



R.E.S. RECUPERO ETICO SOSTENIBILE S.p.A.

Relazione della società di revisione
indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs.
27 gennaio 2010, n. 39

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022

FGN-RC133052022BD3077

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della
R.E.S. Recupero Etico Sostenibile S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della R.E.S. Recupero Etico Sostenibile S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, 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 2022, 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.

Richiamo d'informativa

In data 8 settembre 2022 si è perfezionata l'operazione di scissione parziale proporzionale della società Smaltimenti Sud S.r.l. (ora R.E.S. Recupero Etico Sostenibile S.p.A.) mediante l'assegnazione dei rami raccolta ed energia a due società beneficiarie neocostituite denominate rispettivamente "Smaltimenti Sud S.r.l." e "RES Energia S.r.l.". Gli effetti della scissione sono descritti nella nota integrativa. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale 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.

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 collegio sindacale 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 D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della R.E.S. Recupero Etico Sostenibile S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della R.E.S. Recupero Etico Sostenibile S.p.A. al 31 dicembre 2022 incluse 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 R.E.S. Recupero Etico Sostenibile S.p.A. al 31 dicembre 2022 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 R.E.S. Recupero Etico Sostenibile S.p.A. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 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.

Napoli, 13 giugno 2023

BDO Italia S.p.A.



Filippo Genna
Socio

RECUPERO ETICO SOSTENIBILE SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	86090 PETTORANELLO DEL MOLISE (IS) ZONA INDUSTRIALE SNC
Codice Fiscale	00333320943
Numero Rea	IS 24416
P.I.	00333320943
Capitale Sociale Euro	200.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Settore di attività prevalente (ATECO)	RACCOLTA DEI RIFIUTI SOLIDI NON PERICOLOSI (381100)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	RES SPA
Paese della capogruppo	ITALIA (I)



Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	5.324	6.846
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	75.000	57.802
6) immobilizzazioni in corso e acconti	2.522.777	2.104.478
7) altre	250.195	387.526
Totale immobilizzazioni immateriali	2.853.296	2.556.652
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	5.786.433	7.622.631
2) impianti e macchinario	4.141.645	4.149.136
3) attrezzature industriali e commerciali	477.172	889.901
4) altri beni	72.921	219.243
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.979.021	873.628
Totale immobilizzazioni materiali	12.457.192	13.754.539
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	2.045.000	537.500
b) imprese collegate	4.000	7.137
Totale partecipazioni	2.049.000	544.637
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.000	-
Totale crediti verso imprese controllate	10.000	-
b) verso imprese collegate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	1.869.354
Totale crediti verso imprese collegate	-	1.869.354
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	516	516
esigibili oltre l'esercizio successivo	423.354	423.354
Totale crediti verso altri	423.870	423.870
Totale crediti	433.870	2.293.224
4) strumenti finanziari derivati attivi	178.640	2.865
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.661.510	2.840.726
Totale immobilizzazioni (B)	17.971.998	19.151.917
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	55.262	78.363
4) prodotti finiti e merci	344.935	405.751
Totale rimanenze	400.197	484.114
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.879.000	7.877.383
Totale crediti verso clienti	4.879.000	7.877.383
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.444.963	141.259

Totale crediti verso imprese controllate	1.444.963	141.259
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.090.762	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.090.762	-
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.812.608	1.594.481
Totale crediti tributari	1.812.608	1.594.481
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	313.479	269.650
Totale crediti verso altri	313.479	269.650
Totale crediti	11.540.812	9.882.773
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.163.498	1.763.989
2) assegni	177	177
3) danaro e valori in cassa	5.138	18.420
Totale disponibilità liquide	2.168.813	1.782.586
Totale attivo circolante (C)	14.109.822	12.149.473
D) Ratei e risconti	319.659	487.234
Totale attivo	32.401.479	31.788.624
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	200.000	200.000
IV - Riserva legale	59.016	58.253
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	308.600	494.099
Varie altre riserve	1.197.130 ⁽¹⁾	1.841.021
Totale altre riserve	1.505.730	2.335.120
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	135.766	2.865
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	184.178	15.263
Totale patrimonio netto	2.084.690	2.611.501
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	39	-
2) per imposte, anche differite	543.377	508.087
4) altri	14.159.031	14.009.031
Totale fondi per rischi ed oneri	14.702.447	14.517.118
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	291.067	1.203.548
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.479.472	1.036.596
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.086.406	3.380.843
Totale debiti verso banche	5.565.878	4.417.439
6) acconti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	303.844	-
Totale acconti	303.844	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.546.730	6.198.392
Totale debiti verso fornitori	4.546.730	6.198.392
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	639.783	437.068
Totale debiti verso imprese controllate	639.783	437.068
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		

esigibili entro l'esercizio successivo	2.670.403	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.670.403	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	229.024	480.413
Totale debiti tributari	229.024	480.413
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	56.206	172.477
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	56.206	172.477
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	341.079	863.450
Totale altri debiti	341.079	863.450
Totale debiti	14.352.947	12.569.239
E) Ratei e risconti	970.328	887.218
Totale passivo	32.401.479	31.788.624

(1)

Varie altre riserve	31/12/2022	31/12/2021
8) riserva di rivalutazione discarica	577.304	1.221.195
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	1
Altre ...	619.825	619.825



Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.394.323	21.608.826
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	111.004
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	86.110	54.230
altri	284.424	310.776
Totale altri ricavi e proventi	370.534	365.006
Totale valore della produzione	21.764.857	22.084.836
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.503.969	1.869.252
7) per servizi	12.690.379	10.508.338
8) per godimento di beni di terzi	738.378	945.427
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.667.602	4.393.029
b) oneri sociali	781.114	1.000.755
c) trattamento di fine rapporto	278.884	293.267
e) altri costi	1.982	5.643
Totale costi per il personale	4.729.582	5.692.694
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	169.890	156.593
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	915.112	886.630
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	32.520	395.025
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.117.522	1.438.248
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	83.918	(12.233)
14) oneri diversi di gestione	477.747	967.480
Totale costi della produzione	21.341.495	21.409.206
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	423.362	675.630
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	50.916
Totale proventi diversi dai precedenti	-	50.916
Totale altri proventi finanziari	-	50.916
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	83.804	98.689
Totale interessi e altri oneri finanziari	83.804	98.689
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(83.804)	(47.773)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	71.500
Totale svalutazioni	-	71.500
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	(71.500)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	339.558	556.357
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	162.784	540.897
imposte relative a esercizi precedenti	180	197

imposte differite e anticipate	(7.584)	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	155.380	541.094
21) Utile (perdita) dell'esercizio	184.178	15.263



Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	184.178	15.263
Imposte sul reddito	155.380	541.094
Interessi passivi/(attivi)	83.804	47.773
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(493)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	422.869	604.130
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	218.973	218.973
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.085.002	1.043.223
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	2.486.319	576.049
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	1.336	(6.248)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.791.630	1.831.997
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.214.499	2.436.127
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	83.917	(123.237)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.998.383	729.485
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.651.662)	(597.757)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	167.575	(45.181)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	83.110	(9.744)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.130.521)	997.768
Totale variazioni del capitale circolante netto	(449.198)	951.334
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.765.301	3.387.461
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(83.804)	(47.773)
(Imposte sul reddito pagate)	(401.934)	(356.581)
(Utilizzo dei fondi)	(939.877)	285.757
Totale altre rettifiche	(1.425.615)	(118.597)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.339.686	3.268.864
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	1.185.809	274.145
Disinvestimenti	(803.081)	(803.574)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(338.420)	(2.043.680)
Disinvestimenti	(128.113)	(128.113)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(2.297.103)	(552.330)
Disinvestimenti	(10.000)	(10.000)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	-	23.345
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.390.908)	(3.240.207)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	442.876	(124.725)

Accensione finanziamenti	705.563	61.490
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(710.989)	252.070
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	437.450	188.835
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	386.228	217.492
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.763.989	1.508.440
Assegni	177	177
Danaro e valori in cassa	18.420	56.478
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.782.586	1.565.095
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.163.498	1.763.989
Assegni	177	177
Danaro e valori in cassa	5.138	18.420
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.168.813	1.782.586



Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 184.178.

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità con le previsioni statutarie, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio. Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione sono costituite dall'obbligo di redazione del Bilancio consolidato da parte di RES SPA quale primo esercizio.

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Presidente Maria Valerio

Amministratore Antonio Valerio

Consigliere Antonio Valerio

Consigliere Serena Vespoli

Consigliere Indipendente Enrico Testa

Collegio Sindacale

Presidente Giovanni Petrollini

Sindaco Effettivo Anthonj Tamburri

Sindaco Effettivo Paolo Milano

Società di Revisione

BDO Italia S.p.A.

Attività svolte

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Presentazione del Gruppo

La Società è stata costituita nel 1989 con la denominazione "Smaltimenti Sud S.r.l." da un progetto imprenditoriale della famiglia Valerio per dare vita all'attività di raccolta, trasporto di rifiuti solidi urbani e speciali e di rifiuti speciali non pericolosi e allo smaltimento in discarica. Nel corso degli anni successivi dalla costituzione, il servizio di messa a raccolta e smaltimento dei rifiuti, svolto soprattutto a favore di alcuni Comuni della Regione Molise, ha subito una radicale trasformazione in cui il rifiuto è divenuto oggetto di lavorazione, materia prima di un ciclo produttivo finalizzato al suo integrale recupero, per ottenere il medesimo bene originario e destinando in discarica solo la parte non riutilizzabile, comunque valorizzata per ottenere fonti energetiche alternative (biogas). Pertanto, sono stati realizzati gli impianti necessari ed interconnessi per la gestione delle varie fasi di lavorazione, con importanti investimenti, finanziati essenzialmente con la liquidità generata dai flussi interni.

La società ha, inoltre, effettuato ulteriori investimenti per sviluppare progetti industriali miranti al recupero e all'uso alternativo ed innovativo delle materie plastiche, nonché per dare vita ad un polo tecnologico in cui produrre energia da fonti rinnovabili in modo alternativo ed innovativo, procedendo all'acquisizione del sito in cui svolgerla.



In tale ambito è emersa la necessità di procedere alla separazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'attività industriale di lavorazione e recupero dei rifiuti e di smaltimento e di produzione di energia da fonti rinnovabili, da quella dei servizi di pulizia, raccolta e trasporto dei rifiuti. Pertanto, nel corso del 2022 è stata perfezionata una operazione straordinaria di scissione, a seguito della quale l'attività di pulizia, spazzamento, raccolta e trasporto dei rifiuti e servizi accessori è confluita nella società beneficiaria Smaltimenti Sud S.r.l., che è subentrata in tutti i contratti di appalto aventi ad oggetto tali attività, mentre la Società, che nel frattempo ha cambiato la propria denominazione sociale in "RES S.p.A.", si occupa della gestione dei rifiuti, del trattamento, dello smaltimento e della trasformazione funzionali alla rigenerazione e al riciclo dei rifiuti e al riutilizzo come materie prime di produzione ed esercita, attraverso le società controllate Valerio Energie S.r.l., Energia Isernia S.r.l. e RES Energia S.r.l., l'attività di produzione di energia da fonti rinnovabili.

Il Gruppo ad oggi è tra i principali referenti della regione Molise per quanto riguarda la gestione dei rifiuti urbani, servendo (sia attraverso la Smaltimenti Sud S.r.l. che attraverso altri operatori) alla Data del Documento di Ammissione n. 66 Comuni molisani e n. 5 Comuni nelle Regioni limitrofe.

Il modello di business

Il modello di business del Gruppo verte sulla gestione, trattamento e trasformazione del rifiuto, passando dall'ingresso del rifiuto negli impianti all'uscita sotto forma di risorsa ovvero allo smaltimento dello stesso.

Il Gruppo è integrato verticalmente su tutta la filiera dei rifiuti, presidiando ogni fase della vita dei medesimi. In particolare, la società opera principalmente in tre ambiti: (i) selezione e trattamento dei rifiuti; (ii) recupero materiali e/o energia; e (iii) smaltimento dei rifiuti.

RES tipicamente riceve una remunerazione nel momento in cui i rifiuti sono ingressati nei propri impianti (c.d. gate fee), ad eccezione delle frazioni recuperabili dei rifiuti urbani che vengono invece acquistate da Smaltimenti Sud o da altri conferitori, e successivamente ottiene ricavi anche dalla vendita del materiale recuperato sul mercato, sostenendo al contempo i costi per lo smaltimento degli scarti di lavorazione. In alcuni casi la società tratta i rifiuti in conto lavorazione e, pertanto, l'output risultante dalla selezione e trattamento torna nelle disponibilità di chi ha fornito il rifiuto.

I rifiuti (differenziati, indifferenziati e speciali non pericolosi) provenienti in parte da società terze esterne al Gruppo e in parte da Smaltimenti Sud vengono trattati nei diversi impianti di proprietà della società, e, in particolare, nell'impianto di selezione, nell'impianto di compostaggio e biostabilizzazione e nell'impianto di TMB. I Comuni conferiscono rifiuti urbani da raccolta differenziata e indifferenziata, attraverso la Smaltimenti Sud S.r.l. o altri operatori, mentre i conferitori esterni conferiscono i rifiuti speciali non pericolosi (CER 191212). I rifiuti urbani da raccolta indifferenziata sono destinati all'impianto di TMB mentre, per quanto riguarda i rifiuti urbani da raccolta differenziata, i rifiuti non organici (plastica, carta, vetro, metalli) sono destinati all'impianto di selezione, mentre la frazione organica dei rifiuti urbani (FORSU) è destinata all'impianto di compostaggio. Il rifiuto speciale non pericoloso pretrattato come il secco residuo, è conferito da aziende terze ed è destinato al TMB e all'impianto di selezione, mentre il rifiuto speciale non pericoloso non riutilizzabile, come scarti pesanti, viene diretto in discarica.

(a) Selezione e trattamento

Presso l'impianto di selezione avviene sia lo stoccaggio dei rifiuti, funzionale sia al trasferimento presso gli altri impianti, sia alla lavorazione degli stessi per produrre anche CSS. Una piccola parte dei rifiuti trattati viene smaltita in discarica, mentre la gran parte viene recuperata sotto forma di plastica e ferro (ceduti poi ai vari consorzi di filiera o venduti sul mercato) o sotto forma di CSS destinato ad impianti di terzi. Il processo di selezione avviene grazie all'utilizzo di selettori ottici, che separano i rifiuti ingressati in base alla tipologia degli stessi.

L'impianto di compostaggio e biostabilizzazione ingessa la frazione organica della raccolta differenziata proveniente dai Comuni per la produzione di compost, e in piccola parte il sottovaglio (i.e., la parte di rifiuti più minuta, che nasce a seguito dell'operazione di trito-vagliatura meccanica) proveniente dal TMB per la produzione di Frazione Organica Stabile («FOS»). È dotato di un sistema a maturazione forzata di materiale organico in ambiente chiuso per la produzione compost, utilizzato poi come fertilizzante nel settore agricolo.

