



Comune di Gallarate
(provincia di Varese)



BILANCIO CONSOLIDATO 2019

INDICE

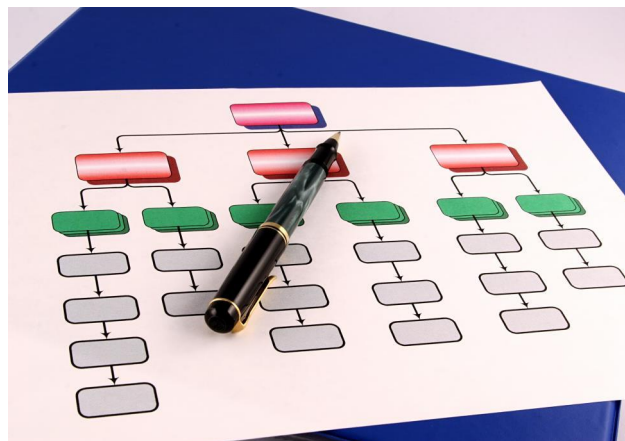
pag.

INDIVIDUAZIONE DEL GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA	5
INDIVIDUAZIONE DEL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO	6
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	11
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	13
RELAZIONE SULLA GESTIONE E NOTA INTEGRATIVA	17
ELEMENTI PATRIMONIALI	20
ELEMENTI ECONOMICI	34
PRINCIPALI RETTIFICHE DA CONSOLIDAMENTO	44
NOTA INTEGRATIVA	80
CONFRONTO DATI DI SINTESI DI BILANCIO ED INDICI	
ACCAM SPA	87
AEMME LINEA AMBIENTE SRL	92
ALFA SRL	97
AMSC SPA	102
AZIENDA SPECIALE 3SG	107
PREALPI GAS SRL	112
TUTELA AMBIENTALE DEI TORRENTI ARNO, RILE E TENORE SPA	117
GRUPPO ENTE LOCALE	122

INDIVIDUAZIONE DEL GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA

Gruppo di amministrazione pubblica

Il bilancio consolidato è, secondo il Principio contabile applicato 4/4 allego al D.Lgs. 21/06/2011, n. 118 "...un documento contabile a carattere consuntivo che rappresenta il risultato economico, patrimoniale e finanziario del gruppo amministrazione pubblica attraverso una opportuna eliminazione dei rapporti che hanno prodotto effetti soltanto all'interno del gruppo, al fine di rappresentare le transazioni effettuate con soggetti esterni al gruppo stesso. Il bilancio consolidato è predisposto dall'ente capogruppo, che ne deve coordinare l'attività." In particolare, il bilancio consolidato "(...) deve consentire di (...) ottenere una visione completa delle consistenze patrimoniali e finanziarie di un gruppo di enti e società che fa capo ad un'amministrazione pubblica (...)"



L'attività di consolidamento riguarderà solo alcune delle entità del "Gruppo Amministrazione Pubblica" (GAP) individuate dalla suddetta norma.

Gruppo amministrazione pubblica (GAP)

Denominazione	% partec.	GAP	Tipo legame
3SG AZIENDA SPECIALE SERVIZI SOCIO SANITARI	100,0000 %	S	Controllata
AEMME LINEA AMBIENTE SRL	10,0000 %	S	Partecipata
ACCAM SPA	11,4325 %	S	Partecipata
ALFA SRL	4,6733 %	S	Partecipata
AZIENDA MULTISERVIZI COMUNALI SPA	99,8904 %	S	Controllata
CONSORZIO BIBLIOTECARIO PANIZZI	38,1664 %	S	Partecipata
CONSORZIO OBBLIGATORIO PARCO LOMBARDO DELLA VALLE DEL TICINO	2,9851 %	S	Partecipata
FONDAZIONE CONSORZIO SCUOLE MATERNE	100,0000 %	S	Controllata
FONDAZIONE GALLERIA D'ARTE MODERNA E CONTEMPORANEA S.ZANELLA	100,0000 %	S	Controllata
PREALPI GAS SRL	39,7710 %	S	Partecipata
TUTELA AMBIENTALE DEI TORRENTI ARNO, RILE E TENORE SPA	12,7950 %	S	Partecipata
SEA AEROPORTI MILANO SPA	0,0374 %	S	Partecipata
SEPRIO REAL ESTATE SRL cancellata registro imprese 01/08/2019	58,8667 %	S	Controllata

Individuazione del Perimetro di consolidamento

Inclusione o esclusione dal consolidato

La principale attività che precede il consolidamento dei conti consiste nell'individuare gli enti che devono rientrare oppure essere esclusi dal bilancio consolidato. Si tratta, in altri termini, di definire quello che dal punto di vista tecnico è chiamato *Perimetro di consolidamento*. Infatti, al fine di consentire la predisposizione del conto economico e del conto del patrimonio consolidati "(..) *gli enti capogruppo predispongono due distinti elenchi concernenti (..) gli enti, le aziende e le società che compongono il gruppo amministrazione pubblica (..) e gli enti, le aziende e le società componenti del gruppo compresi nel bilancio consolidato (..). I due elenchi, ed i relativi aggiornamenti, sono oggetto di approvazione da parte della Giunta (..)*" (Principio contabile applicato 4/4).



Solo per talune fattispecie gli enti e le società *che compongono il gruppo amministrazione pubblica* (GAP) possono essere esclusi dall'elenco dei soggetti che sono oggetto di consolidamento.

Il primo prospetto riporta, per ogni entità che rientra nel Perimetro, la quota di partecipazione, i valori contabili di riferimento e il metodo di consolidamento adottato. Il secondo prospetto indica invece il motivo di esclusione.

Perimetro di consolidamento

Denominazione	% Partec.	Attivo	Patrim. Netto	Ricavi caratt.	Metodo consolid.
3SG	100,0000 %	7.574.241	3.049.227	9.657.944	Integrale
ALA	10,0000 %	13.168.156	3.940.040	29.747.227	Proporzionale
ACCAM	11,4325 %	22.934.661	5.455.180	22.693.865	Proporzionale
ALFA	4,6733 %	88.125.371	19.293.427	49.894.367	Proporzionale
AMSC	99,8904 %	36.654.504	23.662.505	9.673.452	Integrale
PANIZZI	38,1664 %	0	1.400	468.297	Proporzionale
TICINO	2,9851 %	40.372.984	18.316.909	6.227.520	Proporzionale
SCUOLE	100,0000 %	537.562	274.591	2.441.943	Integrale
MAGA	100,0000 %	1.390.700	426.310	1.087.431	Integrale
PREALPI	39,7710 %	47.841.419	2.940.268	10.425.918	Proporzionale
TART	12,7950 %	44.144.364	24.111.558	7.646.536	Proporzionale

Esclusione dal consolidamento

Denominazione	% Partec.	Motivo esclusione
SEA	0,0374 %	Irrilevanza quota
SEPRIO	58,8667 %	Cessata 01/08/2019 dopo liquidazione - Irrilevanza valori

3SG AZIENDA SPECIALE SERVIZI SOCIO SANITARI

Partita IVA (o C.F.)	02544420124	
Soggetto giuridico	Ente strumentale	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	100,0000 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	100,0000 %
Natura del legame	Controllata	
Causa del controllo	Percentuale partecipazione	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	7.574.241
	Patrimonio netto	3.049.227
	Ricavi caratteristici	9.657.944
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Integrale	
Percentuale di aggregazione	100,0000 %	
Eventuali considerazioni		

AEMME LINEA AMBIENTE SRL

Partita IVA (o C.F.)	06483450968	
Soggetto giuridico	Società	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	10,0000 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	10,0000 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	13.168.156
	Patrimonio netto	3.940.040
	Ricavi caratteristici	29.747.227
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Proporzionale	
Percentuale di aggregazione	10,0000 %	
Eventuali considerazioni		

ACCAM SPA

Partita IVA (o C.F.)	00234060127	
Soggetto giuridico	Società	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	11,4325 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	11,4325 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	22.934.661
	Patrimonio netto	5.455.180
	Ricavi caratteristici	22.693.865
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Proporzionale	
Percentuale di aggregazione	11,4325 %	
Eventuali considerazioni		

ALFA SRL

Partita IVA (o C.F.)	03481930125	
Soggetto giuridico	Società	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	4,6733 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	4,6733 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	88.125.371
	Patrimonio netto	19.293.427
	Ricavi caratteristici	49.894.367
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Proporzionale	
Percentuale di aggregazione	4,6733 %	
Eventuali considerazioni		

AZIENDA MULTISERVIZI COMUNALI SPA

Partita IVA (o C.F.)	02279540120	
Soggetto giuridico	Società	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	99,8904 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	99,8904 %
Natura del legame	Controllata	
Causa del controllo	Percentuale partecipazione	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	36.654.504
	Patrimonio netto	23.662.505
	Ricavi caratteristici	9.673.452
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Integrale	
Percentuale di aggregazione	100,0000 %	
Eventuali considerazioni		

CONSORZIO BIBLIOTECARIO PANIZZI

Partita IVA (o C.F.)	02325930028	
Soggetto giuridico	Ente strumentale	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	38,1664 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	38,1664 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	0
	Patrimonio netto	1.400
	Ricavi caratteristici	468.297
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Proporzionale	
Percentuale di aggregazione	38,1664 %	
Eventuali considerazioni		

