazzino                                  | 29.419             | 16.099            |
| Crediti comm.li e altre attività correnti  | 11.755.227         | 12.123.276        |
| Debiti comm.li e altre passività correnti  | (6.106.667)        | (6.553.399)       |
| Attività per imposte correnti              | 263.609            | 226.547           |
| <b>Capitale Circolante Netto Operativo</b> | <b>5.941.588</b>   | <b>5.812.523</b>  |
| <b>Capitale Investito Netto Operativo</b>  | <b>19.697.082</b>  | <b>21.417.423</b> |
| Capitale Investito Netto Accessorio        | -                  | -                 |
| <b>TOTALE CAPITALE INVESTITO</b>           | <b>19.697.082</b>  | <b>21.417.423</b> |
| <b>Capitale Netto</b>                      | <b>21.654.664</b>  | <b>22.195.825</b> |
| Posizione Finanziaria netta b/t            | (1.957.582)        | (778.402)         |
| Posizione Finanziaria netta m/l t          | -                  | -                 |
| <b>Posizione Finanziaria Netta</b>         | <b>(1.957.582)</b> | <b>(778.402)</b>  |
| <b>TOTALE FONTI DI COPERTURA</b>           | <b>19.697.082</b>  | <b>21.417.423</b> |

Gli **investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali** realizzati nel 2018 ammontano complessivamente ad euro 771 migliaia e si riferiscono principalmente all'acquisto attrezzature e di automezzi per lo spazzamento, raccolta e trasporto dei rifiuti. Nel corso dell'esercizio sono stati venduti/dismessi automezzi usati e attrezzature per un valore netto contabile di euro 237 migliaia, conseguendo plusvalenze nette per complessivi euro 59 migliaia.

I **fondi per rischi e oneri** risultano incrementati rispetto al 2018 principalmente a fronte di accantonamenti relativi agli oneri post gestione discarica. Il **fondo TFR** risulta invece decrementato rispetto al saldo del 2017, per effetto di erogazioni a seguito di cessazioni di rapporti di lavoro. Per un maggior dettaglio dei fondi rischi ed oneri si rimanda all'apposita sezione della Nota Integrativa.

Il **capitale circolante netto operativo** si attesta ad euro 5.942 migliaia; si segnala che i crediti commerciali includono crediti verso la Controllante e verso società del Gruppo Dolomiti Energia per complessivi euro 10.230 migliaia, in leggero decremento rispetto al 31 dicembre 2017 per euro 660 migliaia, che non presentano alcun rischio di insolvenza.

Il **capitale netto** include il capitale sociale di euro 2.000 migliaia, riserve di capitali per euro 14.010 migliaia, riserve di utili per euro 4.686 migliaia e l'utile d'esercizio pari a euro 959 migliaia.

Il prospetto che segue illustra la movimentazione dei flussi di cassa nell'esercizio. Dolomiti Ambiente intrattiene un rapporto di cash pooling con la Capogruppo, che ha permesso di disporre delle risorse finanziarie necessarie a costo contenuto e con la massima flessibilità; le disponibilità nette finali 2018 includono per euro 1.958 migliaia il credito finanziario verso Dolomiti Energia Holding (euro 778 migliaia al 31 dicembre 2017).

## Analisi dei flussi finanziari

(valori in migliaia di euro)

|                                                   | 31/12/2018   | 31/12/2017   |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Disponibilità liquide iniziali</b>             | <b>778</b>   | <b>(614)</b> |
| Flusso finanziario dell'attività operativa        | 3.155        | 2.555        |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento  | (475)        | (1.163)      |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento | (1.500)      | -            |
| <b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE FINALI</b>               | <b>1.958</b> | <b>778</b>   |

## Principali indicatori economico – finanziari di risultato

| Indice        | Formula                                 | 2018  | 2017  | differenza |
|---------------|-----------------------------------------|-------|-------|------------|
| <b>ROE</b>    | Utile netto/Mezzi propri iniziali       | 4,3%  | 12,8% | -8,5%      |
| <b>ROI</b>    | Ebit/Capitale investito                 | 3,9%  | 10,1% | -6,2%      |
| <b>ROS</b>    | Ebit/Valore della produzione            | 4,3%  | 8,9%  | -4,6%      |
| <b>EBITDA</b> | Margine operativo lordo (euro migliaia) | 3.535 | 5.067 | (1.532)    |
| <b>EBIT</b>   | Margine operativo netto (euro migliaia) | 1.234 | 3.237 | (2.003)    |

Tutti gli indici economici sono in flessione visto il decremento del risultato d'esercizio.

| Indice                                | Formula                            | 2018 | 2017 | differenza |
|---------------------------------------|------------------------------------|------|------|------------|
| <b>Rapporto di indebitamento</b>      | Mezzi di terzi/mezzi propri finali | 0,45 | 0,44 | 0,6%       |
| <b>Indice di liquidità secondaria</b> | Attivo a breve/passivo a breve     | 2,22 | 1,99 | 23,4%      |

Gli indicatori finanziari evidenziano da un lato uno scarso ricorso a capitale di terzi per finanziare l'attività aziendale e denotano la capacità dell'impresa di rimborsare le passività in scadenza entro l'esercizio con gli incassi relativi alle attività che hanno la medesima scadenza.

# **Analisi rischi**

## **Rischio credito**

Il rischio credito è stato sostanzialmente annullato con la stipula di un contratto di servizio tra la Società e la correlata Dolomiti Energia per la fatturazione ai clienti finali da parte di quest'ultima, che si accolla la gestione del credito ed il rischio di insolvenza.

## **Rischio liquidità**

Per fronteggiare tale rischio, inteso come la possibilità che le risorse finanziarie disponibili possano essere insufficienti per far fronte agli impegni finanziari a breve termine, la Società ha stipulato un contratto di servizio con la controllante Dolomiti Energia Holding, che prevede da parte di quest'ultima la gestione accentrata della tesoreria in “cash pooling” e l'attività di gestione delle fidejussioni. La situazione finanziaria di Dolomiti Ambiente è quindi monitorata sistematicamente e non presenta particolari criticità.

## **Rischio di mercato**

La Società opera sulla base di tariffe per la determinazione del corrispettivo delle attività di raccolta e smaltimento rifiuti, determinate dagli Enti preposti e non hanno quindi potenzialità di variazione se non normativa.

## Risorse umane

L'organico della Società al 31 dicembre 2018 è composto di 259 unità. La tabella seguente riporta la movimentazione del personale nell'esercizio per categoria.

| categorie     | 2017       | Assunzioni | Dimissioni  | Cambi Qualifica | 2018       |
|---------------|------------|------------|-------------|-----------------|------------|
| Dirigenti     | 1          | -          | -           | -               | 1          |
| Quadri        | 1          | -          | -           | -               | 1          |
| Impiegati     | 22         | 2          | (2)         | 1               | 23         |
| Operai        | 236        | 14         | (15)        | (1)             | 234        |
| <b>TOTALE</b> | <b>260</b> | <b>16</b>  | <b>(17)</b> | <b>-</b>        | <b>259</b> |

Nel corso del 2018 ci sono stati 25 infortuni di cui 3 in itinere e con responsabilità di terzi; 5 di questi hanno avuto una prognosi superiore ai 40 gg.

## Ricerca e sviluppo

### Consegna dei sacchi

Poiché nel 2017 si era registrato uno scarso utilizzo delle sedi circoscrizionali per il ritiro dei sacchi, nel mese di gennaio 2018 si è ritenuto opportuno rivedere tale sistema, eliminando la consegna presso le Circoscrizioni da parte del personale comunale, anche per la necessità di registrare e assegnare correttamente il codice dei sacchi azzurri alla rispettiva utenza mediante un tablet e apposita APP di Garbage.

Si è così sperimentato un servizio con furgone itinerante, con soste ad orari prefissati o in prossimità della sede della Circoscrizione o in punti di comoda fruibilità per gli utenti (esempio la piazza o il sagrato della chiesa, ecc.); il nuovo sistema ha dato esito soddisfacente ed è stato riproposto anche per il 2019.

### Attività di verifica sulle utenze del Comune di Trento

L'attività di verifica è iniziata nel mese di gennaio non appena la ditta preposta ha potuto usufruire di una prima tranches di mappe catastali da digitalizzare per misurarne le superfici calpestabili e per poterle poi ricostruire in 3D, al fine di costruire la banca dati digitale di tutti gli immobili con abitazioni e uffici. Solo nel mese di maggio è stato possibile garantire l'accesso alla banca dati Punto-fisco dell'Agenzia delle Entrate, finalizzata al controllo delle posizioni da verificare. Le attività si sono concretizzate a fine anno con l'emissione di oltre 4.200 avvisi.

## Progetto cestini

Nel corso del 2018 è stato avviato il progetto di revisione del parco contenitori per raccolta piccoli rifiuti stradali (cestini) nella Circoscrizione di Mattarello; dopo la fase di verifica di corrispondenza fra le planimetrie aggiornate a seguito delle varie attività in campo e la reale situazione, si è iniziato a valutare una diversa collocazione dei cestini, sulla base dei nuovi criteri che erano stati condivisi con il Servizio comunale già a fine 2017.

Definiti gli elementi fondamentali del progetto, quali il mantenimento dei punti su strade pubbliche o ad uso pubblico soggette a passaggio pedonale e che possono essere considerate “zone da passeggio”, il mantenimento di una distanza minima tra un cestino ed il successivo o il precedente sullo stesso lato della strada non inferiore a 150 m (calcolata in modo tale che da un cestino si possa, su un rettilineo, raggiungere un altro con lo sguardo); la soppressione dei punti in aree adibite parcheggio pubblico; la soppressione dei punti nelle immediate vicinanze di esercizi commerciali tipo bar, gelaterie, tabacchini, ristoranti.

Sulla base di tali criteri nel mese di marzo si è provveduto alla rimozione di cestini riducendone il numero da 76 a 33; nel mese di giugno è stato monitorato lo stato dei cestini da parte dell'addetto, che ad ogni svuotamento compilava un'apposita scheda di rilevamento del livello di riempimento integrandola con eventuali rilievi di utilizzo improprio o di abbandoni di rifiuti al di fuori del cestino. A seguito di tale monitoraggio si provvedeva a rimuovere altri 3 cestini mediamente poco utilizzati.

L'analisi dei dati ha messo in evidenza i seguenti aspetti: il livello di riempimento medio, con una frequenza di svuotamento pari a 3 volte alla settimana, è leggermente superiore al 50% del volume del contenitore (si attesta attorno al 54%); l'analisi del contenuto dei contenitori ha evidenziato una rilevante presenza di rifiuto di provenienza domestica, infatti solo nel 37% dei contenitori è stata riscontrata la presenza unicamente di rifiuti da passeggio.

# Rapporti con parti correlate

## Rapporti infra - gruppo

Di seguito vengono descritti i principali rapporti in essere tra Dolomiti Ambiente e le società appartenenti al Gruppo Dolomiti Energia. Tutti i rapporti sono regolati a condizioni di mercato.

### **Contratto di servizio stipulato fra Dolomiti Energia e Dolomiti Ambiente.**

Il contratto è finalizzato alla gestione commerciale del servizio di raccolta e smaltimento rifiuti, servizio questo esercitato da Dolomiti Ambiente in regime di affidamento da parte degli enti pubblici locali, titolari delle relative funzioni, sulla base di convenzioni. Il contratto di servizio prevede che la Società fatturi a Dolomiti Energia un ammontare pari all'intero importo della tariffa di igiene ambientale da addebitare agli utenti finali; Dolomiti Energia a sua volta svolge ogni attività inerente i rapporti commerciali con l'utenza servita da Dolomiti Ambiente, compresa la fatturazione ai clienti, a proprio nome (Dolomiti Energia) e per tale servizio addebita alla Società un importo che le consente di trattenere un margine rapportato al costo ed al rischio presunti di gestione dell'attività.

### **Contratto di servizio stipulato tra Dolomiti Energia Holding e Dolomiti Ambiente.**

Il contratto regola i servizi generali comuni (amministrazione e societario, approvvigionamenti, comunicazione, finanza, pianificazione e sviluppo, qualità, sicurezza e ambiente, risorse umane, segreteria e assicurazioni, informatici) e logistici (utilizzo spazi, telefonia, hardware e software) erogati dalla Controllante. Il compenso riconosciuto a Dolomiti Energia Holding è proporzionato al costo per l'esecuzione del servizio e ai prezzi di mercato.

### **Contratto di servizio di consulenza in materia ambientale.**

Dolomiti Ambiente ha stipulato con la Controllante e con le società Novareti, Dolomiti Energia Solutions, SET Distribuzione e Hydro Dolomiti Energia dei contratti di servizio in cui si impegna a fornire consulenza e assistenza in materia di gestione dei rifiuti speciali autoprodotti, di adempimenti connessi al SISTRI e in materia di ADR (trasporto di merci pericolose su strada). Il compenso riconosciuto alla Società è proporzionato al costo per l'esecuzione del servizio e ai prezzi di mercato.

### **Convenzione fra Dolomiti Energia e Dolomiti Ambiente per la prestazione di servizi internet.**

La correlata Dolomiti Energia ha sottoscritto un contratto nel quale si impegna a fornire alla Società le attività di aggiornamento e manutenzione del sito internet di quest'ultima, dietro corresponsione di un corrispettivo in linea con le condizioni di mercato.

### **Servizi finanziari e fiscali.**

Sono in vigore gli accordi che regolano i rapporti economici e organizzativi degli istituti dell'Iva di Gruppo e del cash pooling, stipulati con la società Controllante.

I **rapporti di debito/credito e di acquisto/vendita** con parti correlate sono dettagliati nei prospetti seguenti (dati in migliaia di euro).