All'interno dell'impianto di TMB avviene la triturazione e vagliatura, deferizzazione e separazione, raffinazione, e compattazione finale dei rifiuti; una piccola parte dei rifiuti ingressati viene smaltita in discarica, mentre la gran parte viene recuperata sotto forma di plastica e ferro (ceduti poi ai vari consorzi di filiera o venduti sul mercato) o sotto forma di CSS destinato ad impianti di terzi (analogamente a quanto avviene con il CSS prodotto dall'impianto di selezione).

(b) Recupero materiali e/o energia



Parte dei rifiuti trattati viene recuperata sotto forma di compost e materiali riutilizzabili (carta, plastica, vetro e metalli) e venduta sul mercato. Inoltre, la società produce energia da fonti rinnovabili attraverso un impianto a biogas e attraverso due impianti fotovoltaici presso la discarica; energia che viene immessa in rete e in parte destinata all'autoconsumo.

In particolare, dal trattamento dei rifiuti non organici presso i due impianti di selezione e di TMB vengono recuperati carta, vetro, plastica e metalli che sono destinati in parte ai consorzi di filiera (come Corepla per la plastica o Vetresco per il vetro) e in parte alla vendita sul libero mercato (tipicamente ad aziende private) e successivamente vengono reimmessi nel circuito produttivo come materia prima seconda/riciclata.

Dalla bio-ossidazione e umificazione della frazione organica dei rifiuti viene ricavato un compost utilizzabile come ammendante o fertilizzante, destinato alla vendita a vivaio e agricoltori.

Dalle lavorazioni presso gli impianti di selezione e di TMB dei rifiuti urbani non pericolosi e speciali non pericolosi viene prodotto il CSS che è smaltito presso terze parti che lo utilizzano come combustibile nella produzione di cemento ovvero per produrre energia elettrica nei termovalorizzatori di proprietà.

Dai rifiuti in discarica viene prodotto il biogas e indirizzato verso l'impianto dedicato adiacente alla discarica di Tufo Colonoco, che attraverso un cogeneratore produce energia elettrica, che viene immessa in rete e remunerata sulla base di una tariffa omnicomprensiva pari a 180 Euro/MWh e in minima parte utilizzata per il funzionamento dell'impianto.

L'impianto fotovoltaico da 988 kW immette l'energia elettrica prodotta in rete (Ritiro Dedicato), mentre l'impianto fotovoltaico da 80 kW destina l'energia elettrica prodotta all'autoconsumo (Scambio sul posto).

(c) Smaltimento

Lo smaltimento della frazione dei rifiuti non recuperabili rivenienti dal processo di trattamento svolto dalla società ovvero dei rifiuti conferiti da terzi avviene in discarica. La discarica, infatti, è il terminale di tutti i cicli impiantistici svolti dalla società, e riceve anche rifiuti dall'esterno. La discarica è ubicata nel Comune di Isernia ed è classificata come discarica per "rifiuti non pericolosi".

Il percolato, che è un liquido che trae origine dall'infiltrazione di acqua nella massa dei rifiuti o dalla decomposizione degli stessi e deriva principalmente dalla discarica e dall'impianto di compostaggio, viene smaltito presso terzi e in parte presso l'impianto di depurazione di Pozzilli di proprietà del Consorzio per lo Sviluppo Industriale Isernia – Venafro gestito da Cogem S.r.l. (società riconducibile alla famiglia Valerio, ma non facente parte del Gruppo) in ATI con Herambiente. Il percolato prodotto dalla discarica viene attualmente smaltito in parte presso l'impianto di depurazione di Pozzilli e in parte presso diversi impianti dislocati nella Regione Abruzzo.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

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

Nell'esercizio 2022, il paese ha finalmente superato le enormi difficoltà derivanti dalla diffusione dell'infezione da SARS Covid-19 e dalle limitazioni alle attività economiche e non che ne erano derivate, ricevendo un forte slancio alla ripresa. Bisogna, altresì, dire che nel corso dell'anno si sono manifestate grosse problematiche legate all'approvvigionamento delle fonti energetiche e alla conseguente forte crescita del tasso d'inflazione in Italia e in tutti i paesi europei.

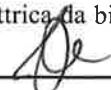
Nel corso del 2022, si è conclusa l'operazione di scissione societaria che ha prodotto il seguente sociogramma:

Struttura del Gruppo

La società è a capo di un Gruppo che, in seguito al processo di riorganizzazione societaria è così strutturato:

La società controlla n. 3 società e, in particolare:

- Valerio Energie S.r.l., società di diritto italiano costituita in data 15 gennaio 2014, capitale sociale pari a Euro 50.000,00 interamente versato, proprietaria di due impianti fotovoltaici di potenza pari rispettivamente a 988kWp e 80kWp localizzati presso il sito industriale di Tufo Colonoco, controllata dalla società al 100%. Valerio Energie S.r.l. detiene a sua volta una partecipazione del 100% del capitale sociale di Valerio Servizi S.r.l., società al momento inattiva;
- Energia Isernia S.r.l., società di diritto italiano costituita in data 30 giugno 2006, capitale sociale pari ad Euro 10.000,00 interamente versato, proprietaria di un impianto per la produzione di energia elettrica da biogas da 625 kWp presso la discarica di Tufo Colonoco, controllata dalla società al 100%;



• RES Energia S.r.l., società di diritto italiano costituita in data 8 settembre 2022, capitale sociale pari ad Euro 50.000,00 interamente versato, titolare di un progetto per la realizzazione di un impianto di produzione di biometano nel comune di Pozzilli, controllata dall'Società al 100%.

Si segnala altresì che la Società detiene l'intero capitale sociale di Marte S.r.l. e possiede una partecipazione pari al 20% del capitale sociale di DV Ecologia S.r.l., entrambe società inattive.

L'Società è la società capogruppo del Gruppo e svolge l'attività di direzione e coordinamento, ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, nei confronti di Energia Isernia S.r.l., Valerio Energie S.r.l. e RES Energia S.r.l.

Il 4 di maggio 2023, la società RES SPA è stata quotata in borsa e precisamente sul sistema Euronext Growth Milan di Borsa Italiana spa.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2022 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

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

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C.c. art. 2423-bis C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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

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

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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

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

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



Cambiamenti di principi contabili

La Società non ha modificato alcun principio contabile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non vi sono presenti problematiche di comparabilità e di adattamento

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

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

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. I costi di sviluppo sono ammortizzati sistematicamente secondo la loro vita utile: nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

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

Materiali

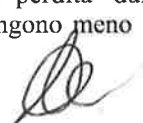
Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	10%
Attrezzature	15%
Altri beni	10%

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



Contributi pubblici in conto impianto e in conto esercizio

I contributi in conto impianti erogati dallo Stato, anche sotto forma di credito d'imposta di credito d'imposta, sono rilevati, in conformità all'OIC 16, in quanto acquisti in via definitiva.

Sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico "A5 – Altri ricavi e proventi" e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo (credito d'imposta) nella voce risconti passivi.

I contributi erogati in conto esercizio sono contabilizzati tra i compenti positivi del conto economico.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

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

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value corrispondente al valore di mercato, ove esistente, o al valore risultante da modelli e tecniche di valutazione tali da assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato.

Gli strumenti in disamina, sono rilevati nell'attivo dello stato patrimoniale nella specifica voce delle immobilizzazioni finanziarie ovvero dell'attivo circolante a seconda della destinazione, o nel passivo nella specifica voce ricompresa tra i fondi per rischi e oneri

I derivati di copertura di flussi finanziari hanno come contropartita una riserva di patrimonio netto indisponibile, ovvero, per la parte inefficace il conto economico.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il valore di presumibile realizzo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui siano stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

Ratei e risconti

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

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

Rimanenze magazzino



Materie prime, ausiliarie, semilavorati e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono iscritte al costo sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione.

Nel caso in cui le partecipazioni abbiano subito, alla data di bilancio, perdite di valore ritenute durevoli, il loro valore di carico viene ridotto al minor valore recuperabile.

Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi, fino a concorrenza del costo originario, se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, le passività per imposte differite determinate sulla base delle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverteranno (reversal).

Il fondo per imposte differite accoglie, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazioni di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto, dall'iscrizione nell'attivo patrimoniale del fair value positivo degli strumenti finanziari derivati.

Fondo TFR

Il fondo per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

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

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

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.



Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.



Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
2.853.296	2.556.652	296.644

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	16.532	800	7.365	116.787	2.104.478	2.200.415	4.446.377
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	9.686	800	7.365	58.985	-	1.812.889	1.889.725
Valore di bilancio	6.846	-	-	57.802	2.104.478	387.526	2.556.652
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	(1.522)	267	5.948	58.903	418.299	(143.475)	338.420
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	267	4.427	1.309	-	(134.116)	(128.113)
Ammortamento dell'esercizio	-	-	1.521	40.396	-	127.972	169.890
Totale variazioni	(1.522)	-	-	17.198	418.299	(137.331)	296.644
Valore di fine esercizio							
Costo	16.532	800	3.848	100.304	2.522.777	2.155.274	4.799.535
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	11.208	800	3.848	25.304	-	1.905.079	1.946.239
Valore di bilancio	5.324	-	-	75.000	2.522.777	250.195	2.853.296

I decrementi delle immobilizzazioni verificatisi nel corso dell'esercizio sono da imputare essenzialmente all'operazione di scissione parziale proporzionale, con atto del 13.07.2022, rep. 2756 – racc. 2195, a rogito notaio Dott.ssa Margherita Iapalo, con effetti giuridici decorrenti dal 07.09.2022:

- alla società beneficiaria Smaltimenti Sud s.r.l. (codice fiscale 00998180947) sono state attribuite immobilizzazioni per un valore netto di euro 51.765 (Costi di acquisizione euro 165.141 – Fondi di ammortamento 113.376).



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

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

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento e di sviluppo nonché le ragioni della loro iscrizione.

Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore 31/12/2021	Valore 31/12/2022
Costituzione	(7.490)	(7.490)
Totale	6.846	5.324

I costi di impianto e ampliamento sono iscritti in virtù del rapporto causa-effetto tra i costi in questione e i benefici che dagli stessi ci si attende. Nella voce sono ricompresi i costi per l'avviamento o l'ampliamento di un'unità produttiva quando i suoi costi non possono essere attribuiti a specifici impianti o macchinari nonché i costi di carattere straordinario per la formazione del personale nell'ambito di un processo di ristrutturazione aziendale o di implementazione di un nuovo processo produttivo.

Costi di sviluppo

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi e sono relativi alla realizzazione di nuovi materiali, prodotti, processi e formule.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
12.457.192	13.754.539	(1.297.347)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	8.628.032	5.877.029	2.831.069	2.016.516	873.628	20.226.274
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.005.401	1.727.893	1.941.168	1.797.273	-	6.471.735
Valore di bilancio	7.622.631	4.149.136	889.901	219.243	873.628	13.754.539
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	(1.802.188)	1.825.941	(342.208)	(194.344)	(673.010)	(1.185.809)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	(152.987)	1.328.780	(70.805)	(130.159)	(1.778.403)	(803.574)
Ammortamento dell'esercizio	186.997	504.652	141.326	82.137	-	915.112
Totale variazioni	(1.836.198)	(7.491)	(412.729)	(146.322)	1.105.393	(1.297.347)

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di fine esercizio						
Costo	6.740.370	6.297.290	971.093	223.810	1.979.021	16.211.584
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	953.937	2.155.645	493.921	150.889	-	3.754.392
Valore di bilancio	5.786.433	4.141.645	477.172	72.921	1.979.021	12.457.192

I decrementi delle immobilizzazioni verificatisi nel corso dell'esercizio sono da imputare essenzialmente all'operazione di scissione parziale proporzionale, con atto del 13.07.2022, rep. 2756 – racc. 2195, a rogito notaio Dott.ssa Margherita Iapaolo, con effetti giuridici decorrenti dal 07.09.2022:

- alla società beneficiaria Smaltimenti Sud s.r.l. (codice fiscale 00998180947) sono state attribuite immobilizzazioni per un valore netto di euro 1.524.539 (Costi di acquisizione euro 4.947.069 – Fondi di ammortamento 3.422.530);
- alla società beneficiaria RES Energia s.r.l. (codice fiscale 00998190946) sono state attribuite immobilizzazioni per un valore netto di euro 943.025 (Costi di acquisizione euro 1.143.664 – Fondi di ammortamento 200.639).

Qui di seguito si riporta la tabella degli incrementi e decrementi delle immobilizzazioni

RES SPA INCREMENTI E DECREMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	31/12/2022	
Costo	8.628.032	77.364	- 1.965.026	6.740.369	
Fondo	- 1.005.401	- 186.997	238.461	- 953.937	
Valore Netto	7.622.631	- 109.633	- 1.726.565	5.786.433	Terreni e fabbricati
Costo	5.877.028	557.156	- 136.895	6.297.290	
Fondo	- 1.727.893	- 504.652	76.900	- 2.155.645	
Valore Netto	4.149.136	52.504	- 59.995	4.141.645	Impianti e macchinari
Costo	2.831.070	157.892	- 2.017.869	971.093	
Fondo	- 1.941.168	- 141.326	1.588.573	- 493.921	
Valore Netto	889.901	16.566	- 429.295	477.172	Attrezzature
Costo	2.016.517	85.572	- 1.878.277	223.811	
Fondo	- 1.797.273	- 82.137	1.728.520	- 150.890	
Valore Netto	219.243	3.435	- 149.757	72.921	Altri beni
Costo	873.628	1.253.021	- 147.628	1.979.021	Immobilizzazioni in corso
TOTALI	13.754.540	1.215.893	- 2.513.241	12.457.192	

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere n. 9 contratti di locazione finanziaria per i principali dei quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