CONSORZIO OBBLIGATORIO PARCO LOMBARDO DELLA VALLE DEL TICINO

Partita IVA (o C.F.)	08914300150	
Soggetto giuridico	Ente strumentale	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	2,9851 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	2,9851 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	40.372.984
	Patrimonio netto	18.316.909
	Ricavi caratteristici	6.227.520
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Proporzionale	
Percentuale di aggregazione	2,9851 %	
Eventuali considerazioni		

FONDAZIONE CONSORZIO SCUOLE MATERNE

Partita IVA (o C.F.)	00565610128	
Soggetto giuridico	Ente strumentale	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	100,0000 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	100,0000 %
Natura del legame	Controllata	
Causa del controllo	Percentuale partecipazione	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	537.562
	Patrimonio netto	274.591
	Ricavi caratteristici	2.441.943
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Integrale	
Percentuale di aggregazione	100,0000 %	
Eventuali considerazioni		

FONDAZIONE GALLERIA D'ARTE MODERNA E CONTEMPORANEA S.ZANELLA

Partita IVA (o C.F.)	03137290122	
Soggetto giuridico	Ente strumentale	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	100,0000 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	100,0000 %
Natura del legame	Controllata	
Causa del controllo	Percentuale partecipazione	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	1.390.700
	Patrimonio netto	426.310
	Ricavi caratteristici	1.087.431
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Integrale	
Percentuale di aggregazione	100,0000 %	
Eventuali considerazioni		

PREALPI GAS SRL

Partita IVA (o C.F.)	02239280023	
Soggetto giuridico	Società	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	39,7710 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	39,7710 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	47.841.419
	Patrimonio netto	2.940.268
	Ricavi caratteristici	10.425.918
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Proporzionale	
Percentuale di aggregazione	39,7710 %	
Eventuali considerazioni		

TUTELA AMBIENTALE DEI TORRENTI ARNO, RILE E TENORE SPA

Partita IVA (o C.F.)	02488500121	
Soggetto giuridico	Società	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	12,7950 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	12,7950 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	44.144.364
	Patrimonio netto	24.111.558
	Ricavi caratteristici	7.646.536
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Proporzionale	
Percentuale di aggregazione	12,7950 %	
Eventuali considerazioni		

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Conto Econ. (CE_)	CONTO ECONOMICO (D.Lgs.118/11 - Allegato n.11 al Rendiconto)	2019	2018	Riferimento art.2425 cc	Riferimento DM 26/4/95
COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE					
CE_A1	Proventi da tributi	(+)	38.181.704	31.331.737	
CE_A2	Proventi da fondi perequativi	(+)	3.472.206	3.566.454	
	Proventi da trasferimenti e contributi		3.404.570	4.592.818	
CE_A3a	- proventi da trasferimenti correnti	(+)	3.356.715	4.522.495	A5c
CE_A3b	- quota annuale di contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	38.460	30.808	E20c
CE_A3c	- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	9.395	39.515	
	Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici		22.303.353	23.591.392	A1
CE_A4a	- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	910.392	1.294.610	A1a
CE_A4b	- ricavi della vendita di beni	(+)	174.378	182.433	
CE_A4c	- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	21.218.583	22.114.349	
CE_A5	Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	(+/-)	32.927	1.821	A2
CE_A6	Variazione lavori in corso su ordinazione	(+/-)	0	0	A3
CE_A7	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	(+/-)	762.178	878.250	A4
CE_A8	Altri ricavi e proventi diversi	(+)	12.887.924	10.971.552	A5
	Componenti positivi della gestione (A)		81.044.862	74.934.024	A5 a e b
COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE					
CE_B9	Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(-)	6.120.127	6.074.047	B6
CE_B10	Prestazioni di servizi	(-)	27.254.299	29.311.251	B7
CE_B11	Utilizzo beni di terzi	(-)	768.461	807.172	B8
	Trasferimenti e contributi		6.849.013	5.927.087	
CE_B12a	- trasferimenti correnti (costi per..)	(-)	6.797.588	5.667.087	
CE_B12b	- contributi agli investimenti ad Amministraz. pubbliche (costi per..)	(-)	0	0	
CE_B12c	- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(-)	51.425	260.000	
CE_B13	Personale	(-)	23.898.334	24.722.145	B9
	Ammortamenti e svalutazioni		12.683.604	8.454.974	B10
CE_B14a	- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(-)	282.839	357.767	B10a
CE_B14b	- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(-)	7.236.601	7.749.680	B10b
CE_B14c	- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(-)	95.646	0	B10c
CE_B14d	- svalutazione dei crediti	(-)	5.068.518	347.527	B10d
CE_B15	Variazioni rimanenze materie prime e/o beni di consumo (+/-)	(+/-)	-35.632	-11.253	B11
CE_B16	Accantonamenti per rischi	(-)	768.186	1.829.554	B12
CE_B17	Altri accantonamenti	(-)	288.657	258.448	B13
CE_B18	Oneri diversi di gestione	(-)	1.487.932	1.245.471	B14
	Componenti negativi della gestione (B)	(-)	80.082.981	78.618.896	
	Componenti positivi e negativi della gestione (A-B)		961.881	-3.684.872	
PROVENTI ED ONERI FINANZIARI					
	Proventi finanziari		410.809	115.030	C15
CE_C19a	- società controllate (proventi da partecipazioni in..)	(+)	0	0	C15
CE_C19b	- società partecipate (proventi da partecipazioni in..)	(+)	217.043	0	
CE_C19c	- altri soggetti (proventi da partecipazioni in..)	(+)	193.766	115.030	
CE_C20	Altri proventi finanziari	(+)	242.701	242.067	C16
	Proventi finanziari		653.510	357.097	
	Oneri finanziari		891.343	1.210.475	C17
CE_C21a	- interessi passivi	(-)	389.334	946.341	C17
CE_C21b	- altri oneri finanziari	(-)	502.009	264.134	
	Oneri finanziari		891.343	1.210.475	
	Proventi ed oneri finanziari (C)		-237.833	-853.378	
RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE					
CE_D22	Rivalutazioni	(+)	865.146	38.176	D18
	Rettifiche positive di valore		865.146	38.176	
CE_D23	Svalutazioni	(-)	1.767.588	38.176	D19
	Rettifiche negative di valore		1.767.588	38.176	
	Rettifiche di valore (D)		-902.442	0	
PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI					
	Proventi straordinari		0	180.071	E20
CE_E24a	- proventi da permessi di costruire	(+)	0	180.071	
CE_E24b	- proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	104	216	
CE_E24c	- sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	435.904	535.804	E20b
CE_E24d	- plusvalenze patrimoniali	(+)	0	410.462	E20c
CE_E24e	- altri proventi straordinari	(+)	1.514.055	3.446	
	Proventi straordinari		1.950.063	1.129.999	
	Oneri straordinari		1.004	0	E21
CE_E25a	- trasferimenti in conto capitale (costi per..)	(-)	1.004	0	
CE_E25b	- sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(-)	4.391.999	2.319.082	E21b
CE_E25c	- minusvalenze patrimoniali	(-)	0	0	E21a
CE_E25d	- altri oneri straordinari	(-)	3.415	4.068	E21d
	Oneri straordinari		4.396.418	2.323.150	
	Proventi ed oneri straordinari (E)		-2.446.355	-1.193.151	
RISULTATO ESERCIZIO					
	Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	(+)	-2.624.749	-5.731.401	
CE_F26	Imposte	(-)	1.043.749	955.741	E22
PP_AIII	Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza terzi)		-3.668.498	-6.687.142	E23
	Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi		0	0	