## Crediti/ Debiti

(valori in migliaia di euro)

| Crediti/ Debiti               | Crediti commerciali | Crediti finanziari | Debiti commerciali | Debiti finanziari |
|-------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Dolomiti Energia Holding SpA  | 76                  | 2.125              | 345                | 7                 |
| DTC s.c.a r.l.                | 23                  | -                  | -                  | -                 |
| Dolomiti Energia SpA          | 9.926               | -                  | 560                | -                 |
| Dolomiti Energia Solutions    | -                   | -                  | 17                 | -                 |
| SET Distribuzione SpA         | 20                  | -                  | 4                  | -                 |
| Novareti SpA                  | 13                  | -                  | 99                 | -                 |
| Hydro Dolomiti Energia Srl    | 4                   | -                  | -                  | -                 |
| <b>TOTALE PARTI CORRELATE</b> | <b>10.062</b>       | <b>2.125</b>       | <b>1.025</b>       | <b>7</b>          |

## Ricavi / Costi

(valori in migliaia di euro)

|                               | Ricavi   |               |          | (Costi)  |              |           | Proventi<br>(oneri) finanziari |
|-------------------------------|----------|---------------|----------|----------|--------------|-----------|--------------------------------|
|                               | BENI     | SERVIZI       | ALTRO    | BENI     | SERVIZI      | ALTRO     |                                |
| Dolomiti Energia Holding SpA  | -        | 94            | -        | -        | 1.525        | -         | (23)                           |
| DTC s.c.a r.l.                | -        | 69            | -        | -        | -            | -         | -                              |
| Dolomiti Energia SpA          | -        | 23.195        | -        | -        | 1.183        | 77        | -                              |
| Dolomiti Energia Solutions    | -        | 1             | -        | -        | 65           | -         | -                              |
| SET Distribuzione SpA         | -        | 55            | -        | -        | 4            | -         | -                              |
| Novareti SpA                  | -        | 105           | -        | -        | 99           | -         | -                              |
| Hydro Dolomiti Energia Srl    | -        | 50            | -        | -        | -            | -         | -                              |
| <b>TOTALE PARTI CORRELATE</b> | <b>-</b> | <b>23.569</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>2.876</b> | <b>77</b> | <b>(23)</b>                    |

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

La gestione dei rifiuti urbani è ormai a regime e quindi non si prevedono particolari variazioni che possano impattare sul bilancio 2019, essendo ormai definiti i corrispettivi per lo smaltimento/recupero dei rifiuti e stabilizzati gli acquisti di materiali di normale consumo.

Nei piani finanziari approvati dai due comuni di Trento e Rovereto non si riscontrano attività di particolare impegno per la struttura operativa per il 2019.

## **Azioni proprie**

Dolomiti Ambiente alla data del 31 dicembre 2018 non possedeva né direttamente, né per il tramite di società fiduciarie o interposte persone, azioni proprie o azioni di società controllanti.

Rovereto, 15 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

**Massimo De Alessandri**

# Bilancio d'esercizio al 31 Dicembre 2018



# Prospetti contabili al 31 dicembre 2018

## Stato patrimoniale – attivo

(valori in euro)

|                                                                         | 31/12/2018        | 31/12/2017        |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>               | -                 | -                 |
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>                                              |                   |                   |
| <b>I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>                                  |                   |                   |
| 3) Diritti di brevetto industriale e utilizzazione opere dell'ingegno   | -                 | 26.018            |
| 7) Altre immobilizzazioni immateriali                                   | 684.256           | 1.027.157         |
| <b>TOTALE</b>                                                           | <b>684.256</b>    | <b>1.053.175</b>  |
| <b>II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>                                   |                   |                   |
| 1) Terreni e fabbricati                                                 | 8.964.373         | 9.084.338         |
| 2) Impianti e macchinario                                               | 797.980           | 899.567           |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali                               | 1.283.238         | 1.235.852         |
| 4) Altri beni                                                           | 4.847.618         | 6.211.431         |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti                                  | 107.789           | -                 |
| <b>TOTALE</b>                                                           | <b>16.000.998</b> | <b>17.431.188</b> |
| <b>III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>                                |                   |                   |
| 2) Crediti che costituiscono immobilizzazioni:                          |                   |                   |
| d-bis) verso altri                                                      | 3.079             | 3.079             |
| <b>TOTALE</b>                                                           | <b>3.079</b>      | <b>3.079</b>      |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>                                          | <b>16.688.333</b> | <b>18.487.442</b> |
| <b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>                                             |                   |                   |
| <b>I) RIMANENZE</b>                                                     |                   |                   |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo                              | 29.419            | 16.099            |
| <b>TOTALE</b>                                                           | <b>29.419</b>     | <b>16.099</b>     |
| <b>II) CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE</b>                               |                   |                   |
| 1) Crediti verso clienti                                                | 1.444.233         | 1.182.790         |
| 4) Crediti verso imprese controllanti                                   | 243.690           | 699.317           |
| 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti     | 9.986.509         | 10.190.579        |
| 5 bis) Crediti tributari                                                | 263.609           | 226.655           |
| 5 ter) Imposte anticipate                                               | 629.070           | 345.046           |
| 5 quater) Crediti verso altri                                           | 74.316            | 42.937            |
| <b>TOTALE</b>                                                           | <b>12.641.427</b> | <b>12.687.324</b> |
| <b>III) ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</b> |                   |                   |
| 7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria      |                   |                   |
| c) imprese controllanti                                                 | 1.957.040         | 778.122           |
| <b>TOTALE</b>                                                           | <b>1.957.040</b>  | <b>778.122</b>    |
| <b>IV) DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>                                        |                   |                   |
| 3) Denaro e valori in cassa                                             | 551               | 288               |
| <b>TOTALE</b>                                                           | <b>551</b>        | <b>288</b>        |
| <b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>                                         | <b>14.628.437</b> | <b>13.481.833</b> |
| <b>D) RATEI E RISCONTI</b>                                              |                   |                   |
| Risconti attivi                                                         | 6.479             | 7.545             |
| <b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>                                   | <b>6.479</b>      | <b>7.545</b>      |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                                    | <b>31.323.249</b> | <b>31.976.820</b> |

## Stato patrimoniale – passivo

(valori in euro)

|                                                                         | 31/12/2018        | 31/12/2017        |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>                                              |                   |                   |
| I) Capitale                                                             | 2.000.000         | 2.000.000         |
| IV) Riserva legale                                                      | 309.291           | 183.606           |
| VI) Altre riserve                                                       |                   |                   |
| – Riserva straordinaria                                                 | 4.376.534         | 3.488.519         |
| – Riserva da conferimento                                               | 14.010.000        | 14.010.000        |
| IX) Utile o perdita dell'esercizio                                      | 958.839           | 2.513.700         |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>                                          | <b>21.654.664</b> | <b>22.195.825</b> |
| <b>B) FONDO PER RISCHI E ONERI</b>                                      |                   |                   |
| 2) Per imposte, anche differite                                         | 49.668            | 73.844            |
| 4) Altri fondi per rischi ed oneri                                      | 2.317.870         | 1.804.099         |
| <b>TOTALE</b>                                                           | <b>2.367.538</b>  | <b>1.877.943</b>  |
| <b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>            | <b>1.194.372</b>  | <b>1.349.645</b>  |
| <b>D) DEBITI</b>                                                        |                   |                   |
| 4) Debiti verso banche                                                  | 8                 | 8                 |
| 7) Debiti verso fornitori                                               | 3.669.869         | 4.015.534         |
| 11) Debiti verso controllanti                                           | 352.145           | 347.992           |
| 11 bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 680.163           | 692.526           |
| 12) Debiti tributari                                                    | 223.961           | 214.271           |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale             | 513.876           | 528.200           |
| 14) Altri debiti                                                        | 315.797           | 260.270           |
| <b>TOTALE</b>                                                           | <b>5.755.819</b>  | <b>6.058.801</b>  |
| <b>E) RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>                                      |                   |                   |
| Ratei passivi                                                           | –                 | 167               |
| Risconti passivi                                                        | 350.856           | 494.439           |
| <b>TOTALE</b>                                                           | <b>350.856</b>    | <b>494.606</b>    |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>                                | <b>31.323.249</b> | <b>31.976.820</b> |

## Conto economico

(valori in euro)

|                                                                                  | Esercizio 2018    | Esercizio 2017    |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                                                |                   |                   |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                      | 26.531.137        | 26.607.175        |
| 5) Altri ricavi e proventi:                                                      | 2.112.747         | 1.748.333         |
| a) contributi                                                                    | 135.064           | 155.506           |
| b) altri ricavi                                                                  | 1.977.683         | 1.592.827         |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                                            | <b>28.643.884</b> | <b>28.355.508</b> |
| <b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                                                 |                   |                   |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                            | 2.193.528         | 2.072.753         |
| 7) Per servizi                                                                   | 11.105.833        | 9.954.317         |
| 8) Per godimento beni di terzi                                                   | 258.394           | 286.613           |
| 9) Costi per il personale                                                        | 11.295.964        | 10.711.786        |
| a) salari e stipendi                                                             | 7.978.411         | 7.571.295         |
| b) oneri sociali                                                                 | 2.606.115         | 2.487.846         |
| c) trattamento fine rapporto                                                     | 487.423           | 476.735           |
| e) altri costi                                                                   | 224.015           | 175.910           |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni                                                  | 2.300.978         | 1.830.016         |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                               | 294.684           | 410.223           |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                 | 1.947.999         | 1.361.976         |
| d) svalutazione dei crediti compresi nell'att. circ. e delle disp. liquide       | 58.295            | 57.817            |
| 11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (13.320)          | 1.631             |
| 14) Oneri diversi di gestione                                                    | 268.862           | 261.620           |
| <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                                             | <b>27.410.239</b> | <b>25.118.736</b> |
| <b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                            | <b>1.233.645</b>  | <b>3.236.772</b>  |
| <b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>                                            |                   |                   |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari                                           | (23.000)          | (11.473)          |
| c) verso controllanti                                                            | (22.962)          | (11.039)          |
| d) verso altri                                                                   | (38)              | (434)             |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>                                        | <b>(23.000)</b>   | <b>(11.473)</b>   |
| <b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE</b>               |                   |                   |
| <b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>                                             | <b>1.210.645</b>  | <b>3.225.299</b>  |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio                                           | (251.806)         | (711.599)         |
| - imposte correnti                                                               | (549.893)         | (717.465)         |
| - imposte relative a esercizi precedenti                                         | (10.113)          | 55.855            |
| - imposte differite e anticipate                                                 | 308.200           | (49.989)          |
| <b>21) RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>                                              | <b>958.839</b>    | <b>2.513.700</b>  |

## Rendiconto finanziario

(valori in euro)

|                                                                                                                           | 2018               | 2017               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA</b>                                                             |                    |                    |
| Utile (+) perdita (-) dell'esercizio                                                                                      | 958.839            | 2.513.700          |
| Imposte sul reddito                                                                                                       | 251.806            | 711.599            |
| Interessi passivi di competenza (+)                                                                                       | 23.000             | 11.473             |
| Plus/minusvalenze (-/+) derivanti dalla cessione di attività                                                              | (58.849)           | 75.984             |
| <b>1. UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO ANTE IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI E PLUS / MINUSVALENZE DA CESSIONE</b> | <b>1.174.796</b>   | <b>3.312.756</b>   |
| Accantonamenti/assorbimenti fondi per rischi e oneri diversi                                                              | 578.329            | 682.925            |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                       | 2.333.083          | 1.874.199          |
| <b>TOTALE RETTIFICHE ELEMENTI NON MONETARI</b>                                                                            | <b>2.911.412</b>   | <b>2.557.124</b>   |
| <b>2. FLUSSO FINANZIARIO ANTE VARIAZIONI DEL CCN</b>                                                                      | <b>4.086.208</b>   | <b>5.869.880</b>   |
| Decremento (+) / incremento (-) delle rimanenze                                                                           | (13.320)           | 1.632              |
| Decremento (+) / incremento (-) dei crediti vs clienti                                                                    | (261.443)          | 84.414             |
| Incremento (+) / decremento (-) dei debiti vs fornitori                                                                   | (345.665)          | 32.200             |
| Decremento (+) / incremento (-) ratei e risconti attivi                                                                   | 1.066              | (1.506)            |
| Incremento (+) / decremento (-) ratei e risconti passivi                                                                  | (143.750)          | (163.053)          |
| Altre variazioni del capitale circolante netto                                                                            | 622.182            | (1.062.349)        |
| <b>TOTALE VARIAZIONI CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>                                                                        | <b>(140.930)</b>   | <b>(1.108.662)</b> |
| <b>3. FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN</b>                                                                   | <b>3.945.278</b>   | <b>4.761.218</b>   |
| Interessi pagati (-)                                                                                                      | (3.000)            | (13.658)           |
| Imposte sul reddito pagate (-)                                                                                            | (568.141)          | (1.054.595)        |
| Utilizzo dei fondi                                                                                                        | (970.674)          | (1.137.433)        |
| Altri incassi (+) / pagamenti (-)                                                                                         | 750.843            | -                  |
| <b>TOTALE ALTRE RETTIFICHE</b>                                                                                            | <b>(790.972)</b>   | <b>(2.205.686)</b> |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ OPERATIVA (A)</b>                                                                     | <b>3.154.306</b>   | <b>2.555.532</b>   |
| <b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>                                                       |                    |                    |
| Immobilizzazioni materiali / Investimenti (-)                                                                             | (765.597)          | (1.324.979)        |
| Immobilizzazioni materiali / Disinvestimenti (+)                                                                          | 294.247            | 166.550            |
| Immobilizzazioni immateriali / Investimenti (-)                                                                           | (5.065)            | (4.870)            |
| Immobilizzazioni immateriali / Disinvestimenti (+)                                                                        | 1.290              | -                  |
| Incremento (-) / decremento (+) dei crediti da cash pooling                                                               | (1.178.918)        | (778.122)          |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO (B)</b>                                                                | <b>(1.654.043)</b> | <b>(1.941.421)</b> |
| <b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>                                                      |                    |                    |
| Mezzi di terzi / Incremento (+) / decremento (-) debiti a breve vs banche                                                 | -                  | (416)              |
| Mezzi propri / Dividendi pagati                                                                                           | (1.500.000)        | -                  |
| Incremento (+) / decremento (-) dei debiti da cash pooling                                                                | -                  | (613.711)          |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)</b>                                                              | <b>(1.500.000)</b> | <b>(614.127)</b>   |
| <b>INCREMENTO (+) DECREMENTO (-) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A+B+C)</b>                                                  | <b>263</b>         | <b>(16)</b>        |
| <b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE INIZIALI</b>                                                                                     | <b>288</b>         | <b>304</b>         |
| <b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE FINALI</b>                                                                                       | <b>551</b>         | <b>288</b>         |

Il contratto di tesoreria accentrata in essere con la Controllante, prevede che la gestione del fabbisogno finanziario sia accentrata presso la società pooler (Dolomiti Energia Holding), che opera mediate il trasferimento dei saldi attivi e passivi dei conti correnti di Dolomiti Ambiente. Per effetto quindi del cash pooling, le disponibilità della Società a fine giornata sono sempre nulle, poiché trasferite alla Controllante, la quale a sua volta supporta i fabbisogni finanziari della Società, nel caso le proprie risorse finanziarie fossero insufficienti.