	Dati
Ente erogatore	MPS

	Dati
Contratto di leasing n.	01474816/001
Data contratto	14/11/2018
Bene utilizzato	35000
Data versamento Maxicanone	14/11/2018
Importo maxicanone	3.500,00
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	59
Durata contratto in mesi	60
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	1
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	2
Importo rata (netto Iva)	553,31
Data di entrata in funzione del bene	14/11/2018
Scadenza 1° canone ordinario	20/11/2018
Data riscatto del bene	20/11/2023
Importo richiesto per il riscatto	350,00
Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)	35.000,00
Spese contrattuali	250,00
Aliquota IVA	22,00
Percentuale detraibilità Iva	100,00
Percentuale detraibilità II.DD	0,00
Eventuale importo limite	0,00
Aliquota di ammortamento virtuale	20,00
Calcolo amm. su base: 1) annuale 2) mensile	1,00
Numero di rate sospese in moratoria (0 per nessuna moratoria)	0
Data inizio moratoria (deve coincidere con scadenza di rata)	
	Importo
BENI RISCATTATI	
Importo del riscatto	0,00
Fondo ammortamento iscritto in contabilità	0,00
Valore netto contabile	0,00
Valore lordo beni riscattati	0,00
Periodo di ammortamento	5,00
Fondo ammortamento inizio esercizio	0,00
Fondo ammortamento fine esercizio	0,00
Valore netto beni riscattati	0,00
RICLASSIFICAZIONE OIC	
ATTIVITA'	
A) Contratti in corso	
a1) Valore beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui valore lordo	35.000,00
di cui fondo ammortamento	28.000,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	7.000,00
a2) beni acquistati nell'esercizio	0,00
a3) beni riscattati nell'esercizio	0,00
a4) quote d'ammortamento di competenza dell'esercizio	7.000,00
a5) rettifiche	0,00

a6) riprese di valore su beni	0,00
a7) Valore beni in leasing al termine dell'esercizio in corso:	
di cui valore lordo	35.000,00
di cui fondo ammortamento	35.000,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	0,00
a8) storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario	619,00
B) Beni riscattati	
b1) differenza di valore dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0,00
C) PASSIVITA'	
c1) debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui nell'esercizio successivo	6.471,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	5.285,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	11.756,00
c2) debiti impliciti sorti nell'esercizio	0,00
c3) riduzioni per rimborso delle quote capitale	6.471,00
c4) riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	0,00
c5) debiti impliciti alla fine dell'esercizio:	
di cui nell'esercizio successivo	5.285,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	0,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	5.285,00
c6) storno dei ratei su canoni di leasing finanziario	0,00
D) effetto complessivo lordo a fine esercizio (A+B-C)	-5.904,00
E) effetto netto fiscale	0,00
F) effetto sul patrimonio netto a fine esercizio	-5.904,00
CONTO ECONOMICO	
Storno canoni su operazioni di leasing finanziario (*)	7.231,00
Rilevazione quote ammortamento su contratti in essere	7.000,00
Rilevazione quote ammortamento su beni riscattati	0,00
Rilevazione onere finanziario su operazioni di leasing	169,00
Rettifiche / riprese su beni leasing	0,00
Effetto sul risultato ante imposte	63,00
Rilevazione effetto fiscale	0,00
Effetto sul risultato dell'esercizio	63,00

	Dati
Ente erogatore	mps Leasing e factor
Contratto di leasing n.	01487468 001 targa ALB236
Data contratto	10/03/2021
Bene utilizzato	SPAZZATRICE STRADALE
Data versamento Maxicanone	12/03/2021
Importo maxicanone	23.379,00

	Dati
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	60
Durata contratto in mesi	60
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	1
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	2
Importo rata (netto Iva)	1.881,73
Data di entrata in funzione del bene	12/03/2021
Scadenza 1° canone ordinario	12/04/2021
Data riscatto del bene	12/03/2026
Importo richiesto per il riscatto	1.250,00
Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)	125.000,00
Spese contrattuali	400,00
Aliquota IVA	22,00
Percentuale detraibilità Iva	100,00
Percentuale detraibilità II.DD	100,00
Eventuale importo limite	0,00
Aliquota di ammortamento virtuale	20,00
Calcolo amm. su base: 1) annuale 2) mensile	1,00
Numero di rate sospese in moratoria (0 per nessuna moratoria)	0
Data inizio moratoria (deve coincidere con scadenza di rata)	
	Importo
BENI RISCATTATI	
Importo del riscatto	0,00
Fondo ammortamento iscritto in contabilità	0,00
Valore netto contabile	0,00
Valore lordo beni riscattati	0,00
Periodo di ammortamento	2,00
Fondo ammortamento inizio esercizio	0,00
Fondo ammortamento fine esercizio	0,00
Valore netto beni riscattati	0,00
RICLASSIFICAZIONE OIC	
ATTIVITA'	
A) Contratti in corso	
a1) Valore beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui valore lordo	125.000,00
di cui fondo ammortamento	25.000,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	100.000,00
a2) beni acquistati nell'esercizio	0,00
a3) beni riscattati nell'esercizio	0,00
a4) quote d'ammortamento di competenza dell'esercizio	25.000,00
a5) rettifiche	0,00
a6) riprese di valore su beni	0,00
a7) Valore beni in leasing al termine dell'esercizio in corso:	
di cui valore lordo	125.000,00
di cui fondo ammortamento	50.000,00
di cui rettifiche	0,00

di cui riprese di valore	0,00
Totale	75.000,00
a8) storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario	14.925,00
B) Beni riscattati	
b1) differenza di valore dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0,00
C) PASSIVITA'	
c1) debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui nell'esercizio successivo	18.792,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	68.909,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	87.701,00
c2) debiti impliciti sorti nell'esercizio	0,00
c3) riduzioni per rimborso delle quote capitale	18.792,00
c4) riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	0,00
c5) debiti impliciti alla fine dell'esercizio:	
di cui nell'esercizio successivo	19.711,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	49.198,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	68.909,00
c6) storno dei ratei su canoni di leasing finanziario	0,00
D) effetto complessivo lordo a fine esercizio (A+B-C)	-8.834,00
E) effetto netto fiscale	-2.546,00
F) effetto sul patrimonio netto a fine esercizio	-6.288,00
CONTO ECONOMICO	
Storno canoni su operazioni di leasing finanziario (*)	27.217,00
Rilevazione quote ammortamento su contratti in essere	25.000,00
Rilevazione quote ammortamento su beni riscattati	0,00
Rilevazione onere finanziario su operazioni di leasing	3.789,00
Rettifiche / riprese su beni leasing	0,00
Effetto sul risultato ante imposte	-1.572,00
Rilevazione effetto fiscale	-453,00
Effetto sul risultato dell'esercizio	-1.119,00

	Dati
Ente erogatore	MPS LEASING E FACTOR
Contratto di leasing n.	01495991
Data contratto	15/06/2022
Bene utilizzato	SI
Data versamento Maxicanone	22/07/2022
Importo maxicanone	15.960,00
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	60
Durata contratto in mesi	60
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	1
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	2

	Dati
Importo rata (netto Iva)	1.162,27
Data di entrata in funzione del bene	22/07/2022
Scadenza 1° canone ordinario	22/08/2022
Data riscatto del bene	22/07/2027
Importo richiesto per il riscatto	798,00
Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)	79.800,00
Spese contrattuali	400,00
Aliquota IVA	22,00
Percentuale detraibilità Iva	100,00
Percentuale detraibilità II,DD	0,00
Eventuale importo limite	0,00
Aliquota di ammortamento virtuale	20,00
Calcolo amm. su base: 1) annuale 2) mensile	1,00
Numero di rate sospese in moratoria (0 per nessuna moratoria)	0
Data inizio moratoria (deve coincidere con scadenza di rata)	
	Importo
BENI RISCATTATI	
Importo del riscatto	0,00
Fondo ammortamento iscritto in contabilità	0,00
Valore netto contabile	0,00
Valore lordo beni riscattati	0,00
Periodo di ammortamento	1,00
Fondo ammortamento inizio esercizio	0,00
Fondo ammortamento fine esercizio	0,00
Valore netto beni riscattati	0,00
RICLASSIFICAZIONE OIC	
ATTIVITA'	
A) Contratti in corso	
a1) Valore beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui valore lordo	0,00
di cui fondo ammortamento	0,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	0,00
a2) beni acquistati nell'esercizio	79.800,00
a3) beni riscattati nell'esercizio	0,00
a4) quote d'ammortamento di competenza dell'esercizio	15.960,00
a5) rettifiche	0,00
a6) riprese di valore su beni	0,00
a7) Valore beni in leasing al termine dell'esercizio in corso:	
di cui valore lordo	79.800,00
di cui fondo ammortamento	15.960,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	63.840,00
a8) storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario	14.255,00
B) Beni riscattati	

b1) differenza di valore dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0,00
C) PASSIVITA'	
c1) debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui nell'esercizio successivo	0,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	0,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	0,00
c2) debiti impliciti sorti nell'esercizio	63.840,00
c3) riduzioni per rimborso delle quote capitale	4.976,00
c4) riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	0,00
c5) debiti impliciti alla fine dell'esercizio:	
di cui nell'esercizio successivo	11.759,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	47.105,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	58.864,00
c6) storno dei ratei su canoni di leasing finanziario	0,00
D) effetto complessivo lordo a fine esercizio (A+B-C)	-9.279,00
E) effetto netto fiscale	0,00
F) effetto sul patrimonio netto a fine esercizio	-9.279,00
CONTO ECONOMICO	
Storno canoni su operazioni di leasing finanziario (*)	9.197,00
Rilevazione quote ammortamento su contratti in essere	15.960,00
Rilevazione quote ammortamento su beni riscattati	0,00
Rilevazione onere finanziario su operazioni di leasing	835,00
Rettifiche / riprese su beni leasing	0,00
Effetto sul risultato ante imposte	-7.599,00
Rilevazione effetto fiscale	0,00
Effetto sul risultato dell'esercizio	-7.599,00

	Dati
Ente erogatore	INTESA SAN PAOLO
Contratto di leasing n.	1017151
Data contratto	14/05/2018
Bene utilizzato	SI
Data versamento Maxicanone	15/05/2018
Importo maxicanone	15.000,00
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	59
Durata contratto in mesi	60
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	1
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	2
Importo rata (netto Iva)	2.378,66
Data di entrata in funzione del bene	15/05/2018
Scadenza 1° canone ordinario	14/06/2018
Data riscatto del bene	14/06/2023
Importo richiesto per il riscatto	1.500,00

	Dati
Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)	150.000,00
Spese contrattuali	400,00
Aliquota IVA	22,00
Percentuale detraibilità Iva	100,00
Percentuale detraibilità II.DD	100,00
Eventuale importo limite	0,00
Aliquota di ammortamento virtuale	15,00
Calcolo amm. su base: 1) annuale 2) mensile	1,00
Numero di rate sospese in moratoria (0 per nessuna moratoria)	0
Data inizio moratoria (deve coincidere con scadenza di rata)	
	Importo
BENI RISCATTATI	
Importo del riscatto	0,00
Fondo ammortamento iscritto in contabilità	0,00
Valore netto contabile	0,00
Valore lordo beni riscattati	0,00
Periodo di ammortamento	5,00
Fondo ammortamento inizio esercizio	0,00
Fondo ammortamento fine esercizio	0,00
Valore netto beni riscattati	0,00
RICLASSIFICAZIONE OIC	
ATTIVITA'	
A) Contratti in corso	
a1) Valore beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui valore lordo	150.000,00
di cui fondo ammortamento	90.000,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	60.000,00
a2) beni acquistati nell'esercizio	0,00
a3) beni riscattati nell'esercizio	0,00
a4) quote d'ammortamento di competenza dell'esercizio	22.500,00
a5) rettifiche	0,00
a6) riprese di valore su beni	0,00
a7) Valore beni in leasing al termine dell'esercizio in corso:	
di cui valore lordo	150.000,00
di cui fondo ammortamento	112.500,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	37.500,00
a8) storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario	1.333,00
B) Beni riscattati	
b1) differenza di valore dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0,00
C) PASSIVITA'	
c1) debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui nell'esercizio successivo	28.009,00

	Dati
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	10.964,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	38.973,00
c2) debiti impliciti sorti nell'esercizio	0,00
c3) riduzioni per rimborso delle quote capitale	28.009,00
c4) riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	0,00
c5) debiti impliciti alla fine dell'esercizio:	
di cui nell'esercizio successivo	10.964,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	0,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	10.964,00
c6) storno dei ratei su canoni di leasing finanziario	0,00
D) effetto complessivo lordo a fine esercizio (A+B-C)	25.203,00
E) effetto netto fiscale	7.264,00
F) effetto sul patrimonio netto a fine esercizio	17.940,00
CONTO ECONOMICO	
Storno canoni su operazioni di leasing finanziario (*)	30.528,00
Rilevazione quote ammortamento su contratti in essere	22.500,00
Rilevazione quote ammortamento su beni riscattati	0,00
Rilevazione onere finanziario su operazioni di leasing	535,00
Rettifiche / riprese su beni leasing	0,00
Effetto sul risultato ante imposte	7.493,00
Rilevazione effetto fiscale	2.159,00
Effetto sul risultato dell'esercizio	5.333,00

	Dati
Ente erogatore	MPS LEASING
Contratto di leasing n.	1468068
Data contratto	08/02/2018
Bene utilizzato	SI
Data versamento Maxicanone	08/02/2018
Importo maxicanone	10.890,00
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	59
Durata contratto in mesi	60
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	1
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	2
Importo rata (netto Iva)	1.724,56
Data di entrata in funzione del bene	08/02/2018
Scadenza 1° canone ordinario	08/03/2018
Data riscatto del bene	08/02/2023
Importo richiesto per il riscatto	1.089,00
Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)	108.900,00
Spese contrattuali	250,00
Aliquota IVA	22,00

	Dati
Percentuale detraibilità Iva	100,00
Percentuale detraibilità II.DD	100,00
Eventuale importo limite	0,00
Aliquota di ammortamento virtuale	20,00
Calcolo amm. su base: 1) annuale 2) mensile	1,00
Numero di rate sospese in moratoria (0 per nessuna moratoria)	0
Data inizio moratoria (deve coincidere con scadenza di rata)	
	Importo
BENI RISCATTATI	
Importo del riscatto	0,00
Fondo ammortamento iscritto in contabilità	0,00
Valore netto contabile	0,00
Valore lordo beni riscattati	0,00
Periodo di ammortamento	5,00
Fondo ammortamento inizio esercizio	0,00
Fondo ammortamento fine esercizio	0,00
Valore netto beni riscattati	0,00
RICLASSIFICAZIONE OIC	
ATTIVITA'	
A) Contratti in corso	
a1) Valore beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui valore lordo	108.900,00
di cui fondo ammortamento	87.120,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	21.780,00
a2) beni acquistati nell'esercizio	0,00
a3) beni riscattati nell'esercizio	0,00
a4) quote d'ammortamento di competenza dell'esercizio	21.780,00
a5) rettifiche	0,00
a6) riprese di valore su beni	0,00
a7) Valore beni in leasing al termine dell'esercizio in corso:	
di cui valore lordo	108.900,00
di cui fondo ammortamento	108.900,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	0,00
a8) storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario	233,00
B) Beni riscattati	
b1) differenza di valore dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0,00
C) PASSIVITA'	
c1) debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui nell'esercizio successivo	20.418,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	2.809,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	23.227,00

	Dati
c2) debiti impliciti sorti nell'esercizio	0,00
c3) riduzioni per rimborso delle quote capitale	20.418,00
c4) riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	0,00
c5) debiti impliciti alla fine dell'esercizio:	
di cui nell'esercizio successivo	2.809,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	0,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	2.809,00
c6) storno dei ratei su canoni di leasing finanziario	0,00
D) effetto complessivo lordo a fine esercizio (A+B-C)	-3.042,00
E) effetto netto fiscale	-877,00
F) effetto sul patrimonio netto a fine esercizio	-2.165,00
CONTO ECONOMICO	
Storno canoni su operazioni di leasing finanziario (*)	22.504,00
Rilevazione quote ammortamento su contratti in essere	21.780,00
Rilevazione quote ammortamento su beni riscattati	0,00
Rilevazione onere finanziario su operazioni di leasing	277,00
Rettifiche / riprese su beni leasing	0,00
Effetto sul risultato ante imposte	447,00
Rilevazione effetto fiscale	129,00
Effetto sul risultato dell'esercizio	318,00