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Attivo Patr. (AP_)	STATO PATRIMONIALE (ATTIVO) (D.Lgs.118/11 - Allegato n.10 al Rendiconto)	2019	2018	Riferimento art.2424 cc	Riferimento DM 26/4/95
CREDITI PER PARTECIPAZIONE A FONDO DOTAZIONE				A	A
AP_A	Credito verso lo Stato e P.A. per partecipaz. al fondo di dotazione (+)	0	0		
	Crediti verso partecipanti (A)	0	0		
IMMOBILIZZAZIONI					
	Immobilizzazioni immateriali			BI	BI
AP_BI1	Costi di impianto e di ampliamento (+)	4.779	17.019	BI1	BI1
AP_BI2	Costi di ricerca sviluppo e pubblicità (+)	0	105	BI2	BI2
AP_BI3	Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno (+)	27.952	26.913	BI3	BI3
AP_BI4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili (+)	155.131	146.878	BI4	BI4
AP_BI5	Avviamento (+)	1.859	2.169	BI5	BI5
AP_BI6	Immobilizzazioni (.immateriali) in corso ed acconti (+)	46.778	28.445	BI6	BI6
AP_BI9	Altre (.immobilizzazioni immateriali)	1.561.396	1.704.470	BI7	BI7
	Immobilizzazioni immateriali	1.797.895	1.925.999		
	Immobilizzazioni materiali				
	Beni demaniali	59.007.780	44.200.924		
AP_BII1.1	Terreni (.demaniali) (+)	1.466.106	1.467.283		
AP_BII1.2	Fabbricati (.demaniali) (+)	19.440.011	4.586.365		
AP_BII1.3	Infrastrutture (.demaniali) (+)	37.958.467	37.895.302		
AP_BII1.9	Altri beni demaniali (+)	143.196	251.974		
	Altre immobilizzazioni materiali (.non demaniali)	127.490.161	149.002.734		
AP_BII2.1	Terreni (+)	2.935.529	3.107.238	BII1	BII1
	<i>di cui in leasing finanziario</i>	0	0		
AP_BII2.2	Fabbricati (+)	102.321.824	117.537.057		
	<i>di cui in leasing finanziario</i>	0	0		
AP_BII2.3	Impianti e macchinari (+)	19.442.813	25.613.971	BII2	BII2
	<i>di cui in leasing finanziario</i>	0	0		
AP_BII2.4	Attrezzature industriali e commerciali (+)	751.707	691.734	BII3	BII3
AP_BII2.5	Mezzi di trasporto (+)	169.704	84.344		
AP_BII2.6	Macchine per ufficio e hardware (+)	68.581	93.179		
AP_BII2.7	Mobili e arredi (+)	329.863	333.138		
AP_BII2.8	Infrastrutture (+)	25.391	40.476		
AP_BII2.99	Altri beni materiali (+)	1.444.749	1.501.597		
AP_BII3	Immobilizzazioni in corso ed acconti (+)	885.953	4.589.382	BII5	BII5
	Immobilizzazioni materiali	187.383.894	197.793.040		
	Immobilizzazioni finanziarie				
	Partecipazioni in	3.227.953	3.451.637	BIII1	BIII1
AP_BIV1a	- imprese controllate (partecipazioni immobilizzate in..) (+)	0	269.973	BIII1a	BIII1a
AP_BIV1b	- imprese partecipate (partecipazioni immobilizzate in..) (+)	3.222.733	125.472	BIII1b	BIII1b
AP_BIV1c	- altri soggetti (partecipazioni immobilizzate in..) (+)	5.220	3.056.192		
	Crediti verso	1.166	1.166	BIII2	BIII2
AP_BIV2a	- altre amministrazioni pubbliche (crediti immobilizzati verso..) (+)	0	0		
AP_BIV2b	- imprese controllate (crediti immobilizzati verso..) (+)	0	0	BIII2a	BIII2a
AP_BIV2c	- imprese partecipate (crediti immobilizzati verso..) (+)	0	0	BIII2b	BIII2b
AP_BIV2d	- altri soggetti (crediti immobilizzati verso..) (+)	1.166	1.166	BIII2c, BIII2d	BIII2d
AP_BIV3	Altri titoli (.immobilizzati) (+)	0	0	BIII3	
	Immobilizzazioni finanziarie	3.229.119	3.452.803		
	Immobilizzazioni (B)	192.410.908	203.171.842		
ATTIVO CIRCOLANTE					
AP_CI	Rimanenze				
	Rimanenze (+)	796.650	1.041.638	CI	CI
	Rimanenze	796.650	1.041.638		
	Crediti				
	Crediti di natura tributaria	8.410.634	5.172.560		
AP_CII1a	Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità (+)	0	0		
AP_CII1b	Altri crediti da tributi (+)	8.410.634	5.172.560		
AP_CII1c	Crediti da fondi perequativi (+)	0	0		
	Crediti per trasferimenti e contributi	2.066.681	3.560.122		
AP_CII2a	- amministraz. pubbliche (crediti per trasferim. e contributi verso..) (+)	1.228.169	1.944.745		
AP_CII2b	- imprese controllate (crediti per trasferimenti e contributi verso..) (+)	728.181	0	CII2	CII2
AP_CII2c	- imprese partecipate (crediti per trasferimenti e contributi verso..) (+)	0	0	CII3	CII3
AP_CII2d	- altri soggetti (crediti per trasferimenti e contributi verso..) (+)	110.331	1.615.377		
AP_CII3	Verso clienti ed utenti (crediti..) (+)	19.298.900	18.817.109	CII1	CII1
	Altri crediti	807.788	3.917.683	CII5	CII5
AP_CII4a	- verso l'erario (crediti..) (+)	32.988	498.613		
AP_CII4b	- per attività svolta per c/terzi (crediti..) (+)	0	0		
AP_CII4c	- altri (crediti verso..) (+)	774.800	3.419.070		
	Crediti	30.584.003	31.467.474		
AP_CIII1	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi				
AP_CIII2	Partecipazioni (.non immobilizzate) (+)	0	0	CIII1, 2, 3, 4, 5	CIII1, 2, 3
	Altri titoli (.non immobilizzati) (+)	302.603	584.400	CIII6	CIII5
	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	302.603	584.400		
	Disponibilità liquide				
	Conto di tesoreria	3.295.290	4.808.651		
AP_CIV1a	- istituto tesoriere (conto di tesoreria presso..) (+)	3.295.290	4.808.651		CIV1a
AP_CIV1b	- banca d'Italia (conto di tesoreria presso..) (+)	0	0		
AP_CIV2	Altri depositi bancari e postali (+)	1.313.797	2.000.499	CIV1	CIV1b, CIV1c
AP_CIV3	Denaro e valori in cassa (+)	68.641	93.768	CIV2, CIV3	CIV2, CIV3
AP_CIV4	Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente (+)	0	0		
	Disponibilità liquide	4.677.728	6.902.918		
	Attivo circolante (C)	36.360.984	39.996.430		

RATEI E RISCONTI						
AP_D1	Ratei attivi	(+)	63.673	238.017	D	D
AP_D2	Risconti attivi	(+)	50.182	56.575	D	D
Ratei e risconti (D)			113.855	294.592		
Totale attivo (A+B+C+D)			228.885.747	243.462.864		

Pass. Patr. (PP_)	STATO PATRIMONIALE (PASSIVO) (D.Lgs.118/11 - Allegato n.11 al Rendiconto)	2019	2018	Riferimento art.2424 cc	Riferimento DM 26/4/95
PATRIMONIO NETTO					
PP_AI	Fondo di dotazione (+)	542.464	1.016.048	AI	AI
PP_Alla	Riserve	168.135.786	174.349.344		
	- da risultato economico di esercizi precedenti (riserve disp..) (+)	11.141.002	17.745.829	AIV, AV, AVI, AVII, AVII	AIV, AV, AVI, AVII, AVII
PP_AIIb	- da capitale (riserve disponibili..) (+)	155.406	310.429	AII, AIII	AII, AIII
PP_AIIc	- da permessi di costruire (riserve disp..) (+)	35.993.956	34.492.194		
PP_AIIId	- per beni demaniali e patrimoniali (riserve indisponibili) (+)	119.274.540	120.038.567		
PP_AIIe	- altre (riserve indisponibili) (+)	1.570.882	1.762.325		
PP_AIIII	Risultato economico dell'esercizio (+/-)	-3.668.498	-6.687.142	AIX	AIX
	Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza terzi	165.009.752	168.678.250		
	Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	0	0		
	Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	0	0		
	Patrimonio netto di pertinenza di terzi	0	0		
	Patrimonio netto (A)	165.009.752	168.678.250		
FONDI PER RISCHI ED ONERI					
PP_B1	Per trattamento di quiescenza (fondi rischi ed oneri..) (+)	0	0	B1	B1
PP_B2	Per imposte (fondi rischi ed oneri..) (+)	19.488	0	B2	B2
PP_B3	Altri (.fondi rischi ed oneri) (+)	3.142.265	4.220.764	B3	B3
PP_B4	Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri (+)	0	0	B4	B4
	Fondi rischi e oneri (B)	3.161.753	4.220.764		
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO					
PP_C	Trattamento di fine rapporto (T.F.R.) (+)	1.904.415	2.006.735	C	C
	Trattamento di fine rapporto (C)	1.904.415	2.006.735		
DEBITI					
	Debiti da finanziamento	27.595.864	33.355.421		
PP_D1a	- prestiti obbligazionari (debiti per..) (+)	0	0	D1e D2	D1
PP_D1b	- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..) (+)	129.237	3.261.850		
PP_D1c	- verso banche e tesoriere (debiti..) (+)	10.472.890	12.124.074	D4	D3 e D4
PP_D1d	- verso altri finanziatori (debiti..) (+)	16.993.737	17.969.497	D5	
PP_D2	Debiti verso fornitori (+)	10.107.685	8.864.157	D7	D6
PP_D3	Acconti (debiti per..) (+)	195.217	672.406	D6	D5
	Debiti per trasferimenti e contributi	8.942.867	9.759.637		
PP_D4a	- enti finanziati dal SSN (debiti per trasf. e contributi verso..) (+)	0	0		
PP_D4b	- altre amministraz. pubbliche (debiti per trasf. e contributi verso..) (+)	882.478	9.081.638		
PP_D4c	- imprese controllate (debiti per trasf. e contributi verso..) (+)	0	0	D9	D8
PP_D4d	- imprese partecipate (debiti per trasf. e contributi verso..) (+)	0	0	D10	D9
PP_D4e	- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..) (+)	8.060.389	677.999		
	Altri debiti	8.037.956	11.445.278	D12, D13, D14	D11, D12, D13
PP_D5a	- tributari (altri debiti..) (+)	1.032.031	888.710		
PP_D5b	- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale (altri debiti..) (+)	643.298	641.976		
PP_D5c	per attività svolta per c/terzi (altri debiti..) (+)	0	0		
PP_D5d	altri (altri debiti verso..) (+)	6.362.627	9.914.592		
	Debiti (D)	54.879.589	64.096.899		
RATEI - RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI					
PP_EI	Ratei passivi (+)	1.729.874	967.993	E	E
	Risconti passivi	2.200.364	3.492.223	E	E
	Contributi agli investimenti (risconti passivi su ricavi per..) (+)	2.166.591	1.820.218		
PP_EII1a	- da altre amministraz. pubbl. (risc. pass. su contributi agli invest..) (+)	668.967	1.046.061		
PP_EII1b	- da altri soggetti (risc. pass. su contributi agli investimenti..) (+)	1.497.624	774.157		
PP_EII2	Concessioni pluriennali (risc. pass. su..) (+)	0	1.672.005		
PP_EII3	Altri risconti passivi (+)	33.773	0		
	Ratei e risconti (E)	3.930.238	4.460.216		
	Totale passivo (A+B+C+D+E)	228.885.747	243.462.864		
CONTI D'ORDINE					
PP_Co1	Impegni su esercizi futuri (+)	18.825.914	845.838		
PP_Co2	Beni di terzi in uso (+)	0	0		
PP_Co3	Beni dati in uso a terzi (+)	0	0		
PP_Co4	Garanzie prestate a amministrazioni pubbliche (+)	0	0		
PP_Co5	Garanzie prestate a imprese Controllate (+)	0	0		
PP_Co6	Garanzie prestate a imprese partecipate (+)	0	0		
PP_Co7	Garanzie prestate a altre imprese (+)	0	0		
	Totale conti d'ordine	18.825.914	845.838		