Per un commento ai saldi del rendiconto finanziario si rimanda a quanto illustrato in nota integrativa. Il presente bilancio è vero, reale e conforme alle scritture contabili.

Rovereto, 15 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

**Massimo De Alessandri**

# Nota integrativa al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018

## Premessa

Dolomiti Ambiente Srl (in seguito “la Società” o “DA”) è operativa nei Comuni di Trento e Rovereto, nelle attività di spazzamento e lavaggio strade, pulizia delle aree pubbliche, raccolta differenziata “porta a porta” di rifiuti urbani, raccolta di rifiuti speciali, anche per conto terzi, conferimento presso i siti di smaltimento e recupero, oltre che nella gestione dei centri di raccolta materiali (CRM) e zonali (CRZ) dedicati allo smistamento, stoccaggio, trattamento e smaltimento dei rifiuti in genere, compresa la commercializzazione dei prodotti derivati dai relativi processi. Fino al 28 giugno 2018 la Società è stata inoltre impegnata nella gestione della discarica di Ischia Podetti (TN).

## Criteri di redazione

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 e la presente Nota Integrativa, sono stati redatti secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, integrate dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Il Bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

- Stato Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Rendiconto Finanziario;
- Nota Integrativa.

La presente Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e, in taluni casi, un'integrazione dei dati di Bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 Codice Civile, che sono in linea con le modifiche normative introdotte dal D.Lgs. 139/15 e con i principi contabili raccomandati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Il presente bilancio è espresso in euro.

Si precisa inoltre quanto segue:

- i criteri di valutazione sono quelli previsti dall'art. 2426 del Codice Civile; non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga dai criteri di valutazione previsti, in quanto incompatibili con la “rappresentazione veritiera e corretta” della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico della Società, di cui all'art. 2423 4° comma;
- non si è proceduto al raggruppamento di voci di Stato Patrimoniale e di Conto Economico;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema.

Si rimanda a quanto riportato all'interno della relazione sulla gestione per quanto riguarda:

- natura dell'attività svolta
- evoluzione prevedibile della gestione
- rapporti con imprese controllanti, controllate, collegate e sottoposte al comune controllo della controllante.

Rispetto al precedente esercizio, si segnala che i costi relativi al personale in comando sono stati riclassificati dalla voce B 9 e) Altri costi per il personale alla voce B 7) Costi per servizi (euro 85 migliaia per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017); inoltre l'importo stimato a fine esercizio relativo al premio di risultato maturato al 31 dicembre e da liquidarsi nell'esercizio successivo è stato riclassificato dalla voce D 14) Altri debiti alla voce B 4) Altri fondi per rischi e oneri (euro 561 migliaia per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017). I dati economici e patrimoniali dell'esercizio 2017, presentati a fini comparativi, sono stati opportunamente adeguati.

## APPLICAZIONE DEL PRINCIPIO DELLA RILEVANZA

Ai sensi dell'art. 2423, comma 4 del Codice Civile non occorre rispettare gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione ed informativa quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta fatti salvi gli obblighi in tema di regolare tenuta delle scritture contabili. A tal proposito si segnalano di seguito i criteri con i quali è stata data attuazione a tale disposizione all'interno del bilancio della Società:

- sono stati iscritti al valore nominale senza l'applicazione del costo ammortizzato i crediti ed i debiti a breve termine, nonché i crediti ed i debiti a medio lungo termine che maturano interessi ad un tasso che può essere considerato di mercato e per i quali le differenze tra valore iniziale e valore a scadenza (tenendo conto anche degli eventuali importi direttamente attribuibili alle transazioni che hanno generato tali crediti e debiti) non risultino essere significative rispetto al valore nominale del credito o del debito. I crediti iscritti al valore nominale sono rettificati da appositi fondi svalutazione nei casi in cui si è reso necessario allineare il valore nominale degli stessi al valore di presumibile realizzo in quanto inferiore.

## Principi applicati nella valutazione delle voci di bilancio

La valutazione delle voci è stata effettuata nella prospettiva della continuazione dell'attività della Società; si è seguito il principio della prudenza e competenza, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività e passività, al fine di evitare compensi tra partite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere perché non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e 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).

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

## IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali, caratterizzate dalla mancanza di tangibilità, sono costituite da costi che non esauriscono la propria utilità nel periodo di sostenimento, bensì manifestano i benefici economici lungo un arco temporale di più esercizi. Sono iscritte al costo di acquisto effettivamente sostenuto comprensivo degli oneri accessori, e/o al costo di produzione se realizzate internamente, che include tutti i costi direttamente imputabili e anche costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Sono esposte al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente e in misura costante in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Nel caso in cui, 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.

## IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Tra le immobilizzazioni materiali sono iscritti beni di uso durevole la cui utilità economica si estende oltre i limiti di un esercizio, acquistati da terzi o prodotti internamente. Nel costo effettivamente sostenuto per l'acquisizione del bene si computano anche i costi accessori, sostenuti affinché l'immobilizzazione possa essere utilizzata. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili al bene (tipicamente materiali e manodopera diretta) ed altri costi generali di produzione per la quota ragionevolmente imputabile all'immobilizzazione.

Sono esposte al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente e col metodo a quote costanti, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. Il periodo di ammortamento decorre dall'esercizio in cui il bene è disponibile e pronto all'uso e per i cespiti acquisiti nell'anno la quota è rapportata alla metà di quella annuale, per tenere conto del minore utilizzo. In particolare, gli ammortamenti sono calcolati secondo le aliquote di seguito riportate:

| Categoria                         | Aliquota applicata |
|-----------------------------------|--------------------|
| Fabbricati                        | 2,30%              |
| Impianti RSU                      | 5,90%              |
| Impianti discarica Ischia Podetti | 7,10%              |
| Impianti di depurazione RSU       | 7,50%              |
| Attrezzature RSU                  | 10,00%             |
| Attrezzatura discarica            | 8,30%              |
| Macchine elettroniche e d'ufficio | 16,70%             |
| Mobili e arredi                   | 5,60%              |
| Automezzi                         | 10,00%             |

Nel caso in cui, 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.

Le spese di manutenzione straordinaria sono portate ad incremento del valore contabile dell'immobilizzazione cui si riferiscono, in quanto aumentano la capacità produttiva o la vita utile attribuibile al cespite esistente; le spese di manutenzione ordinaria sono addebitate a conto economico.

Non sono stati capitalizzati oneri finanziari relativi ai finanziamenti eventualmente ottenuti per la costruzione e fabbricazione dei beni.

## CREDITI

I crediti sono iscritti 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 ed 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, ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Il costo ammortizzato non viene applicato a quei crediti per i quali la sua applicazione porterebbe a degli effetti irrilevanti rispetto alla contabilizzazione sulla base del valore nominale. Si presume che gli effetti siano irrilevanti per quanto riguarda tutti i crediti a breve termine nonché per tutti i crediti a medio-lungo termine, che maturano interessi ad un tasso assimilabile a quello di mercato e per i quali le differenze tra valore iniziale e valore a scadenza (tenendo conto anche degli eventuali importi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito) non risulti essere significativa rispetto al valore nominale del credito.

La classificazione dei crediti tra l'attivo circolante e le immobilizzazioni finanziarie prescinde dal principio dell'esigibilità (cioè sulla base del periodo di tempo entro il quale le attività si trasformeranno in liquidità, convenzionalmente rappresentato dall'anno), bensì è effettuata sulla base del ruolo svolto dalle diverse attività nell'ambito dell'ordinaria gestione aziendale. I crediti afferenti alla gestione finanziaria sono iscritti all'interno delle immobilizzazioni finanziarie, mentre i crediti afferenti alla gestione operativa e gli altri crediti sono iscritti all'interno dell'attivo circolante. Ai fini dell'indicazione degli importi esigibili entro ed oltre l'esercizio, la classificazione è effettuata con riferimento alla loro scadenza contrattuale o legale tenendo altresì conto:

- di fatti ed eventi previsti nel contratto che possano determinare una modifica della scadenza originaria, avvenuti entro la data di riferimento del bilancio;
- della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini previsti dal contratto;
- dell'orizzonte temporale in cui il creditore ritiene ragionevolmente di poter esigere il credito vantato.

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 anche le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili.

## **RIMANENZE**

Le rimanenze di magazzino rappresentano beni destinati all'impiego nella normale attività della Società ed accolgono principalmente materie di consumo. I beni in rimanenza sono rilevati al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori. Le rimanenze sono valutate in bilancio al minore tra il costo e il valore di realizzazione desumibile dal mercato alla data di chiusura dell'esercizio; il costo dei beni fungibili viene determinato col metodo del costo medio ponderato, poiché le quantità acquistate non sono individualmente identificabili, ma sono ricomprese in un insieme di beni ugualmente disponibili.

## **ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI**

I crediti finanziari derivanti dal rapporto di cash pooling verso controllanti sono stati classificati nella voce C.III.7 Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria tra le Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni in linea con quanto previsto dall'OIC14.

## **DISPONIBILITÀ LIQUIDE**

Le disponibilità liquide, iscritte al loro valore nominale, rappresentano il saldo alla chiusura dell'esercizio di depositi bancari e del denaro in cassa e sono immediatamente utilizzabili per gli scopi della Società. Accolgono tutti i movimenti in entrata e in uscita avvenuti entro la data di bilancio.

## **RATEI E RISCONTI**

Rappresentano quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo. L'importo dei ratei e risconti è determinato mediante la ripartizione del ricavo o del costo, al fine di attribuire all'esercizio in corso solo la quota parte di competenza.

## **DEBITI**

I debiti includono passività di natura determinata ed esistenza certa, che rappresentano obbligazioni a pagare un ammontare determinato solitamente ad una data stabilita. Sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. 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 del tasso di interesse effettivo. Il costo ammortizzato non viene applicato a quei debiti per i quali la sua applicazione porterebbe a degli effetti irrilevanti rispetto alla contabilizzazione sulla base del valore nominale. Si presume che gli effetti siano irrilevanti per quanto riguarda tutti i debiti a breve termine nonché per tutti i debiti a medio-lungo termine che maturano interessi ad un tasso assimilabile a quello di mercato e per i quali le differenze tra valore iniziale e valore a scadenza (tenendo conto anche degli eventuali importi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il debito) non risulti essere significativa rispetto al valore nominale del debito.

## FONDI PER RISCHI E ONERI

I fondi per rischi ed oneri comprendono costi e oneri di natura determinata di esistenza certa o probabile, dei quali alla chiusura dell'esercizio non sia determinato l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli accantonamenti rappresentano una stima realistica dell'onere da sostenere sulla base delle informazioni a disposizione. Nella valutazione di tali fondi sono rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si procede alla costituzione di fondi generici privi di giustificazione economica. Nel caso in cui gli eventi dai quali potrebbero scaturire oneri o perdite sono ritenuti solo possibili (ossia il grado di accadimento dell'evento futuro è inferiore al probabile), non viene iscritto alcun fondo, ma ne viene data unicamente informativa in nota integrativa.

## TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il trattamento di fine rapporto è stanziato per competenza in conformità delle leggi e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. L'ammontare iscritto a bilancio riflette l'effettivo debito maturato nei confronti dei dipendenti alla data di chiusura dell'esercizio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro.

## RICAVI E COSTI DI ESERCIZIO

I ricavi per la vendita dei prodotti e i costi per l'acquisto degli stessi sono riconosciuti al momento del trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alla proprietà, passaggio che comunemente coincide con la spedizione o consegna dei beni. I ricavi e i costi per servizi sono riconosciuti al momento di effettuazione del servizio.

Ricavi di vendita e costi di acquisto sono rilevati, in base al principio della competenza economica, al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita o l'acquisto di prodotti e servizi.

## IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO

Le imposte correnti dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile di competenza dell'esercizio, in applicazione della vigente normativa fiscale e sono esposte, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, nella voce debiti tributari (nel caso risulti un debito netto) e nella voce crediti tributari (nel caso risulti un credito netto).

Le imposte anticipate e differite sono stanziate sulle differenze temporanee tra il valore attribuito a un'attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il corrispondente valore a fini fiscali. Nel rispetto del principio della prudenza, le imposte anticipate sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza della loro futura recuperabilità. Eventuali variazioni di stima (comprese le variazioni di aliquota) vengono allocate tra le imposte a carico dell'esercizio.

Si illustrano a seguire il contenuto ed il significato delle principali poste di bilancio.

# Attivo

## Immobilizzazioni

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Viene di seguito riportato il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

#### Immobilizzazioni immateriali

(valori in euro)

|                                                                       | 31/12/2017         | Incrementi   | Decrementi     | Ammortamenti     | 31/12/2018         |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|----------------|------------------|--------------------|
| <b>B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - COSTO STORICO</b>            |                    |              |                |                  |                    |
| 2) Costi di sviluppo                                                  | 521.840            | -            | -              | -                | 521.840            |
| 3) Diritti di brevetto industriale e utilizzazione opere dell'ingegno | 696.917            | -            | (8.404)        | -                | 688.513            |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                      | 1.549              | -            | -              | -                | 1.549              |
| 7) Altre immobilizzazioni immateriali                                 | 4.206.638          | 5.065        | -              | -                | 4.211.703          |
| <b>TOTALE COSTO STORICO</b>                                           | <b>5.426.944</b>   | <b>5.065</b> | <b>(8.404)</b> | <b>-</b>         | <b>5.423.605</b>   |
| <b>B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - FONDI AMMORTAMENTO</b>       |                    |              |                |                  |                    |
| 2) Costi di sviluppo                                                  | (521.840)          | -            | -              | -                | (521.840)          |
| 3) Diritti di brevetto industriale e utilizzazione opere dell'ingegno | (670.899)          | -            | 8.404          | (26.018)         | (688.513)          |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                      | (1.549)            | -            | -              | -                | (1.549)            |
| 7) Altre immobilizzazioni immateriali                                 | (3.179.481)        | -            | -              | (347.966)        | (3.527.447)        |
| <b>TOTALE FONDI AMMORTAMENTO</b>                                      | <b>(4.373.769)</b> | <b>-</b>     | <b>8.404</b>   | <b>(373.984)</b> | <b>(4.739.349)</b> |
| <b>B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - VALORE NETTO</b>             |                    |              |                |                  |                    |
| 2) Costi di sviluppo                                                  | -                  | -            | -              | -                | -                  |
| 3) Diritti di brevetto industriale e utilizzazione opere dell'ingegno | 26.018             | -            | -              | (26.018)         | -                  |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                      | -                  | -            | -              | -                | -                  |
| 7) Altre immobilizzazioni immateriali                                 | 1.027.157          | 5.065        | -              | (347.966)        | 684.256            |
| <b>TOTALE B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>                     | <b>1.053.175</b>   | <b>5.065</b> | <b>-</b>       | <b>(373.984)</b> | <b>684.256</b>     |

La voce **diritti di brevetto industriale e utilizzazione delle opere dell'ingegno** si riferisce a software applicativo acquistato a titolo di licenza d'uso a tempo indeterminato e destinato alla gestione operativa, programmazione e controllo delle attività a supporto del core business aziendale. Tali costi, ammortizzati in cinque esercizi, hanno concluso il loro periodo di ammortamento nell'esercizio 2018.