	Dati
Ente erogatore	mps leasing e factor
Contratto di leasing n.	1469827
Data contratto	18/07/2018
Bene utilizzato	SI
Data versamento Maxicanone	18/07/2018
Importo maxicanone	13.800,00
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	59
Durata contratto in mesi	60
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	1
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	2
Importo rata (netto Iva)	2.181,91
Data di entrata in funzione del bene	18/07/2018
Scadenza 1° canone ordinario	18/08/2018
Data riscatto del bene	18/07/2023
Importo richiesto per il riscatto	1.380,00
Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)	138.000,00
Spese contrattuali	250,00
Aliquota IVA	22,00
Percentuale detraibilità Iva	100,00
Percentuale detraibilità II.DD	100,00
Eventuale importo limite	0,00
Aliquota di ammortamento virtuale	20,00

	Dati
Calcolo amm. su base: 1) annuale 2) mensile	1,00
Numero di rate sospese in moratoria (0 per nessuna moratoria)	0
Data inizio moratoria (deve coincidere con scadenza di rata)	
	Importo
BENI RISCATTATI	
Importo del riscatto	0,00
Fondo ammortamento iscritto in contabilità	0,00
Valore netto contabile	0,00
Valore lordo beni riscattati	0,00
Periodo di ammortamento	5,00
Fondo ammortamento inizio esercizio	0,00
Fondo ammortamento fine esercizio	0,00
Valore netto beni riscattati	0,00
RICLASSIFICAZIONE OIC	
ATTIVITA'	
A) Contratti in corso	
a1) Valore beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui valore lordo	138.000,00
di cui fondo ammortamento	110.400,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	27.600,00
a2) beni acquistati nell'esercizio	0,00
a3) beni riscattati nell'esercizio	0,00
a4) quote d'ammortamento di competenza dell'esercizio	27.600,00
a5) rettifiche	0,00
a6) riprese di valore su beni	0,00
a7) Valore beni in leasing al termine dell'esercizio in corso:	
di cui valore lordo	138.000,00
di cui fondo ammortamento	138.000,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	0,00
a8) storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario	1.504,00
B) Beni riscattati	
b1) differenza di valore dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0,00
C) PASSIVITA'	
c1) debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui nell'esercizio successivo	25.639,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	14.385,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	40.024,00
c2) debiti impliciti sorti nell'esercizio	0,00
c3) riduzioni per rimborso delle quote capitale	25.639,00
c4) riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	0,00
c5) debiti impliciti alla fine dell'esercizio:	

	Dati
di cui nell'esercizio successivo	14.385,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	0,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	14.385,00
c6) storno dei ratei su canoni di leasing finanziario	0,00
D) effetto complessivo lordo a fine esercizio (A+B-C)	-15.889,00
E) effetto netto fiscale	-4.579,00
F) effetto sul patrimonio netto a fine esercizio	-11.310,00
CONTO ECONOMICO	
Storno canoni su operazioni di leasing finanziario (*)	28.463,00
Rilevazione quote ammortamento su contratti in essere	27.600,00
Rilevazione quote ammortamento su beni riscattati	0,00
Rilevazione onere finanziario su operazioni di leasing	544,00
Rettifiche / riprese su beni leasing	0,00
Effetto sul risultato ante imposte	319,00
Rilevazione effetto fiscale	92,00
Effetto sul risultato dell'esercizio	227,00

	Dati
Ente erogatore	MPS LEASING
Contratto di leasing n.	1479594
Data contratto	11/11/2019
Bene utilizzato	SI
Data versamento Maxicanone	11/11/2019
Importo maxicanone	62.700,00
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	60
Durata contratto in mesi	59
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	1
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	2
Importo rata (netto Iva)	6.214,37
Data di entrata in funzione del bene	11/11/2019
Scadenza 1° canone ordinario	11/12/2019
Data riscatto del bene	11/11/2024
Importo richiesto per il riscatto	4.180,00
Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)	418.000,00
Spese contrattuali	400,00
Aliquota IVA	22,00
Percentuale detraibilità Iva	100,00
Percentuale detraibilità II.DD	100,00
Eventuale importo limite	0,00
Aliquota di ammortamento virtuale	10,00
Calcolo amm. su base: 1) annuale 2) mensile	1,00
Numero di rate sospese in moratoria (0 per nessuna moratoria)	0
Data inizio moratoria (deve coincidere con scadenza di rata)	

	Dati
	Importo
BENI RISCATTATI	
Importo del riscatto	0,00
Fondo ammortamento iscritto in contabilità	0,00
Valore netto contabile	0,00
Valore lordo beni riscattati	0,00
Periodo di ammortamento	4,00
Fondo ammortamento inizio esercizio	0,00
Fondo ammortamento fine esercizio	0,00
Valore netto beni riscattati	0,00
RICLASSIFICAZIONE OIC	
ATTIVITA'	
A) Contratti in corso	
a1) Valore beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui valore lordo	418.000,00
di cui fondo ammortamento	125.400,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	292.600,00
a2) beni acquistati nell'esercizio	0,00
a3) beni riscattati nell'esercizio	0,00
a4) quote d'ammortamento di competenza dell'esercizio	41.800,00
a5) rettifiche	0,00
a6) riprese di valore su beni	0,00
a7) Valore beni in leasing al termine dell'esercizio in corso:	
di cui valore lordo	418.000,00
di cui fondo ammortamento	167.200,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	250.800,00
a8) storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario	23.371,00
B) Beni riscattati	
b1) differenza di valore dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0,00
C) PASSIVITA'	
c1) debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui nell'esercizio successivo	70.181,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	143.524,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	213.705,00
c2) debiti impliciti sorti nell'esercizio	0,00
c3) riduzioni per rimborso delle quote capitale	70.180,00
c4) riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	0,00
c5) debiti impliciti alla fine dell'esercizio:	
di cui nell'esercizio successivo	71.897,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	71.628,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00

	Dati
Totale	143.525,00
c6) storno dei ratei su canoni di leasing finanziario	0,00
D) effetto complessivo lordo a fine esercizio (A+B-C)	83.904,00
E) effetto netto fiscale	24.181,00
F) effetto sul patrimonio netto a fine esercizio	59.723,00
CONTO ECONOMICO	
Storno canoni su operazioni di leasing finanziario (*)	86.858,00
Rilevazione quote ammortamento su contratti in essere	41.800,00
Rilevazione quote ammortamento su beni riscattati	0,00
Rilevazione onere finanziario su operazioni di leasing	4.392,00
Rettifiche / riprese su beni leasing	0,00
Effetto sul risultato ante imposte	40.666,00
Rilevazione effetto fiscale	11.720,00
Effetto sul risultato dell'esercizio	28.946,00

	Dati
Ente erogatore	CAT FINANCIAL
Contratto di leasing n.	582 5009003
Data contratto	27/07/2022
Bene utilizzato	SI
Data versamento Maxicanone	27/07/2022
Importo maxicanone	29.800,00
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	60
Durata contratto in mesi	60
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	1
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	2
Importo rata (netto Iva)	2.238,80
Data di entrata in funzione del bene	27/07/2022
Scadenza 1° canone ordinario	27/08/2022
Data riscatto del bene	27/07/2027
Importo richiesto per il riscatto	1.490,00
Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)	169.895,16
Spese contrattuali	250,00
Aliquota IVA	22,00
Percentuale detraibilità Iva	100,00
Percentuale detraibilità II.DD	0,00
Eventuale importo limite	0,00
Aliquota di ammortamento virtuale	20,00
Calcolo amm. su base: 1) annuale 2) mensile	1,00
Numero di rate sospese in moratoria (0 per nessuna moratoria)	0
Data inizio moratoria (deve coincidere con scadenza di rata)	
	Importo
BENI RISCATTATI	
Importo del riscatto	0,00
Fondo ammortamento iscritto in contabilità	0,00

	Dati
Valore netto contabile	0,00
Valore lordo beni riscattati	0,00
Periodo di ammortamento	1,00
Fondo ammortamento inizio esercizio	0,00
Fondo ammortamento fine esercizio	0,00
Valore netto beni riscattati	0,00
RICLASSIFICAZIONE OIC	
ATTIVITA'	
A) Contratti in corso	
a1) Valore beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui valore lordo	0,00
di cui fondo ammortamento	0,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	0,00
a2) beni acquistati nell'esercizio	169.895,00
a3) beni riscattati nell'esercizio	0,00
a4) quote d'ammortamento di competenza dell'esercizio	33.979,00
a5) rettifiche	0,00
a6) riprese di valore su beni	0,00
a7) Valore beni in leasing al termine dell'esercizio in corso:	
di cui valore lordo	169.895,00
di cui fondo ammortamento	33.979,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	135.916,00
a8) storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario	27.238,00
B) Beni riscattati	
b1) differenza di valore dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0,00
C) PASSIVITA'	
c1) debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui nell'esercizio successivo	0,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	0,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	0,00
c2) debiti impliciti sorti nell'esercizio	140.095,00
c3) riduzioni per rimborso delle quote capitale	11.749,00
c4) riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	0,00
c5) debiti impliciti alla fine dell'esercizio:	
di cui nell'esercizio successivo	28.296,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	100.050,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	128.346,00
c6) storno dei ratei su canoni di leasing finanziario	0,00
D) effetto complessivo lordo a fine esercizio (A+B-C)	-19.668,00
E) effetto netto fiscale	0,00

	Dati
F) effetto sul patrimonio netto a fine esercizio	-19.668,00
CONTO ECONOMICO	
Storno canoni su operazioni di leasing finanziario (*)	14.133,00
Rilevazione quote ammortamento su contratti in essere	33.979,00
Rilevazione quote ammortamento su beni riscattati	0,00
Rilevazione onere finanziario su operazioni di leasing	-555,00
Rettifiche / riprese su beni leasing	0,00
Effetto sul risultato ante imposte	-19.291,00
Rilevazione effetto fiscale	0,00
Effetto sul risultato dell'esercizio	-19.291,00

	Dati
Ente erogatore	BANCA ITALEASE
Contratto di leasing n.	586047
Data contratto	29/12/2005
Bene utilizzato	CAPANNONE LE PIANE
Data versamento Maxicanone	28/09/2006
Importo maxicanone	181.363,00
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	60
Durata contratto in mesi	180
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	3
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	2
Importo rata (netto Iva)	17.890,00
Data di entrata in funzione del bene	28/09/2006
Scadenza 1° canone ordinario	28/09/2006
Data riscatto del bene	01/12/2024
Importo richiesto per il riscatto	13.561,36
Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)	1.356.136,17
Spese contrattuali	900,00
Aliquota IVA	22,00
Percentuale detraibilità Iva	100,00
Percentuale detraibilità II.DD	100,00
Eventuale importo limite	0,00
Aliquota di ammortamento virtuale	3,00
Calcolo amm. su base: 1) annuale 2) mensile	1,00
Numero di rate sospese in moratoria (0 per nessuna moratoria)	0
Data inizio moratoria (deve coincidere con scadenza di rata)	
	Importo
BENI RISCATTATI	
Importo del riscatto	0,00
Fondo ammortamento iscritto in contabilità	0,00
Valore netto contabile	0,00
Valore lordo beni riscattati	0,00
Periodo di ammortamento	17,00

	Dati
Fondo ammortamento inizio esercizio	0,00
Fondo ammortamento fine esercizio	0,00
Valore netto beni riscattati	0,00
RICLASSIFICAZIONE OIC	
ATTIVITA'	
A) Contratti in corso	
a1) Valore beni in leasing alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui valore lordo	1.356.136,00
di cui fondo ammortamento	650.945,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	705.191,00
a2) beni acquistati nell'esercizio	0,00
a3) beni riscattati nell'esercizio	0,00
a4) quote d'ammortamento di competenza dell'esercizio	40.684,00
a5) rettifiche	0,00
a6) riprese di valore su beni	0,00
a7) Valore beni in leasing al termine dell'esercizio in corso:	
di cui valore lordo	1.356.136,00
di cui fondo ammortamento	691.629,00
di cui rettifiche	0,00
di cui riprese di valore	0,00
Totale	664.507,00
a8) storno dei risconti attivi su operazioni di leasing finanziario	18.393,00
B) Beni riscattati	
b1) differenza di valore dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0,00
C) PASSIVITA'	
c1) debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente:	
di cui nell'esercizio successivo	0,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	13.561,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	13.561,00
c2) debiti impliciti sorti nell'esercizio	0,00
c3) riduzioni per rimborso delle quote capitale	0,00
c4) riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	0,00
c5) debiti impliciti alla fine dell'esercizio:	
di cui nell'esercizio successivo	0,00
di cui scadenti tra 1 e 5 anni	13.561,00
di cui scadenti oltre 5 anni	0,00
Totale	13.561,00
c6) storno dei ratei su canoni di leasing finanziario	0,00
D) effetto complessivo lordo a fine esercizio (A+B-C)	632.552,00
E) effetto netto fiscale	182.302,00
F) effetto sul patrimonio netto a fine esercizio	450.251,00
CONTO ECONOMICO	
Storno canoni su operazioni di leasing finanziario (*)	66.126,00

	Dati
Rilevazione quote ammortamento su contratti in essere	40.684,00
Rilevazione quote ammortamento su beni riscattati	0,00
Rilevazione onere finanziario su operazioni di leasing	0,00
Rettifiche / riprese su beni leasing	0,00
Effetto sul risultato ante imposte	25.442,00
Rilevazione effetto fiscale	7.332,00
Effetto sul risultato dell'esercizio	18.109,00

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	1.227.563
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	236.303
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	(101.871)
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	446.648
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	9.986

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	1.227.563
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	236.303
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	(101.871)
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	446.648
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	9.986

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
2.661.510	2.840.726	(179.216)

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio				
Costo	609.000	7.137	616.137	2.865
Svalutazioni	71.500	-	71.500	-
Valore di bilancio	537.500	7.137	544.637	2.865
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	1.497.500	(3.137)	1.494.363	175.775
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	(10.000)	-	(10.000)	-

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
Totale variazioni	1.507.500	(3.137)	1.504.363	175.775
Valore di fine esercizio				
Costo	2.116.500	4.000	2.120.500	178.640
Svalutazioni	71.500	-	71.500	-
Valore di bilancio	2.045.000	4.000	2.049.000	178.640

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

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione.