RELAZIONE SULLA GESTIONE E NOTA INTEGRATIVA

L'art. 11-bis, comma 2, del D.Lgs. 23/6/2011, n. 118 prevede che al bilancio consolidato sia allegata una *relazione sulla gestione consolidata che comprende la nota integrativa*.

Il principio contabile 4/4 *Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato*, allegato al D.Lgs. 118/2011 citato, definisce nei seguenti i contenuti della nota integrativa:

- a) i criteri di valutazione applicati;
- b) le ragioni delle più significative variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo rispetto all'esercizio precedente (escluso il primo anno di elaborazione del bilancio consolidato);
- c) distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti e dei debiti di durata residua superiore a cinque anni, e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni di imprese incluse nel consolidamento, con specifica indicazione della natura delle garanzie;
- d) la composizione delle voci "ratei e risconti" e della voce "altri accantonamenti" dello stato patrimoniale, quando il loro ammontare è significativo;
- e) la suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari tra le diverse tipologie di finanziamento;
- f) la composizione delle voci "proventi straordinari" e "oneri straordinari", quando il loro ammontare è significativo;
- g) cumulativamente per ciascuna categoria, l'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci dell'impresa capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento;
- h) per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati il loro fair value ed informazioni sulla loro entità e sulla loro natura.
- i) l'elenco degli enti e delle società che compongono il gruppo con l'indicazione per ciascun componente del gruppo amministrazione pubblica:
 - della denominazione, della sede e del capitale e se trattasi di una capogruppo intermedia;
 - delle quote possedute, direttamente o indirettamente, dalla capogruppo e da ciascuno dei componenti del gruppo;
 - se diversa, la percentuale dei voti complessivamente spettanti nell'assemblea ordinaria.
 - della ragione dell'inclusione nel consolidato degli enti o delle società se già non risulta dalle indicazioni richieste dalle lettere b) e c) del comma 1;
 - della ragione dell'eventuale esclusione dal consolidato di enti strumentali o società controllate e partecipate dalla capogruppo;
 - qualora si sia verificata una variazione notevole nella composizione del complesso delle imprese incluse nel consolidamento, devono essere fornite le informazioni che rendano significativo il confronto fra lo stato patrimoniale e il conto economico dell'esercizio e quelli dell'esercizio precedente (ad esclusione del primo esercizio di redazione del bilancio consolidato);
- j) l'elenco degli enti, le aziende e le società componenti del gruppo comprese nel bilancio consolidato con l'indicazione per ciascun componente:
 - della percentuale utilizzata per consolidare il bilancio e, al fine di valutare l'effetto delle esternalizzazioni, dell'incidenza dei ricavi imputabili alla controllante rispetto al totale dei ricavi propri, comprensivi delle entrate esternalizzate;
 - delle spese di personale utilizzato a qualsiasi titolo, e con qualsivoglia tipologia contrattuale;
 - delle perdite ripianate dall'ente, attraverso conferimenti o altre operazioni finanziarie, negli ultimi tre anni

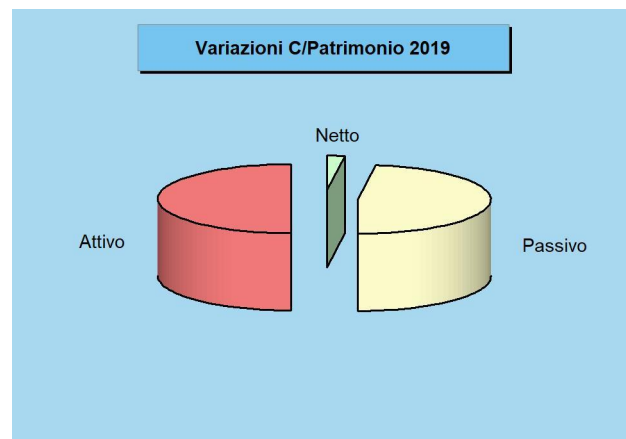
Nella presente relazione sono riportati, alla pagina *Nota Integrativa*, anche i suddetti specifici punti con le indicazioni riferite al bilancio consolidato dell'esercizio tenuto conto che per altri elementi analitici di gestione è possibile far riferimento alle note integrative societarie.

Alla medesima pagina, in merito ai criteri di valutazione applicati, sono riportate le note generali riguardanti la metodologia di valutazione riservando al resto della presente Relazione sulla gestione indicazioni maggiormente analitiche di richiamo ai criteri stabiliti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) in relazione alle specifiche categorie economiche e patrimoniali analizzate.

Dal C/Patrimonio dell'Ente al Consolidato

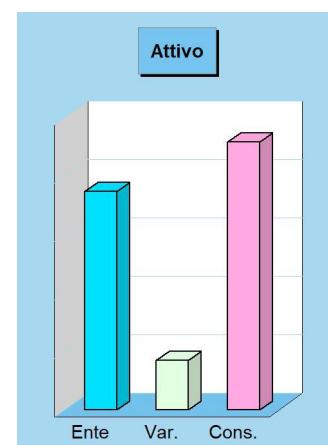
Dal C/Patrimonio dell'Ente al consolidato

Lo stato patrimoniale consolidato permette di conoscere la dimensione qualitativa e quantitativa delle attività e passività della capogruppo, estesa ai soggetti inclusi nel perimetro di consolidamento. Il prospetto accosta il patrimonio della sola capogruppo con l'intero consolidato e riporta, nella terza colonna (variazione), l'impatto dei valori consolidati depurati dalle operazioni intercompany. Il consolidato pertanto, relativamente all'attivo, passivo e patrimonio netto, mostra il risultato patrimoniale del *Gruppo amministrazione pubblica* dopo l'eliminazione dei rapporti infragruppo. Questi dati, se confrontati con i corrispondenti valori della capogruppo, indicano il peso effettivo delle partecipate sul totale complessivo delle attività finanziarie e patrimoniali del gruppo.



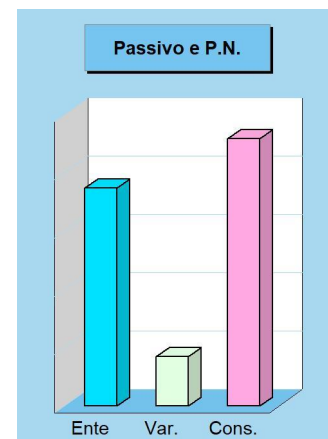
Dall'Attivo del solo Ente al Consolidato 2019

Denominazione	Ente capogruppo	Consolidato	Variazione
Crediti verso P.A. fondo dotazione (+)	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali (+)	38.270	1.797.895	1.759.625
Immobilizzazioni materiali (+)	140.682.812	187.383.894	46.701.082
Immobilizzazioni finanziarie (+)	32.452.493	3.229.119	-29.223.374
Rimanenze (+)	0	796.650	796.650
Crediti (+)	10.434.227	30.584.003	20.149.776
Attività finanz.non immobilizzate (+)	0	302.603	302.603
Disponibilità liquide (+)	2.976.213	4.677.728	1.701.515
Ratei e risconti attivi (+)	0	113.855	113.855
Totale	186.584.015	228.885.747	42.301.732