Le **altre immobilizzazioni immateriali** sono relative principalmente a costi sostenuti per la realizzazione dei centri di raccolta materiali (CRM) sul territorio dei Comuni di Trento e Rovereto, che ne sono proprietari. Tali costi sono ammortizzati coerentemente con la durata residua del contratto di servizio dei CRM stessi. Nella stessa voce sono capitalizzati costi per il rilascio delle certificazioni UNI EN ISO 9001:2008 e UNI EN ISO 14001:2004, oltre a costi per il progetto di raccolta porta a porta di Trento.

Si segnala che l'ammontare degli ammortamenti differisce rispetto a quanto esposto nel conto economico per euro 79 migliaia; il minor costo deriva dall'utilizzo di un fondo oneri futuri destinato alla copertura di spese sostenute per il miglioramento della raccolta differenziata nel Comune di Rovereto, come meglio illustrato nel paragrafo dedicato ai Fondi per rischi ed oneri, cui si rimanda.

## IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Viene di seguito riportato il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

### Immobilizzazioni materiali

(valori in euro)

|                                                                | 31/12/2017          | Incrementi     | Decrementi         | Ammortamenti       | 31/12/2018          |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| <b>B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI - COSTO STORICO</b>      |                     |                |                    |                    |                     |
| 1) Terreni e fabbricati                                        | 10.374.110          | -              | -                  | -                  | 10.374.110          |
| 2) Impianti e macchinari                                       | 2.110.638           | 57.762         | (280.439)          | -                  | 1.887.961           |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali                      | 6.469.136           | 385.323        | (3.694)            | -                  | 6.850.765           |
| 4) Altri beni                                                  | 13.295.574          | 214.723        | (1.353.561)        | -                  | 12.156.736          |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti                         | -                   | 107.789        | -                  | -                  | 107.789             |
| <b>TOTALE COSTO STORICO</b>                                    | <b>32.249.458</b>   | <b>765.597</b> | <b>(1.637.694)</b> | <b>-</b>           | <b>31.377.361</b>   |
| <b>B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI - FONDI AMMORTAMENTO</b> |                     |                |                    |                    |                     |
| 1) Terreni e fabbricati                                        | (1.289.771)         | -              | -                  | (119.966)          | (1.409.737)         |
| 2) Impianti e macchinari                                       | (1.211.071)         | -              | 223.393            | (102.303)          | (1.089.981)         |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali                      | (5.233.285)         | -              | 3.694              | (337.936)          | (5.567.527)         |
| 4) Altri beni                                                  | (7.084.143)         | -              | 1.173.920          | (1.398.895)        | (7.309.118)         |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti                         | -                   | -              | -                  | -                  | -                   |
| <b>TOTALE FONDI AMMORTAMENTO</b>                               | <b>(14.818.270)</b> | <b>-</b>       | <b>1.401.007</b>   | <b>(1.959.100)</b> | <b>(15.376.363)</b> |
| <b>B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI - VALORE NETTO</b>       |                     |                |                    |                    |                     |
| 1) Terreni e fabbricati                                        | 9.084.339           | -              | -                  | (119.966)          | 8.964.373           |
| 2) Impianti e macchinari                                       | 899.567             | 57.762         | (57.046)           | (102.303)          | 797.980             |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali                      | 1.235.851           | 385.323        | -                  | (337.936)          | 1.283.238           |
| 4) Altri beni                                                  | 6.211.431           | 214.723        | (179.641)          | (1.398.895)        | 4.847.618           |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti                         | -                   | 107.789        | -                  | -                  | 107.789             |
| <b>TOTALE B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>               | <b>17.431.188</b>   | <b>765.597</b> | <b>(236.687)</b>   | <b>(1.959.100)</b> | <b>16.000.998</b>   |

I **terreni e fabbricati** si riferiscono ad investimenti effettuati in terreni (euro 5,2 milioni) siti nei Comuni di Trento e Rovereto, sui quali insistono fabbricati strumentali all'attività di RSU (euro 3,8 milioni).

La voce **impianti e macchinari** include impianti ubicati presso i complessi RSU di Trento e Rovereto, e presso i CRM, oltre a container ubicati presso i centri di raccolta materiali, non classificati nelle immobilizzazioni immateriali in quanto costituiti da beni separabili dal compendio di proprietà di terzi.

Le **attrezzature**, incrementate nel 2018 per euro 385 migliaia, accolgono principalmente i cassonetti utilizzati per la raccolta dei rifiuti e i costi per la realizzazione delle isole ecologiche interrato a Trento.

Nella voce **altri beni** si ricomprendono automezzi per lo spazzamento, pulizia e raccolta dei rifiuti (euro 4.812 migliaia), mobili e macchine d'ufficio (euro 31 migliaia) e macchine d'ufficio elettroniche (euro 5 migliaia). Nel corso dell'esercizio la Società ha sostenuto costi per l'acquisto di nuovi automezzi e manutenzioni straordinarie sugli stessi per complessivi euro 323 migliaia, una parte dei quali non ancora entrati in funzione (euro 108 migliaia).

Nel corso dell'esercizio la Società ha cessato il contratto di gestione della discarica in località Ischia Podetti (TN) e ha provveduto alla cessione di attrezzature ed automezzi ad essa funzionali per un valore netto contabile di euro 198 migliaia.

Si segnala che l'ammontare degli ammortamenti differisce rispetto a quanto esposto nel conto economico per euro 11 migliaia; il minor costo deriva dall'utilizzo di un fondo oneri futuri destinato alla copertura di spese sostenute per il miglioramento della raccolta differenziata nel Comune di Rovereto, come meglio illustrato nel paragrafo dedicato ai Fondi per rischi ed oneri, cui si rimanda.

## IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

### Crediti

Il saldo pari ad euro 3 migliaia (invariato rispetto al 31 dicembre 2017) si riferisce interamente a depositi cauzionali a medio lungo termine per utenze telefoniche ed elettriche.

## Attivo Circolante

### RIMANENZE

(valori in euro)

| Rimanenze                                  | 31/12/2017    | Acquisti       | Utilizzi per esercizio | 31/12/2018    |
|--------------------------------------------|---------------|----------------|------------------------|---------------|
| I) Rimanenze                               |               |                |                        |               |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo |               |                |                        |               |
| rimanenze materiali magazzino              | 5.899         | 540            | (1.905)                | 4.534         |
| rimanenze carburanti                       | 10.200        | 871.530        | (856.845)              | 24.885        |
| <b>RIMANENZE</b>                           | <b>16.099</b> | <b>872.070</b> | <b>(858.750)</b>       | <b>29.419</b> |

Sono pari ad euro 29 migliaia e si riferiscono principalmente alle rimanenze di carburante stoccato nelle sedi aziendali e utilizzato per i rifornimenti degli automezzi aziendali.

### CREDITI

#### Crediti verso clienti al netto del fondo svalutazione crediti

(valori in euro)

| 1) Crediti verso clienti          | 31/12/2018       | 31/12/2017       | Variazione      |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>FATTURE EMESSE</b>             | <b>1.068.999</b> | <b>1.104.160</b> | <b>(35.161)</b> |
| R.S.U.                            | 1.048.416        | 1.104.160        | (55.744)        |
| Discarica                         | 20.583           | -                | 20.583          |
| <b>FATTURE DA EMETTERE</b>        | <b>618.481</b>   | <b>263.583</b>   | <b>354.898</b>  |
| R.S.U.                            | 190.591          | 164.229          | 26.362          |
| Discarica                         | 427.890          | 99.354           | 328.536         |
| <b>FONDO SVALUTAZIONE CREDITI</b> | <b>(243.247)</b> | <b>(184.953)</b> | <b>(58.294)</b> |
| <b>CREDITI VERSO CLIENTI</b>      | <b>1.444.233</b> | <b>1.182.790</b> | <b>261.443</b>  |

I **crediti commerciali** verso clienti si riferiscono principalmente alle cessioni di rifiuti e materiali riciclabili, nonché alla prestazione di servizi per conto terzi.

Per rappresentare i crediti al valore presumibile di realizzo è stato accantonato nell'esercizio un apposito **fondo svalutazione crediti**, di cui si riporta la movimentazione dell'esercizio.

(valori in euro)

| Fondo svalutazione crediti               | 31/12/2018       | 31/12/2017       | Variazione      |
|------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Fondo svalutazione crediti iniziale      | (184.953)        | (128.353)        | (56.600)        |
| Accantonamento                           | (58.294)         | (57.817)         | (477)           |
| Utilizzo                                 | -                | 1.217            | (1.217)         |
| <b>FONDO SVALUTAZIONE CREDITI FINALE</b> | <b>(243.247)</b> | <b>(184.953)</b> | <b>(58.294)</b> |

### Crediti verso imprese controllanti

(valori in euro)

| 4) Crediti verso imprese controllanti | 31/12/2018     | 31/12/2017     | Variazione       |
|---------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Fatture/bollette emesse               | 171.868        | 699.317        | (527.449)        |
| Altri servizi                         | 171.868        | 699.317        | (527.449)        |
| Fatture da emettere                   | 71.822         | -              | 71.822           |
| Altri servizi                         | 71.822         | -              | 71.822           |
| <b>CREDITI VERSO CONTROLLANTI</b>     | <b>243.690</b> | <b>699.317</b> | <b>(455.627)</b> |

I **crediti verso la controllante** Dolomiti Energia Holding S.p.A. al 31 dicembre 2018 ammontano complessivamente ad euro 244 migliaia e si riferiscono principalmente per euro 168 migliaia a crediti per IVA derivanti dall'adesione della Società all'IVA di Gruppo (euro 624 migliaia al 31 dicembre 2017) e per euro 73 migliaia a crediti per personale in comando presso la controllante (euro 70 migliaia alla fine del precedente esercizio).

### Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

(valori in euro)

| 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti     | 31/12/2018       | 31/12/2017        | Variazione       |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Fatture/bollette emesse                                                 | (13.977)         | 73.665            | (87.642)         |
| Altri servizi                                                           | (13.977)         | 73.665            | (87.642)         |
| Fatture da emettere                                                     | 10.000.486       | 10.116.914        | (116.428)        |
| Altri servizi                                                           | 10.000.486       | 10.116.914        | (116.428)        |
| <b>CREDITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI</b> | <b>9.986.509</b> | <b>10.190.579</b> | <b>(204.070)</b> |

La voce **crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti** include principalmente per euro 9.926 migliaia crediti verso Dolomiti Energia S.p.A. (euro 10.117 migliaia a fine 2017), con la quale Dolomiti Ambiente ha in essere un contratto che prevede la fatturazione a Dolomiti Energia dell'intera Tariffa per l'Igiene Ambientale (TIA); quest'ultima a sua volta svolge ogni attività inerente i rapporti commerciali con l'utenza servita da Dolomiti Ambiente, compresa la fatturazione ai clienti e la conseguente gestione del credito.

## Crediti tributari

(valori in euro)

| 5 bis) Crediti tributari  | 31/12/2018     | 31/12/2017     | Variazione    |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Credito ires              | 215.250        | 195.861        | 19.389        |
| Credito irap              | 19.523         | 30.686         | (11.163)      |
| Crediti tributari diversi | 28.836         | 108            | 28.728        |
| <b>CREDITI TRIBUTARI</b>  | <b>263.609</b> | <b>226.655</b> | <b>36.954</b> |

La voce **crediti tributari** pari ad euro 264 migliaia, si riferisce principalmente a crediti verso l'Erario derivanti dall'eccedenza degli acconti versati per imposte dirette rispetto alle imposte correnti dell'esercizio. Nel 2018 la Società ha versato acconti IRES ed IRAP per complessivi euro 568 migliaia.

## Imposte anticipate

Per il dettaglio dei crediti per imposte anticipate si rimanda ai prospetti delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione della fiscalità differita attiva.

## Crediti verso altri

(valori in euro)

| 5 quater) Crediti verso altri | 31/12/2018    | 31/12/2017    | Variazione    |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Anticipi/cauzioni             | 47.796        | 4.893         | 42.903        |
| Crediti v/enti previdenziali  | 3.227         | 26.690        | (23.463)      |
| Crediti diversi               | 23.293        | 11.354        | 11.939        |
| <b>CREDITI VERSO ALTRI</b>    | <b>74.316</b> | <b>42.937</b> | <b>31.379</b> |

I crediti diversi includono crediti verso associazioni di categoria per prestazioni di personale dipendente.

Per quanto richiesto dal punto 6) dell'art. 2427 Codice Civile si precisa che nessun credito iscritto nell'attivo del bilancio è di durata superiore a cinque anni. I crediti verso clienti e verso altri sono vantati esclusivamente verso controparti nazionali.

## ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

La voce, che ammonta ad euro 1.957 migliaia, si riferisce esclusivamente al saldo positivo di cash pooling verso la controllante, nonché società pooler, Dolomiti Energia Holding; alla fine del precedente esercizio la Società risultava a credito per euro 778 migliaia.

## DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Al 31 dicembre 2018 il saldo pari ad euro 551 include i valori in cassa effettivamente disponibili e prontamente realizzabili alla data di chiusura dell'esercizio (euro 288 al 31 dicembre 2017).