Strumenti finanziari derivati

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
178.640	2.865	175.775

Si tratta di strumenti finanziari quali swap per copertura rischi sui tassi d'interessi collegati ai finanziamenti a medio lungo termine, come da dettaglio sottostante:

Tipologia	Numero	Banca	Nozionale	MTM	data di stipula	data di scadenza
IRS	22008988	INTESA SANPAOLO	400.000,00	820	31.01.2017	29.12.2023
IRS	36147816	INTESA SANPAOLO	1.890.000,00	99.370	22.07.2020	22.07.2027
IRS	39958629	INTESA SANPAOLO	1.350.000,00	78.450	11.03.2021	11.03.2027

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	-	10.000	10.000	10.000	-
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	1.869.354	(1.869.354)	-	-	-
Crediti immobilizzati verso altri	423.870	-	423.870	516	423.354
Totale crediti immobilizzati	2.293.224	(1.859.354)	433.870	10.516	423.354

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2021	Acquisizioni	Svalutazioni	31/12/2022
Imprese controllate		10.000		10.000
Imprese collegate	1.869.354	20.011	1.889.365	

Descrizione	31/12/2021	Acquisizioni	Svalutazioni	31/12/2022
Altri	423.870			423.870
Totale	2.293.224	30.011	1.889.365	433.870

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
MARTE SRL	ISERNIA	10.000	-	-	(10.000)	100,00%	-
RES ENERGIA SRL	POZZILLI	50.000	(18.850)	35.404	50.000	100,00%	-
ENERGIA ISERNIA SRL	ISERNIA	10.000	(240.243)	(89.083)	405.000	100,00%	-
VALERIO ENERGIE SRL	ISERNIA	50.000	190.199	906.228	1.600.000	100,00%	-
Altre partecipazioni		-	-	-	-	-	2.045.000
Totale							2.045.000

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Capitale in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
RIECO S.C.A.R.L.	10.000	31,37%	3.137
Altre partecipazioni	-	-	863
Totale			4.000

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2022 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	10.000	423.870	433.870
Totale	10.000	423.870	433.870

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Si rimanda alla tabella del precedente paragrafo

	Valore contabile
Crediti verso imprese controllate	10.000
Crediti verso altri	423.870

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso imprese controllate

Descrizione	Valore contabile
Altri crediti	10.000
Totale	10.000

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
Altri crediti	423.870
Totale	423.870

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
400.197	484.114	(83.917)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	78.363	(23.101)	55.262
Prodotti finiti e merci	405.751	(60.816)	344.935
Totale rimanenze	484.114	(83.917)	400.197

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
11.540.812	9.882.773	1.658.039

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	7.877.383	(2.998.383)	4.879.000	4.879.000
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	141.259	1.303.704	1.444.963	1.444.963
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	3.090.762	3.090.762	3.090.762
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.594.481	218.127	1.812.608	1.812.608
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	269.650	43.829	313.479	313.479
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	9.882.773	1.658.039	11.540.812	11.540.812

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e di non attualizzare i crediti in quanto le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti:

mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato in quanto le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

I crediti tributari si riferiscono principalmente al credito IVA e crediti d'imposta per investimenti 4.0 e ricerca e sviluppo.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2022 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.879.000	4.879.000
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	1.444.963	1.444.963
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	3.090.762	3.090.762
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.812.608	1.812.608
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	313.479	313.479
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	11.540.812	11.540.812

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2021	348.538	348.538
Utilizzo nell'esercizio	195.353	195.353
Accantonamento esercizio	32.520	32.520
Saldo al 31/12/2022	185.705	185.705

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
2.168.813	1.782.586	386.227

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.763.989	399.509	2.163.498
Assegni	177	-	177
Denaro e altri valori in cassa	18.420	(13.282)	5.138
Totale disponibilità liquide	1.782.586	386.227	2.168.813

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
319.659	487.234	(167.575)

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

Non sussistono, al 31/12/2022, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	54.938	(54.501)	437
Risconti attivi	432.296	(113.074)	319.222
Totale ratei e risconti attivi	487.234	(167.575)	319.659

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

Descrizione	Importo
Altri ratei e risconti attivi	319.659
Totale	319.659

I risconti attivi si riferiscono principalmente a maxi canoni leasing in corso di competenza economica ad esercizi successivi e riguardano l'acquisto di autocarri e impianti specifici di smaltimento rifiuti.



Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
2.084.690	2.611.501	(526.811)

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	200.000	-		200.000
Riserva legale	58.253	763		59.016
Altre riserve				
Riserva straordinaria	494.099	(185.499)		308.600
Varie altre riserve	1.841.021	(643.891)		1.197.130
Totale altre riserve	2.335.120	(829.390)		1.505.730
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	2.865	132.901		135.766
Utile (perdita) dell'esercizio	15.263	(15.263)	184.178	184.178
Totale patrimonio netto	2.611.501	(710.989)	184.178	2.084.690

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
8) riserva di rivalutazione discarica	577.304
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1
Altre ...	619.825
Totale	1.197.130

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	200.000	B
Riserva legale	59.016	A,B
Altre riserve		
Riserva straordinaria	308.600	A,B,C,D

Varie altre riserve	1.197.130	
Totale altre riserve	1.505.730	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	135.766	A,B,C,D
Totale	1.900.512	

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
8) riserva di rivalutazione discarica	577.304	A,B,C,D
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	A,B,C,D
Altre ...	619.825	A,B,C,D
Totale	1.197.130	

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

- l'importo di euro 577.304 è riferito alla riserva di rivalutazione del terreno in cui è in essere la discarica effettuata ai sensi del DL 185/2008;
- l'importo di euro 619.825, è riferito alla riserva di rivalutazione iscritta al netto delle imposte differite (IRES – IRAP), del fabbricato industriale di proprietà sito in Pozzilli, risultante in catasto al foglio 35, p.lle 965 e 934, effettuata in applicazione dell'art. 110, comma 4-bis, del DL 104/2020, convertito dalla L. 126/2020.

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

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

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	2.865
Variazioni nell'esercizio	
Rilascio a conto economico	132.901
Valore di fine esercizio	135.766

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre Riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	200.000	58.253	1.860.690	300.225	2.419.168
Destinazione del risultato dell'esercizio					
altre destinazioni			477.295	(300.225)	177.070

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre Riserve	Risultato d'esercizio	Totale
Risultato dell'esercizio precedente				15.263	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	200.000	58.253	2.337.985	15.263	2.611.501
Destinazione del risultato dell'esercizio					
altre destinazioni		763	(696.489)	(15.263)	(710.989)
Risultato dell'esercizio corrente				184.178	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	200.000	59.016	1.641.496	184.178	2.084.690

Riserve incorporate nel capitale sociale

Non vi sono riserve incorporate nel Capitale sociale

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
14.702.447	14.517.118	185.329

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	-	508.087	14.009.031	14.517.118
Variazioni nell'esercizio				
Utilizzo nell'esercizio	(39)	(35.290)	(150.000)	(185.329)
Totale variazioni	39	35.290	150.000	185.329
Valore di fine esercizio	39	543.377	14.159.031	14.702.447

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio, i decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

Il fondo gestione post operativa discarica è stato adeguato, tenendo conto della perizia giurata di un tecnico esterno ed è in linea con le stime economiche effettuate dal management per il ripristino ambientale post mortem della discarica.

Il fondo imposte differite si è incrementato per euro 42.874, per IRES inerente il maggior valore del fair value degli strumenti finanziari derivati. Si è decrementato per euro 7.584, per IRES (euro 6.283) e per IRAP (euro 1.301), per il maggiore ammortamento del fabbricato Pozzilli, imputabile alla rivalutazione effettuata solo con valenza civilista e contabile.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
291.067	1.203.548	(912.481)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.203.548
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	218.973
Utilizzo nell'esercizio	1.125.206
Altre variazioni	(6.248)
Totale variazioni	(912.481)
Valore di fine esercizio	291.067

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

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

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Debiti

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

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
14.352.947	12.569.239	1.783.708

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	4.417.439	1.148.439	5.565.878	1.479.472	4.086.406
Acconti	-	303.844	303.844	-	303.844
Debiti verso fornitori	6.198.392	(1.651.662)	4.546.730	4.546.730	-
Debiti verso imprese controllate	437.068	202.715	639.783	639.783	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	2.670.403	2.670.403	2.670.403	-
Debiti tributari	480.413	(251.389)	229.024	229.024	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	172.477	(116.271)	56.206	56.206	-
Altri debiti	863.450	(522.371)	341.079	341.079	-
Totale debiti	12.569.239	1.783.708	14.352.947	9.962.697	4.390.250



I debiti più rilevanti al 31/12/2022 risultano così costituiti:

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2022, pari a Euro 5.565.878, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti in quanto i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

I debiti sono quindi iscritti al valore nominale.

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

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES; pari a euro 67.868, al netto degli acconti versati e delle ritenute alla fonte subite nel corso dell'esercizio.

Inoltre, sono iscritti debiti per imposta IRAP pari a euro 94.735, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2022 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	5.565.878	5.565.878
Acconti	303.844	303.844
Debiti verso fornitori	4.546.730	4.546.730
Debiti verso imprese controllate	639.783	639.783
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.670.403	2.670.403
Debiti tributari	229.024	229.024
Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	56.206	56.206
Altri debiti	341.079	341.079
Debiti	14.352.947	14.352.947

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	5.565.878	5.565.878
Acconti	303.844	303.844
Debiti verso fornitori	4.546.730	4.546.730
Debiti verso imprese controllate	639.783	639.783
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.670.403	2.670.403
Debiti tributari	229.024	229.024
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	56.206	56.206
Altri debiti	341.079	341.079
Totale debiti	14.352.947	14.352.947

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
970.328	887.218	83.110

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	30.648	197	30.845
Risconti passivi	856.570	82.914	939.484
Totale ratei e risconti passivi	887.218	83.110	970.328

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

Descrizione	Importo
Altri Ratei e Risconti Passivi	970.328
	970.328

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Non sussistono, al 31/12/2022, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La voce si riferisce principalmente ai risconti passivi sui crediti d'imposta ottenuti per gli investimenti effettuati e riscontati per tener conto della correlazione degli stessi agli ammortamenti riferibili ai beni oggetto di investimento.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
21.764.857	22.084.836	(319.979)

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	21.394.323	21.608.826	(214.503)
Variazioni rimanenze prodotti		111.004	(111.004)
Altri ricavi e proventi	370.534	365.006	5.528
Totale	21.764.857	22.084.836	(319.979)

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Altre	21.394.323
Totale	21.394.323

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	21.394.323
Totale	21.394.323

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
21.341.495	21.409.206	(67.711)

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.503.969	1.869.252	(365.283)
Servizi	12.690.379	10.508.338	2.182.041

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Godimento di beni di terzi	738.378	945.427	(207.049)
Salari e stipendi	3.667.602	4.393.029	(725.427)
Oneri sociali	781.114	1.000.755	(219.641)
Trattamento di fine rapporto	278.884	293.267	(14.383)
Altri costi del personale	1.982	5.643	(3.661)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	169.890	156.593	13.297
Ammortamento immobilizzazioni materiali	915.112	886.630	28.482
Svalutazioni crediti attivo circolante	32.520	395.025	(362.505)
Variazione rimanenze materie prime	83.918	(12.233)	96.151
Oneri diversi di gestione	477.747	967.480	(489.733)
Totale	21.341.495	21.409.206	(67.711)

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

I crediti sono stati svalutati secondo le normative fiscali vigenti per €. 32.520

Oneri diversi di gestione

La voce comprende principalmente l'IMU di competenza dell'esercizio per €. 238.347.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
(83.804)	(47.773)	(36.031)

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti		50.916	(50.916)

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
(Interessi e altri oneri finanziari)	(83.804)	(98.689)	14.885
Totale	(83.804)	(47.773)	(36.031)

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	82.636
Altri	1.168
Totale	83.804

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari	19.519	19.519
Interessi medio credito	60.998	60.998
Sconti o oneri finanziari	2.119	2.119
Interessi su finanziamenti	1.168	1.168
Totale	83.804	83.804

Altri proventi finanziari

Non vi sono altri proventi finanziari

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
	(71.500)	71.500

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2021	Variazioni
Di partecipazioni	71.500	(71.500)
Totale	71.500	(71.500)

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

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
155.380	541.094	(385.714)

Imposte	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
Imposte correnti:	162.784	540.897	(378.113)
IRES	68.049	358.777	(290.728)
IRAP	94.735	182.120	(87.385)
Imposte relative a esercizi precedenti	180	197	(17)
Imposte differite (anticipate)	(7.584)		(7.584)
IRES	(7.584)		(7.584)
Totale	155.380	541.094	(385.714)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte differite sono calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno, sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Il fondo imposte differite in essere al 31.12.2022 di euro 288.089 è imputabile:

- per euro 245.215 alle imposte IRES e IRAP relative al maggior valore attribuito al fabbricato in Pozzilli (IS), rivalutato ai sensi del DL 104/2020, solo ai fini civilistici e contabili;
- per euro 42.874 all'imposta IRES riferita al fair value positivi degli strumenti finanziari derivati.

Dettaglio movimentazione fondo imposte differite - esercizio 2022			
Importo fondo imposte differite al 01.01.2022			252.799
- IRES su maggiore valore fabbricato Pozzilli rivalutato ex DL 104/2020 (872.624*24%)		209.430	
- IRAP su maggiore valore fabbricato Pozzilli rivalutato ex DL 104/2020 (872.624*4,97%)		43.369	
Incrementi:			42.874
- IRES su FV derivati IRS al 31.12.2022 (178.641*24%)		42.874	
Decrementi:			-7.584
- IRES su reversal ammortamento fabbricato Pozzilli rivalutato non deducibile (26.179*24%)		6.283	
- IRAP su reversal ammortamento fabbricato Pozzilli rivalutato non deducibile (26.179*4,97%)		1.301	

Dettaglio movimentazione fondo imposte differite - esercizio 2022			
Importo fondo imposte differite al 31.12.2022			288.089

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31/12/2022 Ammontare delle differenze temporanee IRES	esercizio 31/12/2022 Effetto fiscale IRES	esercizio 31/12/2022 Ammontare delle differenze temporanee IRAP	esercizio 31/12/2022 Effetto fiscale IRAP	esercizio 31/12/2021 Ammontare delle differenze temporanee IRES	esercizio 31/12/2021 Effetto fiscale IRES	esercizio 31/12/2021 Ammontare delle differenze temporanee IRAP	esercizio 31/12/2021 Effetto fiscale IRAP
Perdite fiscali riportabili a nuovo	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale
Aliquota fiscale	24				24			
	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
	Aliquota fiscale	Aliquota fiscale
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	24,00%	24,00%

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

Organico	31/12/2022	31/12/2021
Quadri	4	3
Impiegati	18	18
Operai	127	121
Totale	149	142

L'incremento dell'organico è dovuto all'acquisizione di nuove commesse in seguito all'aggiudicazione di nuove gare d'appalto.

A seguito dell'operazione di scissione societaria, la RES spa al 31/12/2022 ha il seguente organico:

Organico	31/12/2022
Dirigenti	0
Quadri	5
Impiegati	13
Operai	28
Altri	0
Totale	46

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore ambiente e servizi.

	Numero medio
Quadri	4
Impiegati	18
Operai	127
Totale Dipendenti	149

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

	Amministratori	Sindaci
Anticipazioni	49.920	8.750

Il compenso previsto per la revisione legale per l'esercizio al 31/12/2022 è pari ad €. 15.000.

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	2.000	100
Totale	2.000	

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni Ordinarie	-	-	200.000	0
	2.000	100	-	-
Totale	2.000	-	200.000	-

Al 31 dicembre 2022, risulta un capitale sociale sottoscritto e versato pari ad €200.000.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, sono state concluse a condizioni normali di mercato. In data 27 maggio 2021, la Smaltimenti Sud S.r.l. (ora RES SPA) ha deliberato, ai sensi dell'art. 2506-bis e dell'art. 2501-ter del Codice Civile, la scissione parziale proporzionale della società mediante l'assegnazione dei Rami Raccolta ed Energia a due società beneficiarie neocostituite a responsabilità limitata denominate rispettivamente "Smaltimenti Sud S.r.l." e "RES Energia S.r.l.".