Dal Passivo del solo Ente al Consolidato 2019

Denominazione	Ente capogruppo	Consolidato	Variazione
Fondo di dotazione (+)	0	542.464	542.464
Riserve (+)	168.785.137	168.135.786	-649.351
Risultato economico esercizio (+)	-5.624.936	-3.668.498	1.956.438
Patrimonio netto	163.160.201	165.009.752	1.849.551
Fondo per rischi ed oneri (+)	570.000	3.161.753	2.591.753
Trattamento di fine rapporto (+)	0	1.904.415	1.904.415
Debiti (+)	21.186.192	54.879.589	33.693.397
Ratei e risconti passivi (+)	1.667.624	3.930.238	2.262.614
Passivo (al netto PN)	23.423.816	63.875.995	40.452.179
Totale	186.584.017	228.885.747	42.301.730



Variazioni sull'Attivo

Denominazione	Variazione
Crediti verso P.A. fondo di dotazione (+)	0
Immobilizzazioni immateriali (+)	1.759.625
Immobilizzazioni materiali (+)	46.701.082
Immobilizzazioni finanziarie (+)	-29.223.374
Rimanenze (+)	796.650
Crediti (+)	20.149.776
Attività finanziarie non immobilizzate (+)	302.603
Disponibilità liquide (+)	1.701.515
Ratei e risconti attivi (+)	113.855
Variazione Attivo	42.301.732

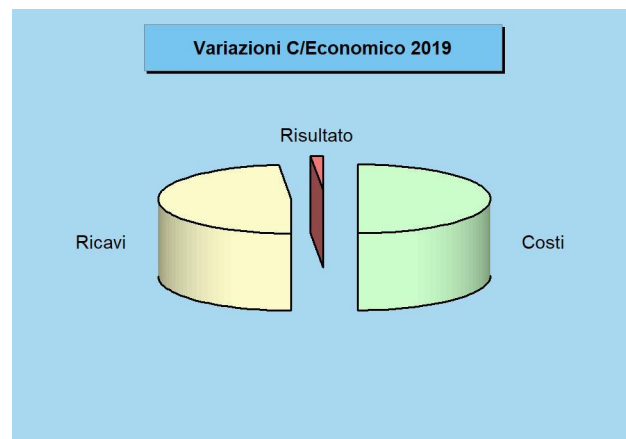
Variazioni sul Passivo e P.N.

Denominazione	Variazione
Fondo di dotazione (+)	542.464
Riserve (+)	-649.351
Risultato economico dell'esercizio (+)	1.956.438
Patrimonio netto	1.849.551
Fondo per rischi ed oneri (+)	2.591.753
Trattamento di fine rapporto (+)	1.904.415
Debiti (+)	33.693.397
Ratei e risconti passivi (+)	2.262.614
Passivo (al netto PN)	40.452.179
Variazione Passivo e P.N.	42.301.730

Dal C/Economico dell'Ente al Consolidato

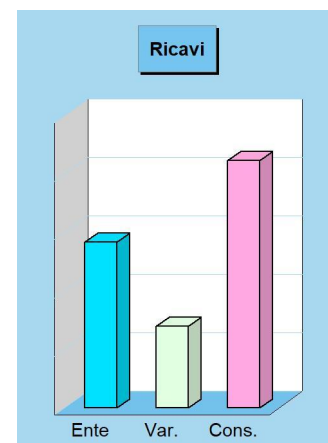
Dal C/Economico dell'Ente al consolidato

Il conto economico consolidato consente di valutare la dimensione qualitativa e quantitativa dei costi e dei ricavi della capogruppo, estesa ai soggetti inclusi nel perimetro di consolidamento. La tabella accosta il conto economico della sola capogruppo con l'intero consolidato e riporta, nella colonna conclusiva (variazione), l'impatto dei valori consolidati depurati dalle operazioni intercompany. Il consolidato pertanto, relativamente ai soli componenti economici della gestione, mostra il risultato del *Gruppo amministrazione pubblica* dopo l'eliminazione dei rapporti infragruppo. Questi stessi dati, se confrontati con i corrispondenti valori della capogruppo, indicano il peso effettivo delle partecipate sul totale complessivo delle attività economiche del gruppo.



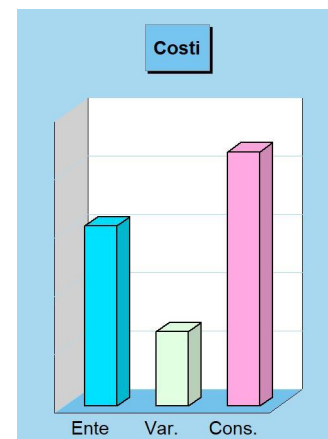
Dai Ricavi del solo Ente al Consolidato 2019

Denominazione		Ente capogruppo	Consolidato	Variazione
Ricavi caratteristici	(+)	54.820.743	81.044.862	26.224.119
Gestione caratteristica		54.820.743	81.044.862	26.224.119
Ricavi finanziari	(+)	3	653.510	653.507
Rettifiche positive di valore	(+)	0	865.146	865.146
Gestione finanziaria e rettifiche		3	1.518.656	1.518.653
Ricavi straordinari	(+)	1.900.509	1.950.063	49.554
Gestione straordinaria		1.900.509	1.950.063	49.554
Ricavi complessivi		56.721.255	84.513.581	27.792.326



Dai Costi del solo Ente al Consolidato 2019

Denominazione		Ente capogruppo	Consolidato	Variazione
Costi caratteristici	(+)	55.258.280	80.082.981	24.824.701
Gestione caratteristica		55.258.280	80.082.981	24.824.701
Costi finanziari	(+)	385.723	891.343	505.620
Rettifiche negative di valore	(+)	1.767.588	1.767.588	0
Gestione finanziaria e rettifiche		2.153.311	2.658.931	505.620
Costi straordinari	(+)	4.354.203	4.396.418	42.215
Gestione straordinaria		4.354.203	4.396.418	42.215
Costi complessivi		61.765.794	87.138.330	25.372.536



Variazione sui Ricavi

Denominazione		Variazione
Ricavi caratteristici	(+)	26.224.119
Gestione caratteristica		26.224.119
Ricavi finanziari	(+)	653.507
Rettifiche positive di valore	(+)	865.146
Gestione finanziaria e rettifiche		1.518.653
Ricavi straordinari	(+)	49.554
Gestione straordinaria		49.554
Variazione Ricavi		27.792.326

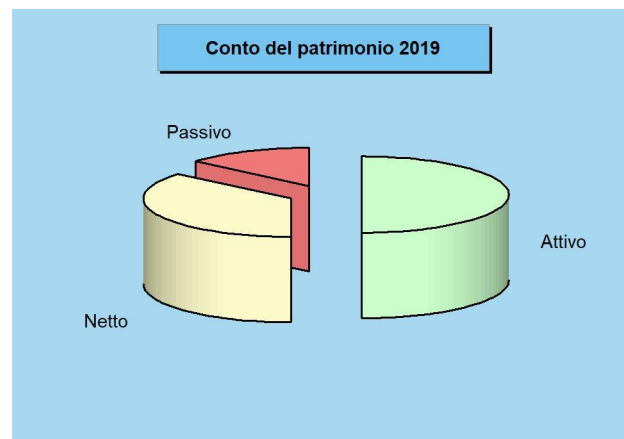
Variazione sui Costi

Denominazione		Variazione
Costi caratteristici	(+)	24.824.701
Gestione caratteristica		24.824.701
Costi finanziari	(+)	505.620
Rettifiche negative di valore	(+)	0
Gestione finanziaria e rettifiche		505.620
Costi straordinari	(+)	42.215
Gestione straordinaria		42.215
Imposte	(+)	463.352
Variazione Costi		25.835.888

Conto del patrimonio consolidato in sintesi

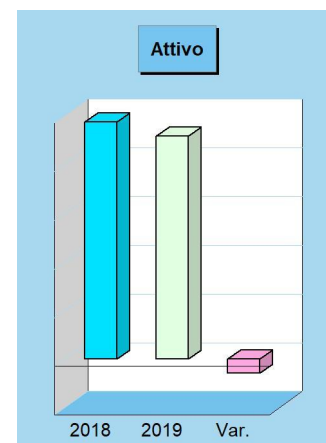
Attivo, passivo e patrimonio netto

Il C/patrimonio si compone di due sezioni che riportano le voci dell'attivo e del passivo e che determinano, come differenza, la ricchezza netta dell'ente. La prima sezione si sviluppa in senso verticale con una serie di classi che descrivono le voci riclassificate in virtù della capacità dei cespiti di trasformarsi, più o meno rapidamente, in denaro. L'elenco parte dai cespiti immobilizzati e termina con quelli ad elevata liquidità. La sezione del passivo indica, invece, una serie di classi definite con un criterio diverso dal precedente. La differenza è dovuta al fatto che il passivo, inteso in senso lato, comprende anche il patrimonio netto, una voce di sintesi che identifica il saldo tra la parte positiva del patrimonio (attivo) e quella invece negativa (passivo, in senso stretto).