## RATEI E RISCONTI

(valori in euro)

| D) Ratei e risconti attivi     | 31/12/2018   | 31/12/2017   | Variazione     |
|--------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| Risconti attivi annuali        | 6.062        | 6.704        | (642)          |
| Risconti attivi pluriennali    | 417          | 841          | (424)          |
| <b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b> | <b>6.479</b> | <b>7.545</b> | <b>(1.066)</b> |

La voce **risconti attivi** si riferisce principalmente al differimento di costi relativi ad affitti immobiliari. Al 31 dicembre 2018 non sussistono risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## Passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

Al 31 dicembre 2018 il capitale sociale, costituito da quote del valore nominale di euro 1, risulta interamente versato.

Si espongono di seguito le variazioni intervenute nelle singole voci che compongono il patrimonio netto.

(valori in euro)

| Descrizione                 | I) Capitale      | IV) Riserva legale | VI) Altre riserve - riserva straordinaria | VI) Altre riserve - riserva da conferimento | IX) Utile o perdita dell'esercizio | Totale            |
|-----------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| <b>VALORE AL 31/12/2016</b> | <b>2.000.000</b> | <b>75.314</b>      | <b>1.430.974</b>                          | <b>14.010.000</b>                           | <b>2.165.837</b>                   | <b>19.682.125</b> |
| Ripartizione utile          | -                | 108.292            | 2.057.545                                 | -                                           | (2.165.837)                        | -                 |
| Utile dell'esercizio        | -                | -                  | -                                         | -                                           | 2.513.700                          | 2.513.700         |
| <b>VALORE AL 31/12/2017</b> | <b>2.000.000</b> | <b>183.606</b>     | <b>3.488.519</b>                          | <b>14.010.000</b>                           | <b>2.513.700</b>                   | <b>22.195.825</b> |
| Ripartizione utile          | -                | 125.685            | 888.015                                   | -                                           | (1.013.700)                        | -                 |
| Distribuzione dividendi     | -                | -                  | -                                         | -                                           | (1.500.000)                        | (1.500.000)       |
| Utile dell'esercizio        | -                | -                  | -                                         | -                                           | 958.839                            | 958.839           |
| <b>VALORE AL 31/12/2018</b> | <b>2.000.000</b> | <b>309.291</b>     | <b>4.376.534</b>                          | <b>14.010.000</b>                           | <b>958.839</b>                     | <b>21.654.664</b> |

Le variazioni del patrimonio netto intervenute nel corso del 2018 si riferiscono esclusivamente alla destinazione dell'utile di esercizio 2017, come deliberato dall'Assemblea dei soci.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 7-bis, si espone di seguito la tabella che sintetizza l'origine, la possibilità di utilizzazione e distribuibilità delle riserve di patrimonio netto.

(valori in euro)

| Natura e descrizione               | Importo           | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |               |
|------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------|
|                                    |                   |                              |                   | COPERTURA PERDITE                                                    | ALTRE RAGIONI |
| Capitale                           | 2.000.000         |                              |                   | -                                                                    | -             |
| <b>RISERVE DI CAPITALE</b>         |                   |                              |                   |                                                                      |               |
| Riserva da conferimento            | 14.010.000        | A,B,C                        | 14.010.000        | -                                                                    | -             |
| <b>RISERVE DI UTILI</b>            |                   |                              |                   |                                                                      |               |
| Riserva legale                     | 309.291           | B                            | -                 | -                                                                    | -             |
| Riserva straordinaria              | 4.376.534         | A,B,C                        | 4.376.534         | -                                                                    | -             |
| <b>TOTALE</b>                      | <b>20.695.825</b> |                              | <b>18.386.534</b> |                                                                      |               |
| <b>QUOTA NON DISTRIBUIBILE</b>     |                   |                              | <b>(90.709)</b>   |                                                                      |               |
| <b>RESIDUA QUOTA DISTRIBUIBILE</b> |                   |                              | <b>18.295.825</b> |                                                                      |               |

A: per aumenti di capitale  
B: per copertura perdite  
C: per distribuzione soci

Ai sensi dell'art. 2431 C.C. l'ammontare della riserva da sovrapprezzo azioni e delle riserve a questa assimilabili può essere distribuito, posto che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 C.C.

## Fondi per rischi e oneri

### FONDI PER IMPOSTE

Il fondo per imposte si riferisce interamente al fondo imposte differite, determinate sulle differenze temporanee tra i valori civilistici e fiscali dell'attivo e del passivo, per la cui evidenza si rimanda all'allegato prospetto ex art. 2427 n. 14 del Codice Civile.

### ALTRI FONDI PER RISCHI ED ONERI

(valori in euro)

| 4) Altri fondi per rischi ed oneri        | 31/12/2017       | Accantonamenti   | Utilizzi         | 31/12/2018       |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Fondo rischi e oneri per contenziosi      | 25.000           | -                | -                | 25.000           |
| Fondo oneri futuri raccolta differenziata | 231.052          | -                | (231.052)        | -                |
| Fondi copertura oneri smaltimento         | 986.507          | 750.843          | -                | 1.737.350        |
| Fondo premio di risultato                 | 561.540          | 555.520          | (561.540)        | 555.520          |
| <b>ALTRI FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>    | <b>1.804.099</b> | <b>1.306.363</b> | <b>(792.592)</b> | <b>2.317.870</b> |

Il **fondo rischi ed oneri per contenziosi** pari ad euro 25 migliaia è stato accantonato a fronte di contenziosi relativi alla richiesta di rimborso IVA e TIA da parte degli utenti finali. Nel corso dell'esercizio il fondo non ha avuto movimentazione e non vi sono stati sviluppi sui contenziosi in questione.

Il **fondo oneri futuri raccolta differenziata** accoglie gli accantonamenti effettuati a norma dell'art. 71 bis del Decreto del Presidente della Giunta provinciale 26 gennaio 1987, n. 1-41/Legisl. (Testo Unico Provinciale Sulla Tutela Dell'ambiente Dagli Inquinamenti); tale fondo, il cui accantonamento era obbligatorio per i soggetti gestori competenti a riscuotere la tariffa per la gestione dei rifiuti urbani fino al 2013, è destinato alla realizzazione di iniziative dirette alla riduzione della produzione dei rifiuti urbani, alla raccolta differenziata e al recupero dei rifiuti, compresa l'installazione di piattaforme di compostaggio e di centri di raccolta. Nel 2018 la Società ha utilizzato interamente il fondo residuo, a copertura di costi per servizi e degli ammortamenti relativi ai costi capitalizzati per l'ampliamento del centro di raccolta materiali sito nel Comune di Isera.

Il **fondo copertura oneri di smaltimento** era stato accantonato a fronte di future spese da sostenersi per la gestione post-operativa delle discariche. Per disposizione dell'art. 102 quinquies del Decreto del Presidente della Giunta provinciale 26 gennaio 1987, n. 1-41/Legisl. (Testo Unico Provinciale Sulla Tutela Dell'ambiente Dagli Inquinamenti), dal giorno 1 gennaio 2014 la competenza relativa alla gestione delle discariche per rifiuti urbani, nonché alla loro gestione in fase post-operativa, spetta alla Provincia Autonoma di Trento, che è subentrata alle comunità e al Comune di Trento in tutti i rapporti attivi e passivi in corso. Di conseguenza gli accantonamenti effettuati fino a quella data dagli operatori sono stati lasciati a disposizione degli stessi, con finalità di copertura di futuri oneri correlati al servizio di smaltimento rifiuti. Nell'esercizio la Società ha ricevuto dalla Comunità Alto Garda e Ledro la somma di euro 751 migliaia, che ha accantonato al fondo copertura oneri di smaltimento e che dovrà utilizzare in futuro per la copertura degli oneri derivanti dallo smaltimento dei rifiuti urbani dei bacini di conferimento. Il fondo non ha avuto utilizzi nel 2018.

Il **fondo premio di risultato**, pari ad euro 556 migliaia, accoglie la stima del premio maturato a favore dei dipendenti nel 2018, da liquidarsi nel 2019. Nel corso dell'esercizio sono stati consuntivati ed erogati premi 2017 per euro 451 migliaia, mentre l'accantonamento residuo di euro 110 migliaia è stato rilasciato a conto economico tra gli Altri ricavi e proventi.

## Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato durante l'esercizio ha avuto la seguente movimentazione.

(valori in euro)

| C) T.F.R di lavoro subordinato     | 31/12/2018       | 31/12/2017       | Variazione       |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo di apertura                  | 1.349.645        | 1.383.834        | (34.189)         |
| Accantonamento dell'esercizio      | 487.423          | 476.735          | 10.688           |
| Decrementi                         | (257.732)        | (104.661)        | (153.071)        |
| Altri movimenti                    | (354.461)        | (355.350)        | 889              |
| Anticipi                           | (30.503)         | (50.913)         | 20.410           |
| <b>T.F.R DI LAVORO SUBORDINATO</b> | <b>1.194.372</b> | <b>1.349.645</b> | <b>(155.273)</b> |

Il decremento rappresentato dalla voce Altri movimenti per euro 354 migliaia si riferisce principalmente al versamento del contributo obbligatorio al Fondo di tesoreria INPS e ad altre forme pensionistiche complementari; la voce Decrementi (euro 258 migliaia) include invece le erogazioni di TFR a fronte di cessazione di rapporti di lavoro.

## Debiti

### DEBITI VERSO BANCHE

I debiti verso banche pari ad euro 8 al 31 dicembre 2018 si riferiscono ai saldi dei conti correnti passivi (euro 8 al 31 dicembre 2017).

### DEBITI VERSO FORNITORI

(valori in euro)

| 7) Debiti verso fornitori             | 31/12/2018       | 31/12/2017       | Variazione         |
|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>DEBITI PER FATTURE RICEVUTE</b>    | <b>972.837</b>   | <b>2.597.631</b> | <b>(1.624.794)</b> |
| <i>R.S.U.</i>                         | 781.513          | 2.383.197        | (1.601.684)        |
| <i>Discarica</i>                      | 537              | 40.741           | (40.204)           |
| <i>Altri servizi</i>                  | 190.787          | 173.693          | 17.094             |
| <b>DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE</b> | <b>2.697.032</b> | <b>1.417.903</b> | <b>1.279.129</b>   |
| <i>R.S.U.</i>                         | 2.670.239        | 1.412.241        | 1.257.998          |
| <i>Discarica</i>                      | 1.090            | 5.662            | (4.572)            |
| <i>Altri servizi</i>                  | 25.703           | -                | 25.703             |
| <b>DEBITI VERSO FORNITORI</b>         | <b>3.669.869</b> | <b>4.015.534</b> | <b>(345.665)</b>   |

La voce debiti verso fornitori si riferisce a debiti di natura commerciale relativi principalmente all'acquisto di materiali e servizi destinati all'attività della Società; il saldo complessivo include debiti verso la Provincia Autonoma di Trento per euro 1.288 migliaia a fronte di oneri per il trattamento di rifiuti non ancora fatturati al 31 dicembre 2018.

I debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2018 sono vantati verso controparti estere per un valore non rilevante.

### DEBITI VERSO CONTROLLANTI

(valori in euro)

| 11) Debiti verso controllanti    | 31/12/2018     | 31/12/2017     | Variazione   |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Debiti per fatture ricevute      | 335.853        | 333.636        | 2.217        |
| Debiti per fatture da ricevere   | 16.292         | 14.356         | 1.936        |
| <b>DEBITI VERSO CONTROLLANTI</b> | <b>352.145</b> | <b>347.992</b> | <b>4.153</b> |

I **debiti verso controllanti** includono principalmente debiti derivanti dalla fornitura di servizi di supporto amministrativo per euro 301 migliaia, in linea col precedente esercizio.

## DEBITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

(valori in euro)

| 11 bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 31/12/2018     | 31/12/2017     | Variazione      |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Debiti per fatture ricevute                                             | 36.312         | 136.188        | (99.876)        |
| Debiti per fatture da ricevere                                          | 643.851        | 556.338        | 87.513          |
| <b>DEBITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI</b>  | <b>680.163</b> | <b>692.526</b> | <b>(12.363)</b> |

I **debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti** si riferiscono principalmente a debiti verso Dolomiti Energia S.p.A. a fronte del contratto esistente fra le parti per la fatturazione in service agli utenti finali della Tariffa Igiene Ambientale e successiva gestione del credito, oltre che per la fornitura di energia elettrica e gas.

## DEBITI TRIBUTARI

(valori in euro)

| 12) Debiti tributari    | 31/12/2018     | 31/12/2017     | Variazione   |
|-------------------------|----------------|----------------|--------------|
| IRPEF                   | 223.961        | 214.271        | 9.690        |
| <b>DEBITI TRIBUTARI</b> | <b>223.961</b> | <b>214.271</b> | <b>9.690</b> |

La voce **debiti tributari** include debiti verso l'Erario per ritenute su redditi da lavoro dipendente per euro 224 migliaia.

## DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZIALI

(valori in euro)

| 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale    | 31/12/2018     | 31/12/2017     | Variazione      |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Debiti v/INPS                                                  | 334.046        | 352.448        | (18.402)        |
| Debiti v/INPDAP                                                | 39.052         | 43.299         | (4.247)         |
| Fondi pensione complementari                                   | 135.613        | 127.315        | 8.298           |
| Debiti v/PREVINDAI                                             | 5.165          | 5.138          | 27              |
| <b>DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE</b> | <b>513.876</b> | <b>528.200</b> | <b>(14.324)</b> |

I debiti esistenti al 31 dicembre 2018 si riferiscono a competenze maturate nell'ultimo trimestre dell'esercizio, con successivo integrale versamento nel mese di gennaio 2019.

## ALTRI DEBITI

(valori in euro)

| 14) Altri debiti    | 31/12/2018     | 31/12/2017     | Variazione    |
|---------------------|----------------|----------------|---------------|
| Debiti diversi      | 13.532         | 2.484          | 11.048        |
| Debiti v/dipendenti | 302.265        | 257.786        | 44.479        |
| <b>ALTRI DEBITI</b> | <b>315.797</b> | <b>260.270</b> | <b>55.527</b> |

I debiti verso dipendenti si riferiscono principalmente per euro 276 migliaia a competenze maturate e non corrisposte per ferie e permessi non fruiti, al lordo dei relativi oneri contributivi (euro 258 migliaia al 31 dicembre 2017).