La scissione ha quindi generato 3 entità, per le quali si riporta di seguito un'esplicazione delle attività svolte dalle stesse:

- RES S.p.A., nuova denominazione della ex-Smaltimenti Sud S.r.l., Società detentrica del Ramo Impianti nonché delle attività relative alla gestione dei rifiuti, al trattamento, allo smaltimento e alla trasformazione funzionali alla rigenerazione e al riciclo dei rifiuti e al riutilizzo come materie prime di produzione;
- Smaltimenti Sud S.r.l., società di nuova costituzione beneficiaria del Ramo Raccolta nonché dei servizi di pulizia, raccolta e trasporto di rifiuti urbani, e detentrica delle partecipazioni in Recupero Molisani S.r.l. e Rieco SUD S.c.a.r.l.;
- RES Energia S.r.l., società di nuova costituzione beneficiaria del Ramo Energia nonché titolare di un progetto di produzione di energia da fonte rinnovabile (biometano), il cui capitale sociale è attualmente interamente detenuto dall'RES SPA.

Al 31 dicembre 2022 il Gruppo presenta un credito sorto a seguito di tale scissione per Euro 1.642.600 nei confronti della beneficiaria neocostituita Smaltimenti Sud S.r.l. ed un debito di €. 1.489.078.

Le movimentazioni più rappresentative vengono qui di seguito illustrate

Antonio Valerio S.r.l.

Al 31 dicembre 2022 il Gruppo presenta Costi per Servizi pari ad Euro 41 migliaia e debiti commerciali per euro 10 migliaia.



Recuperi Molisani S.r.l.

Al 31 dicembre 2022 il Gruppo nei confronti della Recuperi Molisani S.r.l. presenta operazioni relative a: ricavi d'esercizio pari ad euro 2 migliaia, ricavi e proventi per euro 18 migliaia, relativi a fitti e noleggi attivi pari ad euro 129, ribaltamento costi del personale pari ad euro 96, Debiti Commerciali relativi a fatture ricevute per Euro 530 migliaia e crediti commerciali per euro 18 migliaia .

Diemme S.r.l.

Al 31 dicembre 2022 il Gruppo presenta Costi per Godimento beni di terzi pari ad Euro 54 migliaia e relativi a costi per l'affitto di un ramo di azienda della Diemme S.r.l., oltre a Debiti Commerciali relativi a fatture ricevute per Euro 296 migliaia.

Fratelli Valerio S.r.l.

Al 31 dicembre 2022 il Gruppo nei confronti della Fratelli Valerio S.r.l. presenta operazioni relative a Ricavi delle vendite e delle prestazioni pari ad Euro 188 migliaia, nello specifico ricavi da conferimento di rifiuti urbani indifferenziati e rifiuti speciali non pericolosi presso l'impianto TMB – Trattamento Meccanico Biologico – di Tufo Colonoco, Altri ricavi e proventi per Euro 7 migliaia relativi a costi per godimento di beni di terzi pari Euro 81 migliaia relativi a noleggio macchinari e attrezzi, Costi per servizi pari ad Euro 1.049 migliaia relativi a costi smaltimenti rifiuti discarica per Euro 965 migliaia, ed euro 84 migliaia relativi a manutenzioni e riparazioni effettuate , oltre a Crediti Commerciali relativi a fatture emesse per Euro 21 migliaia e Debiti Commerciali relativi a fatture ricevute per Euro 197 migliaia.

Per un maggiore dettaglio si allegano i prospetti costi e ricavi e debiti crediti:

31/12/22 (1/2)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	Altri ricavi e proventi	Godimento Beni Terzi	Personale	Servizi
(Dati in Euro/000)					
Fibre S.r.l.	–	–	–	–	10
Vale Holding S.r.l.	0	–	–	–	360
Smaltimenti Sud S.r.l.	732	22	–	–	70
Antonio Valerio S.r.l.	–	–	–	–	41
Recuperi Molisani S.r.l.	2	18	129	96	593
Rieco Sud S.c.a.r.l.	–	–	–	–	863
Diemme S.r.l.	–	–	54	–	–
Fratelli Valerio S.r.l.	188	7	81	–	1049
Totale	922	47	264	96	2985
Totale a bilancio	21.394	371	738	4.730	12.690
Incidenza %	4%	13%	36%	2%	24%

31/12/22 (2/2)	Crediti Commerciali	Debiti Commerciali	DEBITI DERIVANTI DA SCISSIONE	Crediti verso imprese sottop.al controllo delle controllanti
(Dati in Euro/000)				
Fibre S.r.l.				260
Vale Holding S.r.l.				207
Smaltimenti Sud S.r.l.	942	148	1489	1643
Antonio Valerio S.r.l.		10		
Recuperi Molisani S.r.l.	18	530		
Rieco Sud S.c.a.r.l.		0		
Diemme S.r.l.		296		
Fratelli Valerio S.r.l.	21	197		
Totale	981	1.181	1489	1850

31/12/22 (2/2)	Crediti Commerciali	Debiti Commerciali	DEBITI DERIVANTI DA SCISSIONE	Crediti verso imprese sottop.al controllo delle controllanti
Totale a bilancio	4.879	4.547	1489	3091
Incidenza %	21%	26%	100%	60%

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

L'assemblea straordinaria, in data 27 marzo 2023, ha deliberato:

la trasformazione della RES SRL IN RES SPA e di delegare l'organo amministrativo ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, subordinatamente all'avvio delle negoziazioni delle Azioni ordinarie su EGM, in una o più volte, sino all'importo massimo comprensivo di sovrapprezzo, pari ad Euro 10.000.000, entro il limite massimo di 5 anni dalla data della predetta delibera, anche con esclusione del diritto di opzione nei casi previsti dalla legge, anche a titolo gratuito, anche al servizio di uno o più piani di incentivazione a favore di amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e/o delle società da essa controllate, mediante emissione di Azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche delle Azioni ordinarie in circolazione, con ogni più ampia facoltà di stabilire di volta in volta modalità, termini, condizioni e prezzo di emissione delle nuove azioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, nonché la data di godimento delle medesime.

In esecuzione della suddetta delibera assembleare, in data 13 aprile 2023, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di: (i) determinare che l'Offerta abbia ad oggetto le Azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento di Capitale per un controvalore che è definito d'intesa con l'Euronext Growth Advisor, e in ogni caso di ammontare non inferiore a Euro 7.000.000; e (ii) fissare il prezzo puntuale di sottoscrizione delle Azioni ordinarie da destinare all'Offerta, inclusivo di sovrapprezzo, in Euro 4,00 cadauna, di cui Euro 0,02 a capitale sociale ed Euro 3,98 a titolo di sovrapprezzo e il 4 maggio 2023 la società è stata quotata in borsa all'Euronext Growth Milan come si evince dal seguente prospetto degli azionisti:

Azionista	n. Azioni ordinarie	n. Azioni Speciali PAS	n. totale azioni	% capitale sociale
Antonio Valerio (1973)	3.920.000	980.000	4.900.000	38,58%
Antonio Valerio (1972)	2.000.000	500.000	2.500.000	19,69%
Maria Valerio	2.000.000	500.000	2.500.000	19,69%
Serena Vespoli	80.000	20.000	100.000	0,79%
Invitalia S.p.A. (tramite Fondo Cresci al Sud)	944.730	-	944.730	7,44%
Mercato	1.754.500	-	1.754.500	13,81%
TOTALE	10.699.230	2.000.000	12.699.230	100,00%

Il 13 aprile 2023, il Consiglio di Amministrazione della RES SPA ha approvato la procedura per le operazioni con Parti Correlate.

La procedura per le operazioni con Parti Correlate ("**Procedura OPC**"), approvata in conformità a quanto disposto dal Regolamento EGM, dal Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e da ultimo modificato con delibera n. 22144 del 22 dicembre 2021, così come applicabile alla Società in conformità a quanto previsto dal Regolamento EGM, e in conformità alle disposizioni in tema di parti correlate emanate da Borsa Italiana, come da ultimo aggiornate in data 25 ottobre 2021 ed applicabili alle società emittenti azioni ammesse alla negoziazione su EGM, è volta a disciplinare le operazioni con Parti Correlate perfezionate dall'RES SPA, anche per il tramite di proprie controllate, al fine di garantire la correttezza sostanziale e procedurale delle medesime nonché la corretta informativa delle stesse al mercato. La Procedura OPC è disponibile sul sito internet dell'RES SPA www.recuperoeticosostenibile.it, sezione Investor Relations.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, oltre a quanto risultante dal Registro Nazionale degli Aiuti di Stato (RNA), si segnala che sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni come di seguito specificate:

Sovvenzione/Contributo in conto interessi pari ad €. € 5.153,34 del 29/07/2022 misura n. SA 100284 Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per le concessioni di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407/2013;

Agevolazione fiscale o esenzione fiscale pari ad €. € 98.978,91 misura n. SA.58802 Agevolazione contributiva per l'occupazione in aree svantaggiate - Decontribuzione Sud (art. 27 D.L. 104/2020) titolo del progetto:

Esonero dal versamento dei contributi previdenziali a carico dei datori di lavoro privato, con esclusione del settore agricolo e del lavoro domestico, per i rapporti di lavoro con sede in regioni che nel 2018 presentavano un prodotto interno lordo pro capite inferiore al 75 per cento della media EU27 o comunque compreso tra il 75 per cento e il 90 per cento, e un tasso di occupazione inferiore alla media nazionale. L'ammontare dell'esonero è pari al 30% della contribuzione relativa al periodo tra il 1° ottobre 2020 ed il 31 dicembre 2020 erogazione del 23/02/2022;

Sovvenzione/Contributo in conto interessi pari ad €. € 892,40 misura n. SA 100284 Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per le concessioni di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n. 651/2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407/2013 titolo progetto FORM-Formazione in Molise, ente erogatore Regione MOLISE erogazione del 28/03/2022;

Sovvenzione/Contributo in conto interessi del 29/09/2022 di €. € 1.471,65 misura n. SA 100284

Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per le concessioni di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407/2013 progetto MARK Molise - Modelli Agili e Rilancio del Know-how in Molise erogato dalla Regione Molise;

Agevolazione fiscale o esenzione fiscale di €. 347.413,83 del 14/11/2022 misura n. SA.61940 Agevolazione contributiva per l'occupazione in aree svantaggiate - Decontribuzione Sud (art. 27 D.L. 104/2020) titolo del progetto Agevolazione contributiva per l'occupazione in aree svantaggiate (art. 1, commi 161 - 168 L. 178/2020) Erogato dalla Regione Molise;

Garanzia se del caso con un riferimento alla decisione della Commissione su un finanziamento di € 2.300.000,00 tipo di procedimento TF Crisi Ucraina - Sezione 2.1 della Comunicazione della Commissione del 23.3.2022 C(2022) 1890 finale successive modifiche, titolo del progetto Fondo di garanzia - TCF Ucraina elemento di aiuto €. € 28.227,24 del 16/12/2022.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

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




Risultato d'esercizio al 31/12/2022	Euro	184.178
5% a riserva legale	Euro	9.209
a riserva straordinaria	Euro	174.969

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

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

L'Amministratore Delegato
Dott. Antonio Valerio



Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Antonio Valerio ai sensi dell'art. 47 del d.p.r. n. 445/2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società'.

Data, 30/05/2023



RECUPERO ETICO SOSTENIBILE SPA

Sede in ZONA INDUSTRIALE SNC -86090 PETTORANELLO DEL MOLISE (IS) - Capitale sociale Euro 200.000,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2022

Premessa

Organi sociali della RES SPA

Consiglio di Amministrazione

Presidente Maria Valerio

Amministratore Antonio Valerio

Consigliere Antonio Valerio

Consigliere Serena Vespoli

Consigliere Indipendente Enrico Testa

Collegio Sindacale

Presidente Giovanni Petrollini

Sindaco Effettivo Anthonj Tamburri

Sindaco Effettivo Paolo Milano

Società di Revisione

BDO Italia S.p.A.

Profilo del Gruppo RES

Presentazione del Gruppo

La Società è stata costituita nel 1989 con la denominazione "Smaltimenti Sud S.r.l." da un progetto imprenditoriale della famiglia Valerio per dare vita all'attività di raccolta, trasporto di rifiuti solidi urbani e speciali e di rifiuti speciali non pericolosi e allo smaltimento in discarica. Nel corso degli anni successivi dalla costituzione, il servizio di messa a raccolta e smaltimento dei rifiuti, svolto soprattutto a favore di alcuni Comuni della Regione Molise, ha subito una radicale trasformazione in cui il rifiuto è divenuto oggetto di lavorazione, materia prima di un ciclo produttivo finalizzato al suo integrale recupero, per ottenere il medesimo bene originario e destinando in discarica solo la parte non riutilizzabile, comunque valorizzata per ottenere fonti energetiche alternative (biogas). Pertanto, sono stati realizzati gli impianti necessari ed interconnessi per la gestione delle varie fasi di lavorazione, con importanti investimenti, finanziati essenzialmente con la liquidità generata dai flussi interni.









La RES ha, inoltre, effettuato ulteriori investimenti per sviluppare progetti industriali miranti al recupero e all'uso alternativo ed innovativo delle materie plastiche, nonché per dare vita ad un polo tecnologico in cui produrre energia da fonti rinnovabili in modo alternativo ed innovativo, procedendo all'acquisizione del sito in cui svolgerla.

In tale ambito è emersa la necessità di procedere alla separazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'attività industriale di lavorazione e recupero dei rifiuti e di smaltimento e di produzione di energia da fonti rinnovabili, da quella dei servizi di pulizia, raccolta e trasporto dei rifiuti. Pertanto, nel corso del 2022 è stata perfezionata una operazione straordinaria di scissione, a seguito della quale l'attività di pulizia, spazzamento, raccolta e trasporto dei rifiuti e servizi accessori è confluita nella società beneficiaria Smaltimenti Sud S.r.l., che è subentrata in tutti i contratti di appalto aventi ad oggetto tali attività, mentre la Società, che nel frattempo ha cambiato la propria denominazione sociale in "RES S.p.A.", si occupa della gestione dei rifiuti, del trattamento, dello smaltimento e della trasformazione funzionali alla rigenerazione e al riciclo dei rifiuti e al riutilizzo come materie prime di produzione ed esercita, attraverso le società controllate Valerio Energie S.r.l., Energia Isernia S.r.l. e RES Energia S.r.l., l'attività di produzione di energia da fonti rinnovabili.

Il Gruppo ad oggi è tra i principali referenti della regione Molise per quanto riguarda la gestione dei rifiuti urbani, servendo (sia attraverso la Smaltimenti Sud S.r.l. che attraverso altri operatori) n. 66 Comuni molisani e n. 5 Comuni nelle Regioni limitrofe.