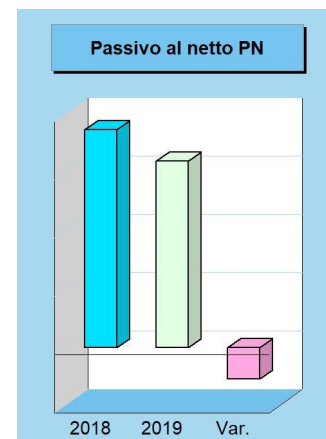
Attivo consolidato e tendenza in atto

Denominazione	2018	2019	Variazione
Crediti verso P.A fondo dotazione (+)	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali (+)	1.925.999	1.797.895	-128.104
Immobilizzazioni materiali (+)	197.793.040	187.383.894	-10.409.146
Immobilizzazioni finanziarie (+)	3.452.803	3.229.119	-223.684
Rimanenze (+)	1.041.638	796.650	-244.988
Crediti (+)	31.467.474	30.584.003	-883.471
Attività finanz.non immobilizzate (+)	584.400	302.603	-281.797
Disponibilità liquide (+)	6.902.918	4.677.728	-2.225.190
Ratei e risconti attivi (+)	294.592	113.855	-180.737
Totale	243.462.864	228.885.747	-14.577.117



Passivo consolidato e tendenza in atto

Denominazione	2018	2019	Variazione
Fondo di dotazione (+)	1.016.048	542.464	-473.584
Riserve (+)	174.349.344	168.135.786	-6.213.558
Risultato economico esercizio (+)	-6.687.142	-3.668.498	3.018.644
Patrimonio netto	168.678.250	165.009.752	-3.668.498
Fondo per rischi ed oneri (+)	4.220.764	3.161.753	-1.059.011
Trattamento di fine rapporto (+)	2.006.735	1.904.415	-102.320
Debiti (+)	64.096.899	54.879.589	-9.217.310
Ratei e risconti passivi (+)	4.460.216	3.930.238	-529.978
Passivo (al netto PN)	74.784.614	63.875.995	-10.908.619
Totale	243.462.864	228.885.747	-14.577.117



Attivo consolidato

Denominazione	2019
Crediti verso P.A. fondo di dotazione (+)	0
Immobilizzazioni immateriali (+)	1.797.895
Immobilizzazioni materiali (+)	187.383.894
Immobilizzazioni finanziarie (+)	3.229.119
Rimanenze (+)	796.650
Crediti (+)	30.584.003
Attività finanziarie non immobilizzate (+)	302.603
Disponibilità liquide (+)	4.677.728
Ratei e risconti attivi (+)	113.855
Totale	228.885.747

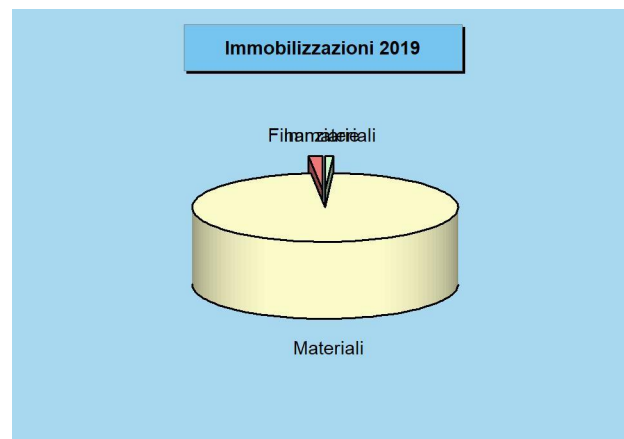
Passivo e Patrimonio netto consolidati

Denominazione	2019
Fondo di dotazione (+)	542.464
Riserve (+)	168.135.786
Risultato economico dell'esercizio (+)	-3.668.498
Patrimonio netto	165.009.752
Fondo per rischi ed oneri (+)	3.161.753
Trattamento di fine rapporto (+)	1.904.415
Debiti (+)	54.879.589
Ratei e risconti passivi (+)	3.930.238
Passivo (al netto PN)	63.875.995
Totale	228.885.747

Immobilizzazioni consolidate

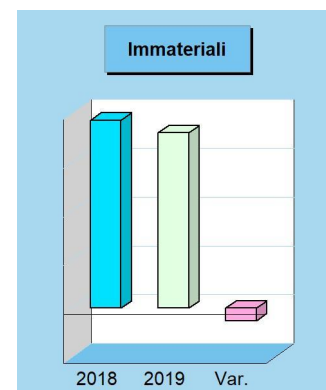
L'attivo patrimoniale immobilizzato

Le immobilizzazioni, suddivise in attività del patrimonio disponibile e indisponibile, sono definite come l'insieme dei beni a carattere durevole che indicano il patrimonio infrastrutturale. Mentre il patrimonio indisponibile è per sua natura impiegato nelle attività di stretta competenza pubblica, e per questo non suscettibile di cessione, il patrimonio disponibile può essere alienato per fornire in casi particolari, come la dismissione di beni messa in atto per ripianare debiti pregressi, una possibile fonte di ulteriori disponibilità finanziarie. L'importo contabile delle immobilizzazioni, e cioè il valore stimato al netto del deprezzamento prodotto dal suo utilizzo, è composto dal valore storico aumentato dalle manutenzioni straordinarie e ridotto del fondo ammortamento.



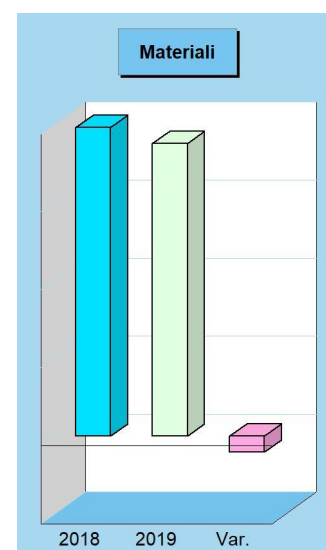
Immobilizzazioni immateriali consolidate e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Costi impianto e ampliamento	(+)	17.019	4.779	-12.240
Costi ricerca e sviluppo	(+)	105	0	-105
Diritti brevetto e opere ingegno	(+)	26.913	27.952	1.039
Concessioni, licenze e marchi	(+)	146.878	155.131	8.253
Avviamento	(+)	2.169	1.859	-310
Immobilizzazioni in corso	(+)	28.445	46.778	18.333
Altre immobilizzazioni immateriali	(+)	1.704.470	1.561.396	-143.074
Totale		1.925.999	1.797.895	-128.104



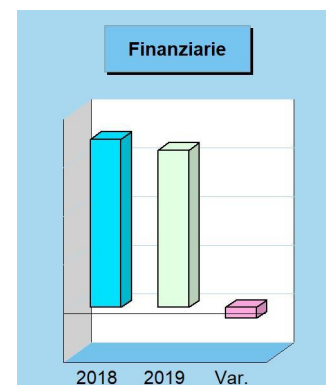
Immobilizzazioni materiali consolidate e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Terreni demaniali	(+)	1.467.283	1.466.106	-1.177
Fabbricati demaniali	(+)	4.586.365	19.440.011	14.853.646
Infrastrutture demaniali	(+)	37.895.302	37.958.467	63.165
Altri beni demaniali	(+)	251.974	143.196	-108.778
Terreni	(+)	3.107.238	2.935.529	-171.709
Fabbricati	(+)	117.537.057	102.321.824	-15.215.233
Impianti e macchinari	(+)	25.613.971	19.442.813	-6.171.158
Attrezzature	(+)	691.734	751.707	59.973
Mezzi di trasporto	(+)	84.344	169.704	85.360
Macchine ufficio e hardware	(+)	93.179	68.581	-24.598
Mobili e arredi	(+)	333.138	329.863	-3.275
Infrastrutture	(+)	40.476	25.391	-15.085
Altri beni materiali	(+)	1.501.597	1.444.749	-56.848
Immobilizzazioni in corso	(+)	4.589.382	885.953	-3.703.429
Totale		197.793.040	187.383.894	-10.409.146



Immobilizzazioni finanziarie consolidate e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Partecip. imprese controllate	(+)	269.973	0	-269.973
Partecip. imprese partecipate	(+)	125.472	3.222.733	3.097.261
Partecipazioni altri soggetti	(+)	3.056.192	5.220	-3.050.972
Crediti verso altra P.A.	(+)	0	0	0
Crediti imprese controllate	(+)	0	0	0
Crediti imprese partecipate	(+)	0	0	0
Crediti altri soggetti	(+)	1.166	1.166	0
Altri titoli immobilizzati	(+)	0	0	0
Totale		3.452.803	3.229.119	-223.684



Immobilizzazioni immateriali - Criteri di valutazione

Le *immobilizzazioni immateriali* comprendono i costi di impianto e di ampliamento, quelli di ricerca sviluppo e pubblicità, i diritti di brevetto ed utilizzazione delle opere dell'ingegno, le concessioni, licenze, marchi e diritti simili, l'avviamento, le immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti, più la voce residuale delle altre immobilizzazioni immateriali.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno, da eventuali ulteriori note di commento a carattere operativo.