Per quanto richiesto dal punto 6) dell'art. 2427 Codice Civile si precisa che non sono iscritti debiti di durata superiore a cinque anni e non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

## Ratei e risconti

Il saldo a fine esercizio pari ad euro 351 migliaia (euro 495 migliaia al 31 dicembre 2017) si riferisce principalmente a contributi corrisposti in anni precedenti dalla Provincia Autonoma di Trento per il potenziamento della raccolta differenziata e per la realizzazione di CRM sul territorio provinciale, oltre ad un contributo finanziato dal Comune di Trento e destinato al miglioramento della qualità dell'aria nelle aree urbane (progetto "idrometano"), rilasciati a conto economico gradualmente lungo la vita utile dei cespiti cui si riferiscono.

# Conto economico

## Valore della produzione

### RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

(valori in euro)

| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni     | 31/12/2018        | 31/12/2017        | Variazione      |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Ricavi igiene ambientale                        | 26.531.137        | 26.607.175        | (76.038)        |
| <b>RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI</b> | <b>26.531.137</b> | <b>26.607.175</b> | <b>(76.038)</b> |

La voce ammonta complessivamente ad euro 26.531 migliaia ed è principalmente costituita per euro 23.602 migliaia da ricavi tariffari conseguiti per le attività svolte nei comuni di Trento e Rovereto (euro 23.786 migliaia nell'esercizio 2017), di cui euro 23.191 migliaia realizzati nei confronti di Dolomiti Energia S.p.A., controllata dal socio unico Dolomiti Energia Holding S.p.A. e alla quale la Società fattura l'intera TIA, che viene poi addebitata da Dolomiti Energia agli utenti finali (euro 23.354 migliaia nel precedente esercizio).

I ricavi riconducibili al servizio di raccolta differenziata e successivo smaltimento dei rifiuti (vetro, plastica, carta, legno, metalli e altri rifiuti speciali) anche per conto terzi ammonta ad euro 2.865 migliaia (euro 2.757 migliaia nel 2017), mentre i ricavi conseguiti dal servizio di raccolta e trasporto di materiale grigliato è pari ad euro 64 migliaia (euro 64 migliaia nel 2017), questi ultimi interamente realizzati verso le consociate Depurazione Trentino Centrale S.c.a.r.l. (euro 50 migliaia) e Novareti S.p.A. (euro 14 migliaia).

### ALTRI RICAVI E PROVENTI

(valori in euro)

| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 31/12/2018       | 31/12/2017       | Variazione      |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Ricavi diversi                              | 146.385          | 132.573          | 13.812          |
| Proventi immobiliari                        | 18.826           | 21.510           | (2.684)         |
| Plusvalenze gestione caratteristica         | 147.464          | 58.058           | 89.406          |
| Ricavi e proventi diversi                   | 41.560           | 68.793           | (27.233)        |
| Prestazioni a terzi                         | 427.890          | 960.996          | (533.106)       |
| Ricavi gruppo DE                            | 181.130          | 189.874          | (8.744)         |
| Personale in comando                        | 91.100           | 70.261           | 20.839          |
| Sopravvenienze attive                       | 923.328          | 90.762           | 832.566         |
| <b>ALTRI RICAVI</b>                         | <b>1.977.683</b> | <b>1.592.827</b> | <b>384.856</b>  |
| Contributi c/impianto                       | 129.384          | 149.001          | (19.617)        |
| Contributi c/esercizio                      | 5.680            | 6.505            | (825)           |
| <b>CONTRIBUTI</b>                           | <b>135.064</b>   | <b>155.506</b>   | <b>(20.442)</b> |
| <b>ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>              | <b>2.112.747</b> | <b>1.748.333</b> | <b>364.414</b>  |

La voce Ricavi diversi (euro 146 migliaia) include per euro 117 migliaia proventi derivanti da istanze di rimborso accise su gasolio da autotrazione.

I ricavi per Prestazioni a terzi pari ad euro 428 migliaia sono interamente relativi al corrispettivo per il servizio di gestione della discarica provinciale per rifiuti non pericolosi in località Ischia Podetti (TN); tale ricavo, pari ad euro 950 migliaia nel precedente esercizio, risulta decrementato, poiché il servizio di gestione prestato alla Provincia Autonoma di Trento è cessato al termine del primo semestre 2018. Conseguentemente la Società ha venduto i beni materiali (attrezzature e automezzi speciali) utilizzati nello svolgimento di detto servizio, realizzando una plusvalenza di euro 146 migliaia.

La voce Ricavi Gruppo DE di euro 181 migliaia include ricavi per consulenze e assistenza prestati alla controllante (euro 23 migliaia) e ad altre società del Gruppo Dolomiti Energia (euro 158 migliaia) in merito all'applicazione del regime ADR ai rifiuti autoprodotti (European Agreement concerning the international carriage of Dangerous goods by Road).

Le Sopravvenienze attive includono, per euro 751 migliaia, l'ammontare riconosciuto dalla Comunità Alto Garda e Ledro ai sensi dell'art. 102 quinquies del Testo Unico Provinciale Sulla Tutela Dell'ambiente Dagli Inquinamenti, e che la Società ha parimenti accantonato al fondo copertura oneri di smaltimento.

La voce Contributi in c/impianti pari ad euro 129 migliaia, rappresenta la quota di contributi erogati in passato da enti pubblici di competenza dell'esercizio. I contributi sono rilasciati a conto economico gradualmente lungo la vita utile dei cespiti cui si riferiscono secondo il metodo indiretto e rinviati agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi, cui si rimanda per un maggior dettaglio sui contributi ricevuti.

## Costi della produzione

### ACQUISTI DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

(valori in euro)

| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci     | 31/12/2018       | 31/12/2017       | Variazione     |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Acquisti magazzino                                        | 872.070          | 810.404          | 61.666         |
| Acquisto carburanti                                       | 46.549           | 49.264           | (2.715)        |
| Acquisto ricambi automezzi                                | 213.805          | 207.046          | 6.759          |
| <b>PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI</b> | <b>2.193.528</b> | <b>2.072.753</b> | <b>120.775</b> |

Gli acquisti per il magazzino si riferiscono principalmente all'acquisto di gasolio per autotrazione, utilizzato dagli automezzi adibiti alla raccolta di rifiuti e spazzamento (euro 872 migliaia).

Gli acquisti di carburanti (euro 47 migliaia) sono invece relativi ai rifornimenti effettuati dai veicoli aziendali fuori dalle sedi dell'azienda.

I ricambi per automezzi (euro 214 migliaia) sono impiegati in interventi di manutenzione ordinaria dei veicoli aziendali.

Infine gli altri acquisti includono per euro 954 migliaia acquisti di beni non gestiti a magazzino (euro 899 migliaia nel 2017) ed in particolare sacchi per la raccolta dei rifiuti (euro 688 migliaia) venduti successivamente agli utenti finali, contenitori e bidoni per la raccolta differenziata (euro 164 migliaia) ed altra minuteria. La voce include anche l'acquisto di dispositivi di protezione individuale per euro 100 migliaia (euro 105 migliaia nel precedente esercizio).

**SERVIZI**

(valori in euro)

| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 31/12/2018        | 31/12/2017       | Variazione       |
|-------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Servizi esterni di manutenzione                       | 7.087.069         | 6.044.589        | 1.042.480        |
| Servizi ass.vi, bancari e fin.                        | 449.609           | 473.167          | (23.558)         |
| Altri servizi                                         | 583.578           | 509.839          | 73.739           |
| Servizi commerciali                                   | 2.553.490         | 2.539.949        | 13.541           |
| Servizi generali                                      | 374.354           | 335.160          | 39.194           |
| Revisione legale dei conti                            | 16.475            | 14.000           | 2.475            |
| Collegio sindacale                                    | 3.640             | 2.613            | 1.027            |
| Amministratori                                        | 37.618            | 35.000           | 2.618            |
| <b>PER SERVIZI</b>                                    | <b>11.105.833</b> | <b>9.954.317</b> | <b>1.151.516</b> |

I servizi esterni di manutenzione, pari ad euro 7.087 migliaia, includono principalmente per euro 5.959 migliaia oneri sostenuti per il trattamento dei rifiuti (di cui euro 2.448 migliaia verso la Provincia Autonoma di Trento), per euro 760 migliaia servizi di manutenzione ordinaria degli automezzi aziendali e per euro 254 migliaia servizi di manutenzione ordinaria sulle strutture dislocate sul territorio. La voce include per euro 751 migliaia l'accantonamento al fondo copertura oneri di smaltimento, che la Società ha così destinato a seguito dell'ammontare parimenti liquidato dalla Comunità Alto Garda e Ledro ai sensi dell'art. 102 quinquies del Testo Unico Provinciale Sulla Tutela Dell'ambiente Dagli Inquinamenti.

I servizi assicurativi e bancari si riferiscono essenzialmente a premi assicurativi per il personale dipendente e per gli automezzi per complessivi euro 440 migliaia (euro 466 migliaia nel 2017).

La voce altri servizi include servizi a favore del personale dipendente per euro 176 migliaia, servizi professionali tecnici e ambientali per euro 204 migliaia e servizi di pulizia e sorveglianza degli uffici e CRM per euro 74 migliaia.

I servizi commerciali si intendono accessori e di supporto al business aziendale ed includono principalmente contratti di service amministrativo logistici con la Controllante per euro 1.482 migliaia e con la consociata Dolomiti Energia per euro 1.064 migliaia.

Tra i servizi generali sono inclusi il costo per personale in comando dalla consociata Novareti SpA per euro 91 migliaia, contributi associativi per euro 63 migliaia, spese telefoniche per euro 36 migliaia e utenze per euro 155 migliaia (energia elettrica, gas e acqua).

## GODIMENTO DI BENI DI TERZI

(valori in euro)

| 8) Per godimento beni di terzi     | 31/12/2018     | 31/12/2017     | Variazione      |
|------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Oneri vari                         | 2.672          | 1.929          | 743             |
| Affitti passivi                    | 7.980          | 7.734          | 246             |
| Canoni noleggio                    | 247.742        | 276.950        | (29.208)        |
| <b>PER GODIMENTO BENI DI TERZI</b> | <b>258.394</b> | <b>286.613</b> | <b>(28.219)</b> |

Gli affitti passivi si riferiscono al costo per la locazione immobiliare di uffici periferici.

I canoni di noleggio sono invece relativi alle spese sostenute per il noleggio di automezzi, autovetture e attrezzature.

## PERSONALE

(valori in euro)

| 9) Costi per il personale     | 31/12/2018        | 31/12/2017        | Variazione     |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| a) Salari e stipendi          | 7.978.411         | 7.571.295         | 407.116        |
| b) Oneri sociali              | 2.606.115         | 2.487.846         | 118.269        |
| c) Trattamento fine rapporto  | 487.423           | 476.735           | 10.688         |
| e) Altri costi                | 224.015           | 175.910           | 48.105         |
| <b>COSTI PER IL PERSONALE</b> | <b>11.295.964</b> | <b>10.711.786</b> | <b>584.178</b> |

Il costo del personale include i premi a dipendenti maturati a seguito del raggiungimento di obiettivi aziendali per complessivi euro 556 migliaia (euro 561 migliaia nel precedente esercizio).

La voce altri costi include per euro 158 migliaia il costo per contributi corrisposti a circoli e fondi di previdenza complementare.

L'incremento dei costi del personale è principalmente da attribuirsi a nuove assunzioni avvenute nel corso del precedente esercizio (con costo pieno per 12 mesi dal 2018) e nel corrente, per far fronte anticipatamente alle cessazioni previste, in modo da garantire lo svolgimento dei servizi; a ciò si aggiunga anche la revisione delle condizioni contrattuali.

La tabella seguente espone l'organico della Società suddiviso per categorie. Per la movimentazione del personale dipendente nell'esercizio, si rimanda alla sezione 'risorse umane' della Relazione sulla Gestione.

| Organico      | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|---------------|------------|------------|------------|
| Dirigenti     | 1          | 1          | -          |
| Quadri        | 1          | 1          | -          |
| Impiegati     | 23         | 22         | 1          |
| Operai        | 234        | 236        | (2)        |
| <b>TOTALE</b> | <b>259</b> | <b>260</b> | <b>(1)</b> |

## AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

(valori in euro)

| 10) Ammortamenti e svalutazioni                    | 31/12/2018       | 31/12/2017       | Variazione     |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 294.684          | 410.223          | (115.539)      |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali   | 1.947.999        | 1.361.976        | 586.023        |
| d) Svalutazione dei crediti compresi nell'att. cir | 58.295           | 57.817           | 478            |
| <b>AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</b>                 | <b>2.300.978</b> | <b>1.830.016</b> | <b>470.962</b> |

Gli ammortamenti sono stati calcolati con i criteri esposti nella sezione dedicata ai criteri di valutazione. Per l'esercizio 2018 la Società ha ritenuto opportuno modificare la vita utile degli automezzi da trasporto pesanti da 12 a 10 anni; tale revisione ha comportato un incremento della quota di ammortamento delle immobilizzazioni materiali a carico dell'esercizio. Per effetto dell'utilizzo del Fondo oneri futuri raccolta differenziata, gli ammortamenti delle sole immobilizzazioni immateriali e materiali sono stati ridotti rispettivamente di euro 79 migliaia ed euro 11 migliaia (euro 102 migliaia nel precedente esercizio, per le sole immobilizzazioni materiali).

Al fine di adeguare il valore dei crediti dell'attivo circolante al valore di presumibile realizzo, si è ritenuto opportuno accantonare al fondo svalutazione crediti un ammontare di euro 58 migliaia.

## VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

(valori in euro)

| 11) Variazione delle rimanenze di materie prime    | 31/12/2018      | 31/12/2017   | Variazione      |
|----------------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|
| Variazione rimanenze materiali magazzino           | 1.365           | 1.218        | 147             |
| Variazione rimanenze carburanti                    | (14.685)        | 413          | (15.098)        |
| <b>VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME</b> | <b>(13.320)</b> | <b>1.631</b> | <b>(14.951)</b> |

Dato il sostanziale allineamento delle rimanenze finali 2018 rispetto al precedente esercizio, la loro variazione non risulta rilevante.

## ONERI DIVERSI DI GESTIONE

(valori in euro)

| 14) Oneri diversi di gestione        | 31/12/2018     | 31/12/2017     | Variazione   |
|--------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Oneri diversi                        | 46.840         | 33.227         | 13.613       |
| ICI                                  | 19.327         | 27.282         | (7.955)      |
| Sopravvenienze passive               | 89.994         | 42.266         | 47.728       |
| Minusvalenze gestione caratteristica | 88.615         | 134.042        | (45.427)     |
| Spese postali                        | 3.426          | 1.406          | 2.020        |
| Altre imposte e tasse                | 20.660         | 23.397         | (2.737)      |
| <b>ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>     | <b>268.862</b> | <b>261.620</b> | <b>7.242</b> |

Alla voce oneri diversi (euro 47 migliaia) si includono, tra gli altri, erogazioni benefiche e liberalità principalmente a favore di personale dipendente per euro 27 migliaia e spese per l'acquisto di cancelleria per euro 8 migliaia.