L'attività di trattamento dei rifiuti è svolta nei due poli impiantistici di (i) Pozzilli (IS), dove è presente un impianto di selezione di plastica e ingombranti e di produzione di CSS, e (ii) Tufo Colonno (IS), dove sono presenti un impianto di trattamento meccanico-biologico dei rifiuti e produzione di CSS, un impianto di compostaggio, una discarica, un impianto a biogas e due impianti fotovoltaici, come di seguito rappresentato:

	Pozzilli	Tufo Colonno				
	Impianto di selezione con produzione di CSS	Impianto di TMB con produzione di CSS	Impianto di compostaggio e biostabilizzazione	Discarica	Impianto a biogas {625 kWp}	Due impianti fotovoltaici {588 kWp e 80 kWp}
INPUT						
OUTPUT	<ul style="list-style-type: none"> • Raccolta differenziata • Rifiuti speciali non pericolosi 	<ul style="list-style-type: none"> • Raccolta indifferenziata • Rifiuti speciali non pericolosi 	<ul style="list-style-type: none"> • Organico differenziato • Sottovaglio proveniente da TMB 	<ul style="list-style-type: none"> • Rifiuti speciali non pericolosi • Scarti di Compostaggio o TMB 	<ul style="list-style-type: none"> • Biogas generato distribuito in discarica (razione organica) 	
QUANTITÀ AUTORIZZATE	<ul style="list-style-type: none"> • Materiali riciclati (plastica, carta, vetro, metalli) • CSS 	<ul style="list-style-type: none"> • Materiali riciclati (plastica, carta, vetro, metalli) • CSS 	<ul style="list-style-type: none"> • FDS • Percolato • Compost 	<ul style="list-style-type: none"> • Percolato 	<ul style="list-style-type: none"> • Energia elettrica 	<ul style="list-style-type: none"> • Energia elettrica
	• 39 kton/anno	• 91,25 kton/anno	• 18 kton/anno	• 84 kton/anno	• 1,98 mln mc/anno di biogas	• n.d.



Il modello di *business*

Il modello di *business* del Gruppo verte sulla gestione, trattamento e trasformazione del rifiuto, passando dall'ingresso del rifiuto negli impianti all'uscita sotto forma di risorsa ovvero allo smaltimento dello stesso.

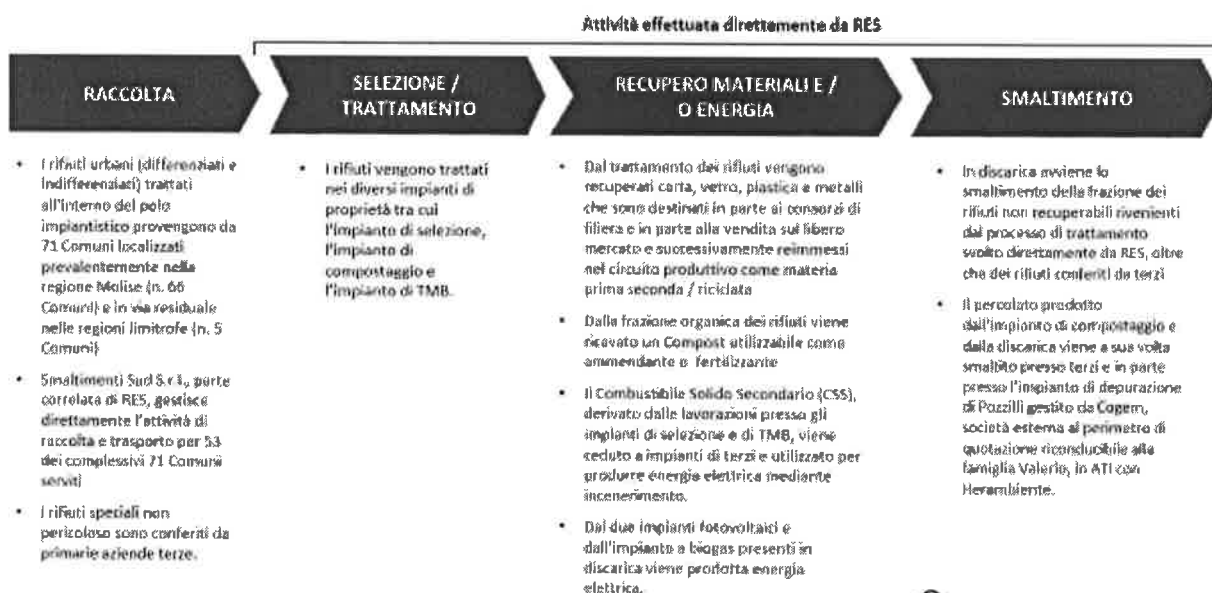
Il Gruppo è integrato verticalmente su tutta la filiera dei rifiuti, presidiando ogni fase della vita dei medesimi

In particolare, la RES opera principalmente in tre ambiti: (i) selezione e trattamento dei rifiuti; (ii) recupero materiali e/o energia; e (iii) smaltimento dei rifiuti.

RES tipicamente riceve una remunerazione nel momento in cui i rifiuti sono ingressati nei propri impianti (c.d. *gate fee*), ad eccezione delle frazioni recuperabili dei rifiuti urbani che vengono invece acquistate da Smaltimenti Sud o da altri conferitori, e successivamente ottiene ricavi anche dalla vendita del materiale recuperato sul mercato, sostenendo al contempo i costi per lo smaltimento degli scarti di lavorazione. In alcuni casi la RES tratta i rifiuti in conto lavorazione e, pertanto, l'*output* risultante dalla selezione e trattamento torna nelle disponibilità di chi ha fornito il rifiuto.

I rifiuti (differenziati, indifferenziati e speciali non pericolosi) provenienti in parte da società terze esterne al Gruppo e in parte da Smaltimenti Sud vengono trattati nei diversi impianti di proprietà della RES, e, in particolare, nell'impianto di selezione, nell'impianto di compostaggio e biostabilizzazione e nell'impianto di TMB. I Comuni conferiscono rifiuti urbani da raccolta differenziata e indifferenziata, attraverso la Smaltimenti Sud S.r.l. o altri operatori, mentre i conferitori esterni conferiscono i rifiuti speciali non pericolosi (CER 191212). I rifiuti urbani da raccolta indifferenziata sono destinati all'impianto di TMB mentre, per quanto riguarda i rifiuti urbani da raccolta differenziata, i rifiuti non organici (plastica, carta, vetro, metalli) sono destinati all'impianto di selezione, mentre la frazione organica dei rifiuti urbani (FORSU) è destinata all'impianto di compostaggio. Il rifiuto speciale non pericoloso pretrattato come il secco residuo, è conferito da aziende terze ed è destinato al TMB e all'impianto di selezione, mentre il rifiuto speciale non pericoloso non riutilizzabile, come scarti pesanti, viene diretto in discarica.

Si riporta di seguito un grafico esplicativo del modello di business del Gruppo:



(a) Selezione e trattamento

Presso l'impianto di selezione avviene sia lo stoccaggio dei rifiuti, funzionale sia al trasferimento presso gli altri impianti, sia alla lavorazione degli stessi per produrre anche CSS. Una piccola parte dei rifiuti trattati viene smaltita in discarica, mentre la gran parte viene recuperata sotto forma di plastica e ferro (ceduti poi ai vari consorzi di filiera o venduti sul mercato) o sotto forma di CSS destinato ad impianti di terzi. Il processo di selezione avviene grazie all'utilizzo di selettori ottici, che separano i rifiuti ingressati in base alla tipologia degli stessi.

L'impianto di compostaggio e biostabilizzazione ingressa la frazione organica della raccolta differenziata proveniente dai Comuni per la produzione di compost, e in piccola parte il sottovaglio (*i.e.*, la parte di rifiuti più minuta, che nasce a seguito dell'operazione di trito-vagliatura meccanica) proveniente dal TMB per la produzione di Frazione Organica Stabile («FOS»). È dotato di un sistema a maturazione forzata di materiale organico in ambiente chiuso per la produzione compost, utilizzato poi come fertilizzante nel settore agricolo.

All'interno dell'impianto di TMB avviene la triturazione e vagliatura, deferrizzazione e separazione, raffinazione, e compattazione finale dei rifiuti; una piccola parte dei rifiuti ingressati viene smaltita in discarica, mentre la gran parte viene recuperata sotto forma di plastica e ferro (ceduti poi ai vari consorzi di filiera o venduti sul mercato) o sotto forma di CSS destinato ad impianti di terzi (analogamente a quanto avviene con il CSS prodotto dall'impianto di selezione).

(b) Recupero materiali e/o energia

Parte dei rifiuti trattati viene recuperata sotto forma di compost e materiali riutilizzabili (carta, plastica, vetro e metalli) e venduta sul mercato. Inoltre, l'Emittente produce energia da fonti rinnovabili attraverso un impianto a biogas e attraverso due impianti fotovoltaici presso la discarica; energia che viene immessa in rete e in parte destinata all'autoconsumo.

In particolare, dal trattamento dei rifiuti non organici presso i due impianti di selezione e di TMB vengono recuperati carta, vetro, plastica e metalli che sono destinati in parte ai consorzi di filiera (come Corepla per la plastica o Vetreco per il vetro) e in parte alla vendita sul libero mercato (tipicamente ad aziende private) e successivamente vengono reimmessi nel circuito produttivo come materia prima seconda/riciclata.

Dalla bio-ossidazione e umificazione della frazione organica dei rifiuti viene ricavato un compost utilizzabile come ammendante o fertilizzante, destinato alla vendita a vivaisti e agricoltori.

Dalle lavorazioni presso gli impianti di selezione e di TMB dei rifiuti urbani non pericolosi e speciali non pericolosi viene prodotto il CSS che è smaltito presso terze parti che lo utilizzano come combustibile nella produzione di cemento ovvero per produrre energia elettrica nei termovalorizzatori di proprietà.

Dai rifiuti in discarica viene prodotto il biogas e indirizzato verso l'impianto dedicato adiacente alla discarica di Tufo Colonoco, che attraverso un cogeneratore produce



energia elettrica, che viene immessa in rete e remunerata sulla base di una tariffa omnicomprensiva pari a 180 Euro/MWh e in minima parte utilizzata per il funzionamento dell'impianto.

L'impianto fotovoltaico da 988 kW immette l'energia elettrica prodotta in rete (Ritiro Dedicato), mentre l'impianto fotovoltaico da 80 kW destina l'energia elettrica prodotta all'autoconsumo (Scambio sul posto).

(c) Smaltimento

Lo smaltimento della frazione dei rifiuti non recuperabili rivenienti dal processo di trattamento svolto dall'Emittente ovvero dei rifiuti conferiti da terzi avviene in discarica. La discarica, infatti, è il terminale di tutti i cicli impiantistici svolti dall'Emittente, e riceve anche rifiuti dall'esterno. La discarica è ubicata nel Comune di Isernia ed è classificata come discarica per "rifiuti non pericolosi".

Il percolato, che è un liquido che trae origine dall'infiltrazione di acqua nella massa dei rifiuti o dalla decomposizione degli stessi e deriva principalmente dalla discarica e dall'impianto di compostaggio, viene smaltito presso terzi e in parte presso l'impianto di depurazione di Pozzilli di proprietà del Consorzio per lo Sviluppo Industriale Isernia – Venafro gestito da Cogem S.r.l. (società riconducibile alla famiglia Valerio, ma non facente parte del Gruppo) in ATI con Herambiente. Il percolato prodotto dalla discarica viene attualmente smaltito in parte presso l'impianto di depurazione di Pozzilli e in parte presso diversi impianti dislocati nella Regione Abruzzo.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

In data 24 marzo 2022, è stato sottoscritto un atto di cessione quote tramite il quale la società Vale Holding S.r.l. ha ceduto in favore di RES: (i) il 100% della partecipazione detenuta in Valerio Energie S.r.l. e (ii) il 100% della partecipazione detenuta nella società Energia Isernia S.r.l.. Il pagamento del corrispettivo per le suddette partecipazioni, effettuato in data 25 marzo 2022, è stato eseguito tramite compensazione parziale di un credito di natura finanziaria che il gruppo vantava nei confronti di Vale Holding S.r.l..

In data 13 luglio 2022 è stato stipulato l'atto di scissione parziale proporzionale di RES (all'epoca della scissione, Smaltimenti Sud S.r.l.) mediante la costituzione di due nuove società beneficiarie, la Smaltimenti Sud S.r.l. e RES Energia S.r.l. le cui partecipazioni sono state assegnate proporzionalmente ai soci della scissa (i.e., RES), con atto a rogito della Dott.ssa Margherita Iapaolo, Notaio in Venafro, provincia di Isernia, rep. 2756, racc. 2195.

La scissione ha generato le seguenti società:

- RES S.p.A., nuova denominazione della ex-Smaltimenti Sud S.r.l., detentrica delle attività relative alla gestione dei rifiuti, al trattamento, allo smaltimento e alla trasformazione funzionali alla rigenerazione e al riciclo dei rifiuti e al riutilizzo come materie prime di produzione;
- Smaltimenti Sud S.r.l., società di nuova costituzione beneficiaria dei servizi di pulizia, raccolta e trasporto di rifiuti urbani, e detentrica delle partecipazioni in Recupero Molisani S.r.l. e Rieco SUD S.c.a.r.l.;



- RES Energia S.r.l., società di nuova costituzione titolare di un progetto di produzione di energia da fonte rinnovabile (biometano)

In data 8 settembre 2022 la costituzione delle due società beneficiarie Smaltimenti Sud S.r.l. e RES Energia S.r.l. è stata iscritta presso il Registro delle Imprese.

Successivamente, in data 29 dicembre 2022 i soci di RES Energia S.r.l. hanno trasferito tutte le partecipazioni dagli stessi possedute (e pari complessivamente al 100% del capitale sociale della medesima società) in favore di RES, per un corrispettivo pari a Euro 50.000.

Andamento della gestione

Si segnala che i risultati economici al 31 dicembre 2022 non sono rappresentativi della effettiva performance di RES in quanto il Conto Economico 2022 comprende anche, per il periodo dal 1 gennaio al 7 settembre 2022, costi e ricavi dell'attività di raccolta e trasporto dei rifiuti, fuoriuscita dal perimetro a seguito della scissione.