Immobilizzazioni immateriali (voci considerate)

- [AP_BI1] *Costi d'impianto e di ampliamento.* Questo genere di immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo applicando i criteri di iscrizione e valutazione previsti dal documento n. 24 OIC (le immobilizzazioni immateriali) nonché i criteri previsti nel presente documento per l'ammortamento e la svalutazione per perdite durevoli di valore. La durata massima dell'ammortamento dei costi capitalizzati (salvo le migliorie e spese incrementative su beni di terzi) è quinquennale.
- [AP_BI2] *Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità.* Sono iscritti nell'attivo applicando i criteri di iscrizione e valutazione previsti dal documento n. 24 OIC (le immobilizzazioni immateriali) nonché i criteri previsti nel presente documento per l'ammortamento e la svalutazione per perdite durevoli di valore. La durata massima dell'ammortamento dei costi capitalizzati (salvo le migliorie e spese incrementative su beni di terzi) è quinquennale.
- [AP_BI3] *Diritti di brevetto ed utilizzazione opere d'ingegno.* I diritti di brevetto industriale (anche se acquisiti in forza di contratto di licenza), i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno (compreso il software applicativo giuridicamente tutelato) sono iscritti e valutati al costo ed iscritti all'attivo anche se acquisiti dall'ente a titolo gratuito. In questa ipotesi, la valutazione è effettuata al valore normale determinato con apposita stima tecnica.
- [AP_BI4] *Concessioni, licenze, marchi e diritti simili.* Le concessioni, le licenze, i marchi ed i diritti simili (compreso il know-how giuridicamente tutelato) sono iscritti e valutati (al costo) ed iscritti all'attivo anche se acquisiti dall'ente a titolo gratuito. In questa ipotesi, la valutazione è effettuata al valore normale determinato con apposita stima tecnica.
- [AP_BI5] *Avviamento.* L'avviamento va iscritto separatamente solo se relativo all'acquisizione, a titolo oneroso, di un'azienda o complesso aziendale. Per i criteri di valutazione, ammortamento e svalutazione straordinaria si fa riferimento al documento OIC n. 24. Nella ipotesi di acquisizione a titolo gratuito di un'azienda o complesso aziendale, la valutazione complessiva della medesima e l'attribuzione del valore ai suoi componenti patrimoniali attivi (escluso l'avviamento) e passivi deve essere effettuata in base al valore normale determinato a seguito di stima tecnica. La stima non è eseguita ove si tratti di beni di modico valore.
- [AP_BI6] *Immobilizzazioni (immateriali) in corso e acconti.* Le immobilizzazioni in corso costituiscono parte del patrimonio costituito da cespiti di proprietà e piena disponibilità dell'ente non ancora utilizzabili perché in fase di realizzazione o, sebbene realizzati, non ancora utilizzabili. Le immobilizzazioni in corso o lavori in economia devono essere valutate al costo di produzione, che comprende i costi di acquisto delle materie prime necessarie alla costruzione del bene, i costi diretti relativi alla costruzione in economia del bene (materiali e mano d'opera diretta, spese di progettazione, forniture esterne), i costi indiretti nel limite di ciò che è specificamente connesso alla produzione del bene in economia. Non sono in ogni caso comprese, tra i costi di produzione interna dell'immobilizzazione, le spese generali ed amministrative sostenute.
- [AP_BI9] *Altre(..immobilizzazioni immateriali).* Si tratta della voce residuale dove confluiscono le immobilizzazioni immateriali che non rientrano nelle precedenti voci specifiche.

Immobilizzazioni materiali - Criteri di valutazione

Le *immobilizzazioni materiali* comprendono, oltre agli eventuali crediti per la partecipazione al fondo di dotazione, i beni demaniali e le immobilizzazioni materiali non a carattere demaniale. Appartengono al primo gruppo i possibili *crediti verso lo Stato o altri enti della pubblica amministrazione* per la partecipazione al fondo di dotazione. Per quanto riguarda il secondo gruppo, sono comprese nelle *immobilizzazioni materiali* i terreni demaniali, i fabbricati demaniali, le infrastrutture e gli altri beni demaniali, oltre alle altre immobilizzazioni materiali a carattere demaniale. Rientrano nella stessa categoria i terreni (non demaniali), i fabbricati, gli impianti e macchinari, le attrezzature industriali e commerciali, i mezzi di trasporto, le macchine per ufficio ed hardware, i mobili ed arredi, le infrastrutture, la voce residuale degli altri beni materiali con, infine, le immobilizzazioni in corso ed acconti.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno o meritevole di approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Crediti per partecipazione al fondo di dotazione (voci considerate)

[AP_A] *Credito verso lo Stato e P.A. per partecipazione al fondo di dotazione.* Il fondo di dotazione rappresenta la parte indisponibile del patrimonio netto, a garanzia della struttura patrimoniale dell'ente.

Immobilizzazioni materiali (voci considerate)

[AP_BII1.1] *Terreni (...demaniali).* Sono iscritti nello stato patrimoniale al costo di acquisizione (inclusivo di eventuali oneri accessori d'acquisto, quali le spese notarili, le tasse di registrazione dell'atto, ecc.). Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio, il valore sia durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo è rettificato, nell'ambito delle scritture di assestamento, mediante apposita svalutazione. Le rivalutazioni sono ammesse solo in presenza di specifiche normative che le prevedano e con le modalità ed i limiti in esse indicati. Per i beni mobili ricevuti a titolo gratuito, il valore da iscrivere in bilancio è il valore normale determinato a seguito di apposita relazione di stima. La stima non è eseguita ove si tratti di valore non rilevante.

[AP_BII1.2] *Fabbricati (...demaniali).* Sono iscritti nello stato patrimoniale al costo di acquisizione dei beni o di produzione, se realizzato in economia (inclusivo di eventuali oneri accessori d'acquisto, quali le spese notarili, le tasse di registrazione dell'atto, gli onorari per la progettazione, ecc.) al netto delle quote di ammortamento. Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio, il valore sia durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo è rettificato, nell'ambito delle scritture di assestamento, mediante apposita svalutazione. Le rivalutazioni sono ammesse solo in presenza di specifiche normative che le prevedano e con le modalità ed i limiti in esse indicati. Per i beni mobili ricevuti a titolo gratuito, il valore da iscrivere in bilancio è il valore normale determinato a seguito di apposita relazione di stima tecnica. La stima non è eseguita ove si tratti di valore non rilevante o di beni di frequente negoziazione, per i quali il valore normale possa essere desunto da pubblicazioni specializzate che rilevino periodicamente i valori di mercato. Le manutenzioni sono capitalizzabili solo nel caso di ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali del bene, che si traducono in un effettivo aumento significativo e misurabile di capacità o di produttività o di sicurezza (per adeguamento alle norme di legge) o di vita utile del bene. Nel caso in cui tali costi non producano i predetti effetti vanno considerati manutenzione ordinaria e, conseguentemente, imputati al conto economico. Il costo delle immobilizzazioni è ripartito nel tempo attraverso la determinazione di quote di ammortamento da imputarsi al conto economico in modo sistematico, in base ad un piano di ammortamento predefinito in funzione del valore del bene, della residua possibilità di utilizzazione del bene, dei criteri di ripartizione del valore da ammortizzare.

[AP_BII1.3] *Infrastrutture (...demaniali).* Valgono le stesse regole già indicate per la precedente voce "Fabbricati (...demaniali) [AP_BII1.2]".

[AP_BII1.9] *Altri beni demaniali.* Valgono le stesse regole già indicate in corrispondenza della voce "Fabbricati (...demaniali) [AP_BII1.2]".

[AP_BII2.1] *Terreni.* Sono iscritti nello stato patrimoniale al costo di acquisizione (inclusivo di eventuali oneri accessori d'acquisto, quali le spese notarili, le tasse di registrazione dell'atto, ecc.). Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio, il valore sia durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo è rettificato, nell'ambito delle scritture di assestamento, mediante apposita svalutazione. Le rivalutazioni sono ammesse solo in presenza di specifiche normative che le prevedano e con le modalità ed i limiti in esse indicati. Per i beni mobili ricevuti a titolo gratuito, il valore da iscrivere in bilancio è il valore normale determinato a seguito di apposita relazione di stima tecnica. La stima non è eseguita ove si tratti di valore non rilevante o di beni di frequente negoziazione, per i quali il valore normale possa essere desunto da pubblicazioni specializzate che rilevino periodicamente i valori di mercato.

[AP_BII2.2] *Fabbricati.* Sono iscritti nello stato patrimoniale al costo di acquisizione dei beni o di produzione, se realizzato in economia (inclusivo di eventuali oneri accessori d'acquisto, quali le spese notarili, le tasse di registrazione dell'atto, gli onorari per la progettazione, ecc.) al netto delle quote di ammortamento.

Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio, il valore sia durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo è rettificato, nell'ambito delle scritture di assestamento, mediante apposita svalutazione. Le rivalutazioni sono ammesse solo in presenza di specifiche normative che le prevedano e con le modalità ed i limiti in esse indicati. Per i beni mobili ricevuti a titolo gratuito, il valore da iscrivere in bilancio è il valore normale determinato a seguito di apposita relazione di stima tecnica. La stima non è eseguita ove si tratti di valore non rilevante o di beni di frequente negoziazione, per i quali il valore normale possa essere desunto da pubblicazioni specializzate che rilevino periodicamente i valori di mercato. Le manutenzioni sono capitalizzabili solo nel caso di ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali del bene, che si traducono in un effettivo aumento significativo e misurabile di capacità o di produttività o di sicurezza (per adeguamento alle norme di legge) o di vita utile del bene. Nel caso in cui tali costi non producano i predetti effetti vanno considerati manutenzione ordinaria e, conseguentemente, imputati al conto economico. Il costo delle immobilizzazioni è ripartito nel tempo attraverso la determinazione di quote di ammortamento da imputarsi al conto economico in modo sistematico, in base ad un piano di ammortamento predefinito in funzione del valore del bene, della residua possibilità di utilizzazione del bene, dei criteri di ripartizione del valore da ammortizzare.