Le minusvalenze sono principalmente conseguenti alla vendita di attrezzature e automezzi impiegati nella gestione della discarica di Ischia Podetti (TN), servizio conclusosi alla fine del primo semestre 2018.

## Proventi e oneri finanziari

### INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

(valori in euro)

| 17) Interessi e altri oneri finanziari    | 31/12/2018    | 31/12/2017    | Variazione    |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| c) verso controllanti                     | 22.962        | 11.039        | 11.923        |
| d) verso altri                            | 38            | 434           | (396)         |
| <b>INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI</b> | <b>23.000</b> | <b>11.473</b> | <b>11.527</b> |

Gli oneri finanziari verso controllanti includono interessi passivi derivanti dal rapporto di cash pooling in essere con la Capogruppo per euro 3 migliaia (euro 11 migliaia nel 2017), oltre ad oneri per messa a disposizione fondi per euro 20 migliaia, addebitati per la prima volta a decorrere dall'esercizio 2018.

Per quanto richiesto al punto 11 dell'art. 2427 Codice Civile si precisa che non sussiste alcun provento da partecipazione.

### IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

(valori in euro)

| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio    | 31/12/2018       | 31/12/2017       | Variazione     |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Imposte correnti                          | (549.893)        | (717.465)        | 167.572        |
| Imposte di esercizi precedenti            | (10.113)         | 55.855           | (65.968)       |
| Imposte differite                         | 24.176           | 22.922           | 1.254          |
| Imposte anticipate                        | 284.024          | (72.911)         | 356.935        |
| <b>IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b> | <b>(251.806)</b> | <b>(711.599)</b> | <b>459.793</b> |

Le imposte correnti dell'esercizio si riferiscono ad IRES per euro 492 migliaia (euro 660 migliaia nel 2017) e ad IRAP per euro 58 migliaia (euro 57 migliaia nel 2017).

Il decremento dell'IRES rispetto al 2017 è principalmente dovuto alla riduzione dell'imponibile fiscale. Ai sensi dell'art. 2427 nr 14 a) del Codice Civile si indicano le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione della fiscalità differita attiva e passiva.

(valori in euro)

| Imposte anticipate 2017               |            |         |                |  |
|---------------------------------------|------------|---------|----------------|--|
|                                       | IMPONIBILE | ALIQUTA | IMPOSTA (A)    |  |
| <b>IRES</b>                           |            |         |                |  |
| Fondo oneri raccolta differenziata    | 231.051    | 24,00%  | 55.452         |  |
| Fondo smaltimento rifiuti             | 463.841    | 24,00%  | 111.322        |  |
| Fondo rischi IVA TIA                  | 25.000     | 24,00%  | 6.000          |  |
| Eccedenza contributi c/impianti       | 787        | 24,00%  | 189            |  |
| Premio produzione e rinnovo           | 558.223    | 24,00%  | 133.974        |  |
| Ammortamenti                          | -          | 24,00%  | -              |  |
| <b>TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE IRES</b> |            |         | <b>306.937</b> |  |
| <b>IRAP</b>                           |            |         |                |  |
| Fondo oneri raccolta differenziata    | 231.052    | 2,98%   | 6.885          |  |
| Fondo smaltimento rifiuti             | 463.841    | 2,98%   | 13.822         |  |
| Fondo rischi IVA TIA                  | 25.000     | 2,98%   | 745            |  |
| Eccedenza contributi c/impianti       | 787        | 2,98%   | 23             |  |
| Premio produzione e rinnovo           | 558.223    | 2,98%   | 16.635         |  |
| <b>TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE IRAP</b> |            |         | <b>38.110</b>  |  |
| <b>TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE</b>      |            |         | <b>345.046</b> |  |

Non vi sono importi accreditati o addebitati a patrimonio netto

(valori in euro)

| Imposte differite 2017               |            |         |               |  |
|--------------------------------------|------------|---------|---------------|--|
|                                      | IMPONIBILE | ALIQUTA | IMPOSTA (A)   |  |
| <b>IRES</b>                          |            |         |               |  |
| Eccedenza amm.ti quadro EC           | 307.688    | 24,00%  | 73.844        |  |
| <b>TOTALE IMPOSTE DIFFERITE IRES</b> |            |         | <b>73.844</b> |  |
| <b>TOTALE IMPOSTE DIFFERITE</b>      |            |         | <b>73.844</b> |  |

Non vi sono importi accreditati o addebitati a patrimonio netto

| Riassorbimenti 2018 |          |                  | Incrementi 2018 |          |                | Imposte dell'esercizio | Imposte anticipate 2018 |          |                 |
|---------------------|----------|------------------|-----------------|----------|----------------|------------------------|-------------------------|----------|-----------------|
| IMPONIBILE          | ALIQUOTA | IMPOSTA (B)      | IMPONIBILE      | ALIQUOTA | IMPOSTA (D)    | (E=B+C+D)              | IMPONIBILE              | ALIQUOTA | IMPOSTA (F=A+E) |
| -                   | 0,00%    | -                | -               | 0,00%    | -              | -                      | 231.051                 | 24,00%   | 55.452          |
| -                   | 0,00%    | -                | 750.843         | 24,00%   | 180.202        | 180.202                | 1.214.684               | 24,00%   | 291.523         |
| -                   | 0,00%    | -                | -               | 0,00%    | -              | -                      | 25.000                  | 24,00%   | 6.000           |
| -                   | 0,00%    | -                | -               | 0,00%    | -              | -                      | 787                     | 24,00%   | 189             |
| (558.223)           | 24,00%   | (133.974)        | 555.520         | 24,00%   | 133.325        | (649)                  | 555.520                 | 24,00%   | 133.325         |
| -                   | 0,00%    | -                | 342.406         | 24,00%   | 82.177         | 82.177                 | 342.406                 | 24,00%   | 82.177          |
|                     |          | <b>(133.974)</b> |                 |          | <b>395.704</b> | <b>261.730</b>         |                         |          | <b>568.666</b>  |
| -                   | 0,00%    | -                | -               | 0,00%    | -              | -                      | 231.052                 | 2,98%    | 6.885           |
| -                   | 0,00%    | -                | 750.843         | 2,98%    | 22.375         | 22.375                 | 1.214.684               | 2,98%    | 36.197          |
| -                   | 0,00%    | -                | -               | 0,00%    | -              | -                      | 25.000                  | 2,98%    | 745             |
| -                   | 0,00%    | -                | -               | 0,00%    | -              | -                      | 787                     | 2,98%    | 23              |
| (558.223)           | 2,98%    | (16.635)         | 555.520         | 2,98%    | 16.554         | (81)                   | 555.520                 | 2,98%    | 16.554          |
|                     |          | <b>(16.635)</b>  |                 |          | <b>38.929</b>  | <b>22.294</b>          |                         |          | <b>60.404</b>   |
|                     |          | <b>(150.609)</b> |                 |          | <b>434.633</b> | <b>284.024</b>         |                         |          | <b>629.070</b>  |

| Riassorbimenti 2018 |          |                 | Incrementi 2018 |          |             | Imposte dell'esercizio | Imposte differite 2018 |          |                 |
|---------------------|----------|-----------------|-----------------|----------|-------------|------------------------|------------------------|----------|-----------------|
| IMPONIBILE          | ALIQUOTA | IMPOSTA (B)     | IMPONIBILE      | ALIQUOTA | IMPOSTA (D) | (E=B+C+D)              | IMPONIBILE             | ALIQUOTA | IMPOSTA (F=A+E) |
| (100.732)           | 24,00%   | (24.176)        | -               | 0,00%    | -           | (24.176)               | 206.956                | 24,00%   | 49.668          |
|                     |          | <b>(24.176)</b> |                 |          | <b>-</b>    | <b>(24.176)</b>        |                        |          | <b>49.668</b>   |
|                     |          | <b>(24.176)</b> |                 |          | <b>-</b>    | <b>(24.176)</b>        |                        |          | <b>49.668</b>   |

## Prospetti di riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico

(valori in euro)

| DESCRIZIONE                                         | Importo<br>Euro  | Ires 24,00%    | % onere       |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|
| Risultato prima delle imposte                       | 1.210.645        |                |               |
| <b>ONERE FISCALE TEORICO</b>                        |                  | <b>290.555</b> | <b>24,00%</b> |
| Variazioni permanenti in aumento                    |                  |                |               |
| Costi mezzi trasporto a motore - auto uso promiscuo | 16.522           |                |               |
| Costi telefonia                                     | 18.136           |                |               |
| Imposte comunali immobili                           | 19.327           |                |               |
| Sopravvenienze passive                              | 79.424           |                |               |
| Altre variazioni in aumento                         | 11.016           |                |               |
| <b>TOTALE VARIAZIONI PERMANENTI IN AUMENTO</b>      | <b>144.425</b>   |                |               |
| Variazioni temporanee in aumento                    |                  |                |               |
| Premio produttività                                 | 555.520          |                |               |
| Ammortamenti                                        | 443.426          |                |               |
| Fondo rischi                                        | 750.843          |                |               |
| <b>TOTALE VARIAZIONI TEMPORANEE IN AUMENTO</b>      | <b>1.749.789</b> |                |               |
| Variazioni permanenti in diminuzione                |                  |                |               |
| Previdenza complementare                            | 18.051           |                |               |
| Sopravvenienze attive                               | 117.191          |                |               |
| Ammortamenti                                        | 279.083          |                |               |
| Imposte comunali immobili                           | 3.865            |                |               |
| Deduzione Aiuto Crescita Economica                  | 70.437           |                |               |
| Altre variazioni in diminuzione                     | 8.941            |                |               |
| <b>TOTALE VARIAZIONI PERMANENTI IN DIMINUZIONE</b>  | <b>497.568</b>   |                |               |
| Variazioni temporanee in diminuzione                |                  |                |               |
| Premio produttività e una tantum                    | 558.223          |                |               |
| Altre variazioni in diminuzione                     | 289              |                |               |
| <b>TOTALE VARIAZIONI TEMPORANEE IN DIMINUZIONE</b>  | <b>558.512</b>   |                |               |
| <b>IMPONIBILE FISCALE</b>                           | <b>2.048.779</b> | <b>491.707</b> | <b>40,62%</b> |

(valori in euro)

| DESCRIZIONE                                        | Importo Euro      | Irap 2,98%     | % onere      |
|----------------------------------------------------|-------------------|----------------|--------------|
| Valore della produzione netto                      | 12.587.905        |                |              |
| <b>ONERE FISCALE TEORICO</b>                       |                   | <b>375.120</b> | <b>2,98%</b> |
| Variazioni permanenti in aumento                   |                   |                |              |
| Imposte comunali immobili                          | 19.327            |                |              |
| Altri costi del personale                          | 54.836            |                |              |
| Sopravvenienze passive                             | 57.441            |                |              |
| Altre variazioni in aumento                        | 16.982            |                |              |
| <b>TOTALE VARIAZIONI PERMANENTI IN AUMENTO</b>     | <b>148.586</b>    |                |              |
| Variazioni permanenti in diminuzione               |                   |                |              |
| Deduzione costo del personale                      | 10.656.604        |                |              |
| Ulteriore deduzione PAT costo personale            | 650.846           |                |              |
| Sopravvenienze attive                              | 227.344           |                |              |
| <b>TOTALE VARIAZIONI PERMANENTI IN DIMINUZIONE</b> | <b>11.534.794</b> |                |              |
| Variazioni temporanee in aumento                   |                   |                |              |
| Fondo rischi                                       | 750.843           |                |              |
| <b>TOTALE VARIAZIONI TEMPORANEE IN AUMENTO</b>     | <b>750.843</b>    |                |              |
| Variazioni temporanee in diminuzione               |                   |                |              |
| <b>TOTALE VARIAZIONI TEMPORANEE IN DIMINUZIONE</b> | <b>-</b>          |                |              |
| <b>IMPONIBILE FISCALE</b>                          | <b>1.952.540</b>  | <b>58.186</b>  | <b>0,46%</b> |

## RISULTATO DELL'ESERCIZIO

L'utile dell'esercizio 2018 risulta pari ad euro 959 migliaia al netto delle imposte sul reddito.

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 obbligatorie.

## Altre informazioni

### NOME E SEDE LEGALE DELL'IMPRESA CHE REDIGE IL BILANCIO CONSOLIDATO

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22-quinquies e sexies Codice Civile, si precisa che la società Dolomiti Energia Holding SpA con sede legale in Via Manzoni 24 Rovereto (TN), provvede a redigere il bilancio consolidato del Gruppo più piccolo di cui la Società fa parte in quanto controllata e che lo stesso risulta essere disponibile presso la sede sociale, sul sito internet della società ([www.gruppodolomitienergia.it](http://www.gruppodolomitienergia.it)) e attraverso gli abituali canali istituzionali. Inoltre la società Findolomiti Energia S.r.l. con sede legale in Via Vannetti 18/A Trento, provvede a redigere il bilancio consolidato del Gruppo più grande di cui la Società fa parte e che lo stesso risulta essere disponibile attraverso gli abituali canali istituzionali.

### RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

In merito all'informativa richiesta dall'articolo 2427 del Codice Civile si segnala che non sono presenti operazioni con parti correlate che siano state effettuate a condizioni non di mercato. Si rimanda a quanto riportato all'interno della relazione sulla gestione per quanto riguarda il dettaglio dei rapporti intrattenuti con le altre società appartenenti al medesimo Gruppo.

### IMPEGNI, GARANZIE PRESTATE E PASSIVITÀ POTENZIALI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2427, comma 9 del Codice Civile, si evidenziano i seguenti impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

#### Fidejussioni e garanzie reali

La Società non ha in essere fidejussioni o garanzie reali che non siano state rilevate in bilancio. Dolomiti Ambiente ha però beneficiato di fidejussioni e garanzie rilasciate dalla controllante a favore di terzi nell'interesse della Società per un valore di euro 1.112 migliaia.

#### Impegni

La Società non ha assunto impegni che non siano stati rilevati in bilancio.

#### Passività potenziali

La Società non ha assunto passività potenziali che non siano state rilevate in bilancio.

### ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Non vi sono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, che possano influenzare in modo significativo la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter Codice Civile.

## ELEMENTI DI RICAVO O DI COSTO DI ENTITÀ O INCIDENZA ECCEZIONALE

Ai sensi dell'art. 2427, punto 13 Codice Civile, si segnala che la Società ha incassato nell'esercizio euro 751 migliaia dalla Comunità Alto Garda e Ledro ai sensi dell'art. 102 quinquies del Testo Unico Provinciale Sulla Tutela Dell'ambiente Dagli Inquinamenti. Lo stesso ammontare, che ha rappresentato un componente positivo di reddito, è stato accantonato al fondo copertura oneri di smaltimento, annullando quindi l'effetto sul conto economico dell'esercizio. Dell'incasso ne ha invece beneficiato significativamente la Posizione Finanziaria Netta della Società.

## EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22-quater Codice Civile, si segnala che non sussistono fatti di rilievo successivi alla data di chiusura del presente bilancio.

## COMPENSI AMMINISTRATORI, SINDACI E SOCIETÀ DI REVISIONE

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi corrisposti ad amministratori e sindaci, ai sensi dell'articolo 2427, punto 16 del Codice Civile.

(valori in euro)

| Qualifica      | Esercizio 2018 | Esercizio 2017 |
|----------------|----------------|----------------|
| Amministratori | 35.000         | 35.000         |
| Sindaco Unico  | 3.500          | 2.512          |

Il compenso annuo del Sindaco Unico per l'esercizio 2017 risulta inferiore poiché la nomina ha avuto decorrenza dal 13 aprile 2017 e quindi per una sola frazione d'anno.

Si segnala inoltre che la Società non ha concesso anticipazioni e crediti ad amministratori.

Inoltre ai sensi dell'articolo 2427, punto 16-bis) si riporta l'importo totale dei corrispettivi spettanti alla società di revisione legale per la revisione legale dei conti annuali e l'importo totale dei corrispettivi per gli altri servizi di consulenza fiscale e per gli altri servizi diversi dalla revisione legale forniti alla Società:

(valori in euro)

| Qualifica                             | Esercizio 2018 | Esercizio 2017 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Revisione Legale                      | 13.000         | 13.000         |
| Altri servizi di verifica             | 500            | 500            |
| Servizi di consulenza fiscale         | -              | -              |
| Altri servizi diversi dalla revisione | -              | -              |

## Trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche

In applicazione dell'art. 1, commi 125 e ss., della legge 124/2017 (c.d. legge annuale per il mercato e la concorrenza), si espongono a seguire le informazioni relative a sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti non sinallagmatici e comunque a vantaggi economici di qualunque genere, di importo superiore ad euro 10 mila, ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dalle società dalle stesse controllate e partecipate, comprese quelle che emettono azioni quotate in mercati regolamentati:

(valori in euro)

| Soggetto erogante           | Tipologia di contributo                                                                      | Importo incassato |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Comunità Alto Garda e Ledro | Art. 102 quinquies del Testo Unico Provinciale Sulla Tutela Dell'ambiente Dagli Inquinamenti | 750.843           |

Conformemente al parere espresso da Assonime con la circolare n. 5 del 22 febbraio 2019, non si riportano gli incarichi retribuiti per prestazioni svolte nell'attività tipica d'impresa, laddove sussistano rapporti sinallagmatici gestiti secondo le regole del mercato, così come le misure agevolative rivolte alla generalità delle imprese come, per esempio, le misure agevolative fiscali.

### Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497 bis, co. 4 del Codice Civile, si riportano i dati essenziali dell'ultimo Bilancio della Controllante Dolomiti Energia Holding SpA, che esercita attività di direzione e coordinamento su Dolomiti Ambiente S.r.l..

#### - Stato patrimoniale - schema ifrs

(valori in euro)

| Attività                                                        | 31.12.2017         | Passività                                                        | 31.12.2017         |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>                                    |                    | <b>PATRIMONIO NETTO</b>                                          |                    |
| Altre attività immateriali                                      | 12.190.720         | Capitale sociale                                                 | 411.496.169        |
| Immobili, impianti e macchinari                                 | 46.654.736         | Riserve                                                          | 63.098.907         |
| Partecipazioni                                                  | 777.076.826        | Risultato netto dell'esercizio                                   | 51.507.553         |
| Attività finanziarie non correnti                               | 8.694.000          | <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>                                   | <b>526.102.629</b> |
| Attività per imposte anticipate                                 | 5.043.682          | <b>PASSIVITÀ</b>                                                 |                    |
| Altre attività non correnti                                     | 76.236             | <b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>                                    |                    |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>                             | <b>849.736.200</b> | Fondi per rischi e oneri non correnti                            | 1.495.053          |
| <b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>                                        |                    | Benefici ai dipendenti                                           | 4.128.532          |
| Crediti commerciali                                             | 10.591.443         | Passività per imposte differite                                  | 217.673            |
| Rimanenze                                                       | 234.080            | Passività finanziarie non correnti                               | 144.120.109        |
| Disponibilità liquide                                           | 913.582            | Altre passività non correnti                                     | 1.874.754          |
| Crediti per imposte sul reddito                                 | 9.648.336          | <b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>                             | <b>151.836.121</b> |
| Attività finanziarie correnti                                   | 87.333.610         | <b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>                                        |                    |
| Altre attività correnti                                         | 22.840.336         | Debiti commerciali                                               | 9.286.679          |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>                                 | <b>131.561.387</b> | Passività finanziarie correnti                                   | 279.855.645        |
| <b>ATTIVITÀ DESTINATE ALLA VENDITA E DISCONTINUED OPERATION</b> |                    | Altre passività correnti                                         | 14.216.513         |
|                                                                 | -                  | <b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>                                 | <b>303.358.837</b> |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                            | <b>981.297.587</b> | <b>PASSIVITÀ DESTINATE ALLA VENDITA E DISCONTINUED OPERATION</b> | <b>-</b>           |
|                                                                 |                    | <b>TOT. PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>                         | <b>981.297.587</b> |

## Conto economico riclassificato

(valori in euro)

|                                                                                                                   | Esercizio 2017    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Ricavi e altri proventi                                                                                           | 37.823.915        |
| Costi                                                                                                             | (41.047.547)      |
| Proventi e oneri da Partecipazioni                                                                                | 54.099.824        |
| <b>Risultato operativo</b>                                                                                        | <b>50.876.192</b> |
| Proventi e Oneri Finanziari                                                                                       | 663.748           |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                                                                              | <b>51.539.940</b> |
| Imposte                                                                                                           | (32.387)          |
| <b>Risultato netto dell'esercizio (A) delle continuing operation</b>                                              | <b>51.507.553</b> |
| Discontinuing operation                                                                                           | -                 |
| <b>Risultato netto dell'esercizio (B) delle discontinuing operation</b>                                           | <b>-</b>          |
| <b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>                                                                                   | <b>51.507.553</b> |
| Componenti del conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nel conto economico     | (226.878)         |
| Componenti del conto economico complessivo che potranno essere successivamente riclassificate nel conto economico | (346.134)         |
| <b>TOTALE RISULTATO COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO</b>                                                                | <b>50.934.541</b> |

Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Dolomiti Energia Holding SpA al 31 dicembre 2017, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

## PROPOSTE DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI O DI COPERTURA DELLE PERDITE

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22-septies Codice Civile, si propone all'Assemblea di destinare l'utile d'esercizio pari ad euro 958.839 come segue:

- euro 47.942, pari al 5% dell'utile, a riserva legale;
- euro 800.000 a dividendo ordinario ai Soci, proponendo altresì che il pagamento avvenga a partire dal 1 giugno 2019;
- euro 110.897 a riserva straordinaria.

Rovereto, 15 marzo 2019

Firmato per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente  
**Massimo De Alessandri**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la Società.



## Attestazione del bilancio d'esercizio

1. I sottoscritti Massimo De Alessandri e Michele Pedrini della Dolomiti Ambiente srl attestano, tenuto conto di quanto previsto dalla normativa vigente:
  - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa (anche tenuto conto di eventuali mutamenti avvenuti nel corso dell'esercizio) e
  - l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio nel corso del periodo 2018.
2. Al riguardo non sono emersi aspetti di rilievo.
3. Si attesta, inoltre, che:
  - 3.1 il bilancio d'esercizio:
    - a) è redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, integrate dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC);
    - b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
    - c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.
  - 3.2 La relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.

Rovereto, 15 marzo 2019

Il Presidente  
**Massimo De Alessandri**  
Il Responsabile Amministrazione  
**Michele Pedrini**

# Relazioni





## Relazione Sindaco Unico

All'Assemblea dei Soci  
della società Dolomiti Ambiente Srl

Signori Soci,  
nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, ho svolto le funzioni previste dall'art. 2409-bis c.c. ispirando la mia attività alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

### Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Ho vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. Ho partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non ho rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Ho acquisito durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non ho osservazioni particolari da riferire.

Ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire.

Nelle riunioni avute con il soggetto incaricato della revisione legale Pricewaterhousecoopers SpA, non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non ho osservazioni particolari da riferire.

Non mi sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non ho rilasciato pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

## Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Non essendo a me demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, ho vigilato sull' impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua fondazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a mia conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

La Società non ha provveduto a effettuare capitalizzazioni di costi di impianto e ampliamento e di sviluppo che richiedessero, ai sensi dell' art. 2426, n. 5 c.c., il mio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale.

## Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività svolta e le risultanze dell'attività svolta dall'organo di revisione legale, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio, propongo all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, così come redatto dagli amministratori.

Concordo con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa.

Ringrazio il Consiglio di Amministrazione e la struttura amministrativa per la correttezza e trasparenza a cui sono stati ispirati i rapporti.

Rovereto, 03 aprile 2019

Giacomo Manzana

## **Relazione della società di revisione indipendente**

*ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39*

Al Socio Unico della Dolomiti Ambiente Srl

---

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

---

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Dolomiti Ambiente Srl (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### **Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### **Responsabilità degli amministratori e del sindaco unico per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

---

#### **PricewaterhouseCoopers SpA**

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - **Brescia** 25123 Via Borgo Pietro Wuhler 23 Tel. 0303697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444393311



Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il sindaco unico ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio***

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli



elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

---

### ***Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari***

---

#### ***Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10***

Gli amministratori della Dolomiti Ambiente Srl sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Dolomiti Ambiente Srl al 31 dicembre 2018, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Dolomiti Ambiente Srl al 31 dicembre 2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Dolomiti Ambiente Srl al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

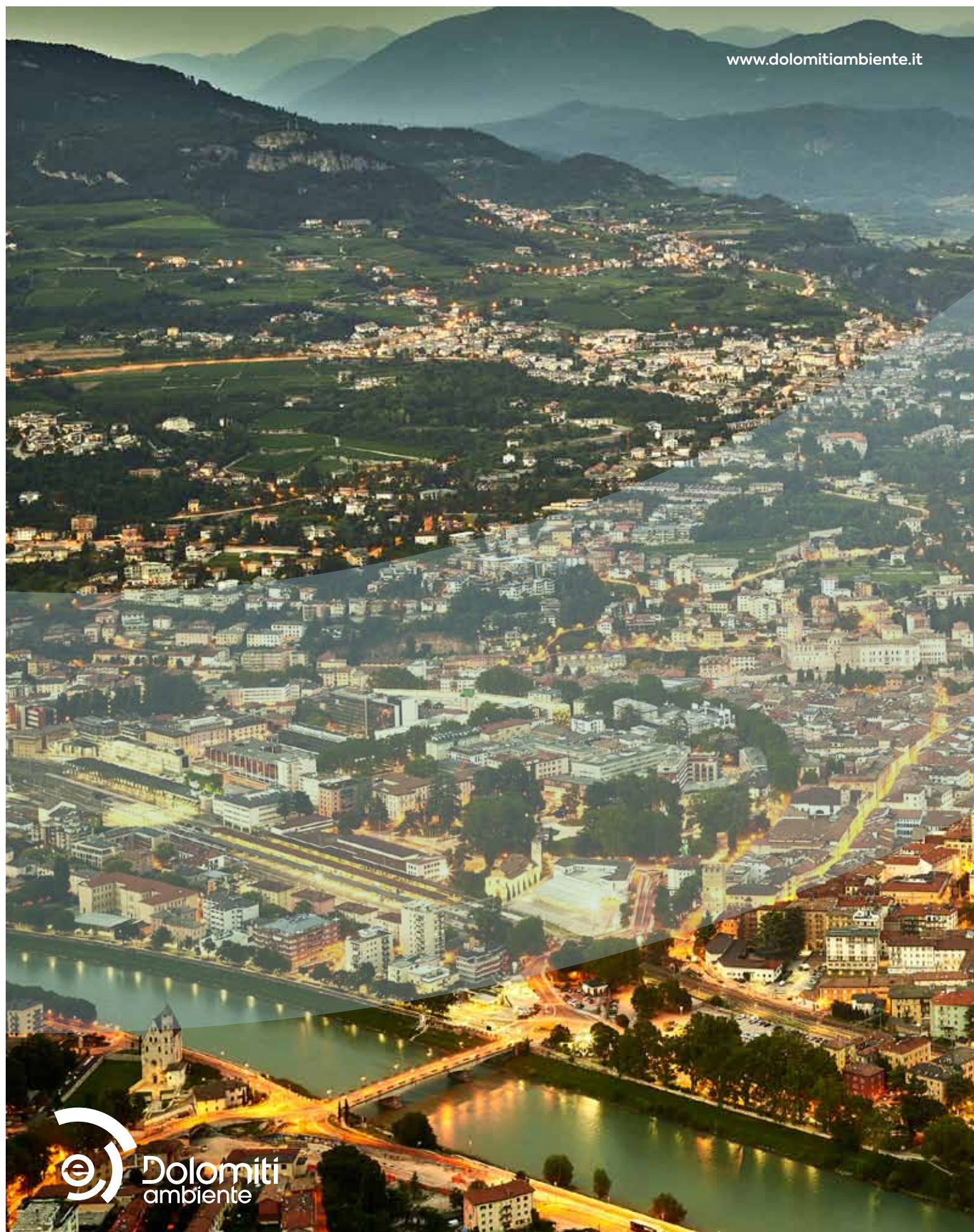
Verona, 3 aprile 2019

PricewaterhouseCoopers SpA

Paolo Vesentini  
(Revisore legale)







**Dolomiti**  
ambiente