Per lo stesso motivo la comparazione dei dati economico/finanziari al 31 dicembre 2022 con quelli degli esercizi precedenti ha un valore segnaletico limitato.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Ricavi	21.764.857	22.084.836	18.161.933
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	1.170.350	1.748.872	612.512
Reddito operativo (Ebit)	423.362	675.630	500.330
Utile (perdita) d'esercizio	184.178	15.263	300.225
Attività fisse	17.971.998	19.151.917	17.507.636
Patrimonio netto complessivo	2.084.690	2.611.501	2.419.168
Posizione finanziaria netta	(2.973.711)	(342.145)	(575.442)

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Ricavi netti	21.394.323	21.608.826	(214.503)
Costi esterni	15.494.391	14.167.260	1.327.131
Valore Aggiunto	5.899.932	7.441.566	(1.541.634)
Costo del lavoro	4.729.582	5.692.694	(963.112)
Margine Operativo Lordo	1.170.350	1.748.872	(578.522)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.117.522	1.438.248	(320.726)
Risultato Operativo	52.828	310.624	(257.796)

Proventi non caratteristici	370.534	365.006	5.528
Proventi e oneri finanziari	(83.804)	(47.773)	(36.031)
Risultato Ordinario	339.558	627.857	(288.299)
Rivalutazioni e svalutazioni		(71.500)	71.500
Risultato prima delle imposte	339.558	556.357	(216.799)
Imposte sul reddito	155.380	541.094	(385.714)
Risultato netto	184.178	15.263	168.915

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ROE netto	0,10	0,01	0,14
ROE lordo	0,18	0,21	0,22
ROI	0,01	0,02	0,02
ROS	0,02	0,03	0,03

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	2.853.296	2.556.652	296.644
Immobilizzazioni materiali nette	12.457.192	13.754.539	(1.297.347)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	2.650.994	2.840.210	(189.216)
Capitale immobilizzato	17.961.482	19.151.401	(1.189.919)
Rimanenze di magazzino	400.197	484.114	(83.917)
Crediti verso Clienti	4.879.000	7.877.383	(2.998.383)
Altri crediti	6.672.328	2.005.906	4.666.422
Ratei e risconti attivi	319.659	487.234	(167.575)
Attività d'esercizio a breve termine	12.271.184	10.854.637	1.416.547
Debiti verso fornitori	4.546.730	6.198.392	(1.651.662)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	285.230	652.890	(367.660)
Altri debiti	3.651.265	1.300.518	2.350.747
Ratei e risconti passivi	970.328	887.218	83.110
Passività d'esercizio a breve termine	9.453.553	9.039.018	414.535
Capitale d'esercizio netto	2.817.631	1.815.619	1.002.012
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	291.067	1.203.548	(912.481)

Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)

Altre passività a medio e lungo termine	15.006.291	14.517.118	489.173
Passività a medio lungo termine	15.297.358	15.720.666	(423.308)

Capitale investito	5.481.755	5.246.354	235.401
---------------------------	------------------	------------------	----------------

Patrimonio netto	(2.084.690)	(2.611.501)	526.811
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(3.663.052)	(1.088.135)	(2.574.917)
Posizione finanziaria netta a breve termine	689.341	745.990	(56.649)

Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(5.058.401)	(2.953.646)	(2.104.755)
---	--------------------	--------------------	--------------------

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Margine primario di struttura	(15.876.792)	(16.539.900)	(15.424.841)
Quoziente primario di struttura	0,12	0,14	0,14
Margine secondario di struttura	3.506.972	2.561.609	3.116.696
Quoziente secondario di struttura	1,20	1,13	1,17

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2022, era la seguente (in Euro):

	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Depositi bancari	2.163.498	1.763.989	399.509
Denaro e altri valori in cassa	5.315	18.597	(13.282)
Disponibilità liquide	2.168.813	1.782.586	386.227

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)

Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)

Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	1.479.472	1.036.596	442.876
--	-----------	-----------	---------



Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari	(10.516)	(516)	(10.000)
Debiti finanziari a breve termine	1.479.472	1.036.596	442.876

Posizione finanziaria netta a breve termine	689.341	745.990	(56.649)
--	----------------	----------------	-----------------

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	4.086.406	3.380.843	705.563
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari	(423.354)	(2.292.708)	1.869.354
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(3.663.052)	(1.088.135)	(2.574.917)

Posizione finanziaria netta	(2.973.711)	(342.145)	(2.631.566)
------------------------------------	--------------------	------------------	--------------------

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Liquidità primaria	1,38	1,28	1,34
Liquidità secondaria	1,41	1,33	1,37
Indebitamento	7,02	5,27	5,86
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,38	0,38	0,39

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,38. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

Rispetto all'anno precedente è leggermente aumentato.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,41. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

Rispetto all'anno precedente è leggermente aumentato.

L'indice di indebitamento è pari a 7,02. L'ammontare dei debiti è da considerarsi soddisfacente. Rispetto all'anno precedente è aumentato per l'avvio di progetti di investimento.



Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,38, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi adeguato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. Al fine di ottenere una equilibrata situazione finanziaria è auspicabile l'incremento dei mezzi propri o l'ottenimento di finanziamenti a medio/lungo termine. Rispetto all'anno precedente è rimasto invariato.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

La nostra società ha ottenuto le seguenti certificazioni

- BS OHSAS 18001:2007 NR.OHS – 1673 DEL 28/02/2013;
- ISO 9001/2008 NR. 19953/09/S DEL 22/07/2009;
- ISO 14001/2001 NR. EMS – 2723/S DEL 30/07/2009;

CERTIFICATO EMAS NR. IT – 000647 CODICE NACE 38.11 E 38.21

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	(1.802.188)
Impianti e macchinari	1.825.941
Attrezzature industriali e commerciali	(342.208)
Altri beni	(194.344)

L'esercizio in corso prevede investimenti per completare la linea di selezione automatica delle plastiche e di altri rifiuti riciclabili.

E' previsto un investimento complessivo di circa 10 milioni di euro finanziati al 70% attraverso finanziamento bancari e per il 30% attraverso mezzi propri.

Attività di ricerca e sviluppo



Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

Centro di R&S

Basandoci sul modello Blu Economy - un innovativo modello di sviluppo economico basato su durabilità, rinnovabilità e ri-utilizzo, che punta a rivoluzionare le nostre attività produttive e ad azzerare le emissioni inquinanti - il Centro di Ricerca di Pozzilli è destinato ad accogliere un think-tank per l'economia circolare avente l'obiettivo di avviare progetti di R&S finalizzati al recupero delle materie, al supporto delle imprese nella re-ingegnerizzazione dei processi e alla riduzione dell'impronta ecologica dei prodotti di largo consumo.

Polo PET to Fiber.

Il polo industriale della ex Ittierre di Pettoranello di Molise è stato uno tra i più grandi player del settore in Italia fino al 2009, grazie al quale sono ancora diffuse competenze e professionalità sul territorio, in particolare nel settore tessile. A questo sito è destinato il progetto per la realizzazione di un polo integrato di selezione spinta riciclo delle plastiche finalizzato alla produzione di materie prime seconde da immettere nel mercato dell'industria della plastica. L'obiettivo a medio breve termine della società è quello di giungere a valle del ciclo di recupero/riciclo, alla produzione di un filato tessile con caratteristiche innovative anche sulla base dei programmi di Ricerca e Sviluppo della società.

Capacità e competenze.

La RES SPA ha al suo interno il know how di ricercatori (tecnici di laboratorio, chimici industriali, ingegneri) nello specifico ambito di sviluppo delle attività di ricerca e sviluppo. Il centro di ricerca dispone di tecnologie di ultima generazione per la caratterizzazione chimico fisica di materiali e di sistemi per l'estrusione della plastica con personale qualificato dedicato all'attività di ricerca e sviluppo. Il personale interno è in grado di coordinare le attività da svolgere con soggetti terzi così come dimostrato con i progetti di ricerca in corso.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Per un maggiore dettaglio si allegano i prospetti costi e ricavi e debiti crediti:

31/12/22 (1/2) (Dati in Euro/000)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	Altri ricavi e proventi	Godimento Beni Terzi	Personale	Servizi
Fibre S.r.l.	—	—	—	—	10
Vale Holding S.r.l.	0	—	—	—	360
Smaltimenti Sud S.r.l.	732	22	—	—	70



Antonio Valerio S.r.l.	—	—	—	—	41
Recuperi Molisani S.r.l.	2	18	129	96	593
Rieco Sud S.c.a.r.l.	—	—	—	—	863
Diemme S.r.l.	—	—	54	—	—
Fratelli Valerio S.r.l.	188	7	81	—	1049
Totale	922	47	264	96	2985
Totale a bilancio	21.394	371	738	4.730	12.690
Incidenza %	4%	13%	36%	2%	24%

31/12/22 (2/2)				Crediti verso imprese sottop.al controllo delle controllanti
(Dati in Euro/000)	Crediti Commerciali	Debiti Commerciali	DEBITI DERIVANTI DA SCISSIONE	
Fibre S.r.l.				260
Vale Holding S.r.l.				207
Smaltimenti Sud S.r.l.	942	148	1489	1643
Antonio Valerio S.r.l.		10		
Recuperi Molisani S.r.l.	18	530		
Rieco Sud S.c.a.r.l.		0		
Diemme S.r.l.		296		
Fratelli Valerio S.r.l.	21	197		
Totale	981	1.181	1489	1850
Totale a bilancio	4.879	4.547	1489	3091
Incidenza %	21%	26%	100%	60%

Evoluzione prevedibile della gestione

Superata l'emergenza sanitaria derivante dalla diffusione del virus "Covid-19", si sono poste a livello nazionale e internazionale le problematiche attinenti al conflitto militare russo/ucraino e, contestualmente, in modo più generalizzato, quelle connesse all'approvvigionamento delle risorse energetiche, con conseguente sviluppo di un tasso d'inflazione a doppia cifra, come non si vedeva ormai più da alcuni decenni.

Si ritiene di conseguenza opportuno fornire una adeguata informativa in relazione agli effetti patrimoniali economici e finanziari che la stessa potrà avere sull'andamento della nostra società (anche in considerazione dei primi dati riferiti al periodo di imposta successivo a quello oggetto di approvazione).



Nello specifico abbiamo anche provveduto ad evidenziare il flusso di operazioni e l'attività della società nei vari impianti produttivi, che evidenzia il trend economico positivo della società, in particolare:

I rifiuti complessivamente conferiti in discarica ammontano a 75,9 k/ton, di cui il 48% è rappresentato da conferimenti diretti da parte di esterni e il restante 52% da messa a dimora degli scarti dei trattamenti effettuati presso gli altri impianti del Gruppo.

Nel corso del 2021 il Gruppo ha recuperato circa 47,4 k/ton di rifiuti sotto forma di recupero di materiali (43%) e recupero energetico / produzione di CSS (57%).

Il percolato smaltito nell'anno è pari a 21,7 k/ton, smaltito quanto a 4,3 k/ton presso l'impianto gestito da Cogem S.r.l. e quanto a 17,4 k/ton presso impianti di terzi.

In particolare, a fronte di una quantità di rifiuti ingressati (tra comuni e conferitori esterni) pari a circa 128,7 k/ton (- 1% rispetto al 2021), i rifiuti complessivamente smaltiti in discarica ammontano a 63,8 k/ton (-16% rispetto al 2021), privilegiando i conferimenti diretti da parte di clienti esterni (53% del totale in discarica vs 48% nel 2021).

La quantità di CSS prodotta è pari a 42,6 kton, in crescita del 61,3% vs 2021 (26,4 kton), anche a seguito dell'ottenimento dell'autorizzazione a produrre CSS dall'impianto di selezione.

Complessivamente nel 2022 sono stati recuperati ca 57,2 k/ton di rifiuti (tra produzione di CSS, recupero materiali e produzione di compost), in aumento del 21,7% rispetto al 2021

La percentuale di recupero complessiva sul totale rifiuti trattati nel 2022 è pari al 44,4% circa (36,2% nel 2021).

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

L'amministratore Delegato
Antonio Valetto (nato nel 1973)



Reg. Imp. 00333320943
Rea.24416

RECUPERO ETICO SOSTENIBILE SPA

Sede in ZONA INDUSTRIALE SNC - 86090 PETTORANELLO DEL MOLISE (IS) Capitale sociale Euro 200.000,00 i.v.

Relazione del Collegio sindacale all'assemblea degli azionisti ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile

Signori Azionisti,

con la presente relazione, redatta in conformità a quanto previsto dall'art. 2429, comma 2, del codice civile, il Collegio sindacale riferisce sull'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

▪ **Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.**

L'attività di vigilanza è stata condotta conformemente alle disposizioni di legge e alle *Norme di comportamento del collegio sindacale* emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci del 13/07/2022 a rogito notaio in Venafro, Margherita Iapaolo con odg: atto di scissione parziale proporzionale mediante costituzione di nuove società e del 14.07.2022 con odg: Bilancio e Relazione sulla gestione dell'esercizio chiuso al 31.12.2021; nomina del Collegio sindacale per il triennio 2022-2023-2024, nelle quali in relazione alle operazioni deliberate, sulla base delle informazioni acquisite, non sono state riscontrate 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;

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo, durante gli incontri svolti, informazioni in merito all'andamento delle operazioni sociali effettuate dalla società e dalle società controllate sulle quali non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo, durante gli incontri svolti, 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 abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito la relazione dell'organismo di vigilanza e abbiamo verificato l'adeguatezza e la funzionalità del Modello Organizzativo 231/2001 e abbiamo monitorato il costante adeguamento del Modello alla normativa di riferimento e all'evoluzione operativa e organizzativa aziendale e non sono emerse criticità che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra 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, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo effettuato specifici atti di ispezione e controllo e, in base alle informazioni acquisite, non sono emersi rischi e violazioni di legge, dello statuto o dei principi di corretta amministrazione e irregolarità e fatti censurabili.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nello svolgimento 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**

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2022, messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 c.c., in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data dallo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo monitorato la situazione patrimoniale e finanziaria della Società e vigilato ai fini della continuità aziendale.

Per quanto riguarda le operazioni poste in essere con le società controllate e/o collegate e con altre entità correlate, sono descritte nella relazione sulla gestione, alla quale si fa rinvio anche per quanto attiene la natura dei rapporti e le condizioni applicate.

Per quanto a nostra conoscenza, l'organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e ampliamento per euro 5.324 e per concessioni, licenze, marchi e diritti simili per euro 75.000, comprensivi di costi di quotazione per Euro 57.842.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. constatiamo che non risultano nell'attivo patrimoniale valori di avviamento.

▪ **Osservazioni in ordine al Bilancio consolidato**

Abbiamo altresì esaminato il progetto di bilancio chiuso al 31.12.2022 e messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 c.c.. La data di chiusura dei bilanci delle società incluse nel consolidato, coincide con quella del bilancio della società che procede al consolidato.

Il bilancio consolidato è stato redatto conformemente a quanto dispone il D.lgs. 9 aprile 1991, n. 127, e chiude con un utile di euro 1.413.

Nella Nota Integrativa sono analiticamente indicati i criteri e le aree di consolidamento.

La procedura di consolidamento adottata segue il metodo integrale e globale, anche per quanto riguarda la valutazione delle partecipazioni di controllo e per quelle di collegamento è stato usato il metodo del patrimonio netto.

In ordine alla Relazione sulla Gestione, si rileva la completezza informativa e la congruenza dei dati con quelli risultanti dal Bilancio Consolidato.



▪ **Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio**

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della Revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del Bilancio che ci è stata messa a disposizione nei termini di legge, il Collegio Sindacale non ha obiezioni da formulare in merito alla proposta dell'organo amministrativo relativa all'approvazione del Bilancio, nonché alla destinazione dell'utile d'esercizio al 31.12.2022, fatta in Nota Integrativa.

Pettoranello del Molise, 14.06.2023

Il Collegio Sindacale

Presidente - dott. Giovanni Petrollini

Sindaco effettivo - dott. Paolo Milano

Sindaco effettivo - dott. Anthony Tamburri