[AP_BIII2.3] *Impianti e macchinari.* Valgono le stesse regole indicate per la voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII2.4] *Attrezzature industriali e commerciali.* Valgono le stesse regole della voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII2.5] *Mezzi di trasporto.* Valgono le stesse regole indicate per la voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII2.6] *Macchine per ufficio e hardware.* Valgono le stesse regole indicate per la voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII2.7] *Mobili e arredi.* Valgono le stesse regole indicate per la voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII2.8] *Infrastrutture.* Valgono le stesse regole indicate per la voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII2.99] *Altri beni materiali.* Valgono le stesse regole indicate per la voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII3] *Immobilizzazioni in corso ed acconti.* Costituiscono parte del patrimonio costituito da cespiti di proprietà e piena disponibilità dell'ente non ancora utilizzabili perché in fase di realizzazione o, sebbene realizzati, non ancora utilizzabili da parte dell'ente. Le immobilizzazioni in corso (come pure i lavori in economia) devono essere valutate al costo di produzione. Tale costo comprende i costi di acquisto delle materie prime necessarie alla costruzione del bene, i costi diretti relativi alla costruzione in economia (materiali e mano d'opera diretta, spese di progettazione, forniture esterne) ed i costi indiretti, nel limite di ciò che è specificamente connesso alla produzione del bene.

Immobilizzazioni finanziarie - Criteri di valutazione

Appartengono al gruppo delle *immobilizzazioni finanziarie* le partecipazioni immobilizzate in imprese controllate, imprese partecipate o in altri soggetti giuridici, unitamente ai crediti immobilizzati verso altre amministrazioni pubbliche, imprese controllate, imprese partecipate ed altri soggetti, oltre i crediti immobilizzati per altri titoli.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno di un ulteriore approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Immobilizzazioni finanziarie (voci considerate)

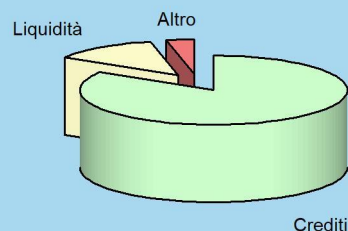
- [AP_BIV1a] *Imprese controllate (partecipazioni immobilizzate in..)*. Per le partecipazioni immobilizzate, sia azionarie che non, il criterio di valutazione è quello del costo, ridotto delle perdite durevoli di valore (art. 2426 n. 1 e 3 del codice civile). Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate in base al metodo del patrimonio netto (art. 2426 n.4 codice civile). A tal fine, l'utile o la perdita d'esercizio della partecipata, debitamente rettificato, per la quota di pertinenza, è portato al conto economico ed ha, come contropartita nello stato patrimoniale, l'incremento o la riduzione della partecipazione azionaria. Nell'esercizio successivo, a seguito dell'approvazione del rendiconto della gestione, gli eventuali utili derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto comportano l'iscrizione di una specifica riserva del patrimonio netto vincolata. Le eventuali perdite sono portate a conto economico. Nel caso in cui il valore della partecipazione diventi negativo per effetto di perdite, la partecipazione si azzerà. Se la partecipante è impegnata al sostenimento della partecipata, le perdite ulteriori rispetto a quelle che hanno comportato l'azzeramento della partecipazione sono contabilizzate in un fondo per rischi ed oneri. Il valore di queste poste è rettificato con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.
- [AP_BIV1b] *Imprese partecipate (partecipazioni immobilizzate in..)*. Valgono le stesse regole indicate per la voce precedente "Imprese controllate (partecipazioni immobilizzate in..) [AP_BIV1a]".
- [AP_BIV1c] *Altri soggetti (partecipazioni immobilizzate in..)*. Valgono le stesse regole indicate per la voce "Imprese controllate (partecipazioni immobilizzate in..) [AP_BIV1a]".
- [AP_BIV2a] *Altre amministrazioni pubbliche (crediti immobilizzati verso..)*. Il valore dei crediti immobilizzati concessi dall'ente ad altre amministrazioni pubbliche è determinato dallo stock di crediti concessi, risultante alla fine dell'esercizio precedente, più gli accertamenti per riscossione crediti imputati all'esercizio in corso e agli esercizi successivi a fronte di impegni assunti nell'esercizio per concessioni di credito, al netto degli incassi realizzati per riscossioni di crediti. Non costituiscono immobilizzazioni finanziarie le concessioni di credito per far fronte a temporanee esigenze di liquidità. Nello stato patrimoniale tali crediti sono rappresentati al netto del fondo svalutazione crediti riguardante i crediti di finanziamento. Il valore di queste poste è rettificato con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.
- [AP_BIV2b] *Imprese controllate (crediti immobilizzati verso..)*. Valgono le stesse regole indicate per la voce "Altre amministrazioni pubbliche (crediti immobilizzati verso..) [AP_BIV2a]".
- [AP_BIV2c] *Imprese partecipate (crediti immobilizzati verso..)*. Valgono le stesse regole indicate per la voce "Altre amministrazioni pubbliche (crediti immobilizzati verso..) [AP_BIV2a]".
- [AP_BIV2d] *Altri soggetti (crediti immobilizzati verso..)*. Valgono le stesse regole indicate per la voce "Altre amministrazioni pubbliche (crediti immobilizzati verso..) [AP_BIV2a]".
- [AP_BIV3] *Altri titoli (..immobilizzati)*. A seconda che si tratti di titoli immobilizzati o destinati allo scambio, si applicano i criteri previsti dall'art. 2426 codice civile. Per i titoli quotati non è necessario far ricorso ad un esperto esterno.

Attivo non immobilizzato consolidato

L'attivo patrimoniale non immobilizzato

L'attivo circolante è dato dall'insieme degli impieghi di breve durata e dei mezzi già liquidi. Si tratta dei crediti a breve termine che, di norma, si tramutano in denaro entro scadenze non superiori all'anno, delle disponibilità liquide costituite dal denaro in cassa o disponibile nei c/c postali, bancari e di tesoreria, oltre alle rimanenze di materie prime e prodotti finiti; si tratta, quindi, di beni non destinati a rimanere a lungo immobilizzati. Gli impieghi nell'attivo circolante sono destinati, quindi, ad un rapido consumo (materie prime), ad essere disinvestiti con la vendita sul mercato (è questo il caso dei prodotti) oppure ad essere riscossi in tempi relativamente brevi (come i crediti verso i contribuenti o verso i clienti dei servizi a domanda individuale erogati al cittadino).

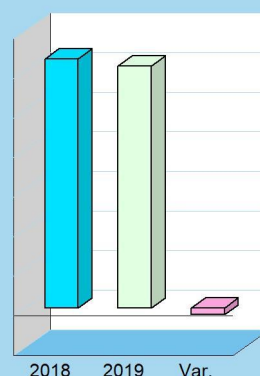
Attivo non immobilizzato 2019



Crediti consolidati e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Crediti da tributi per la sanità	(+)	0	0	0
Altri crediti da tributi	(+)	5.172.560	8.410.634	3.238.074
Crediti da fondi perequativi	(+)	0	0	0
Crediti per contributi da P.A.	(+)	1.944.745	1.228.169	-716.576
Crediti contr. imprese controllate	(+)	0	728.181	728.181
Crediti contr. imprese partecipate	(+)	0	0	0
Crediti contr. altri soggetti	(+)	1.615.377	110.331	-1.505.046
Crediti clienti ed utenti	(+)	18.817.109	19.298.900	481.791
Crediti verso erario	(+)	498.613	32.988	-465.625
Crediti per conto terzi	(+)	0	0	0
Crediti verso altri	(+)	3.419.070	774.800	-2.644.270
Totale		31.467.474	30.584.003	-883.471

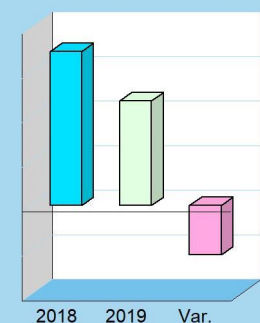
Crediti



Disponibilità liquide consolidate e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Conto tesoreria	(+)	4.808.651	3.295.290	-1.513.361
Conto banca d'Italia	(+)	0	0	0
Altri depositi bancari e postali	(+)	2.000.499	1.313.797	-686.702
Denaro e valori in cassa	(+)	93.768	68.641	-25.127
Altri conti presso tesoreria statale	(+)	0	0	0
Totale		6.902.918	4.677.728	-2.225.190

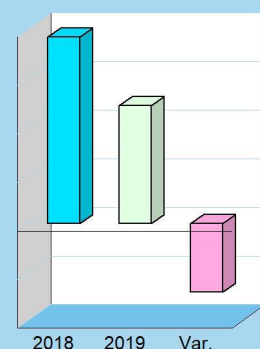
Liquidità



Crediti f.do dotazione, rimanenze, partecipaz., ratei-risconti consolidati e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Credito PA verso fondo dotazione	(+)	0	0	0
Rimanenze	(+)	1.041.638	796.650	-244.988
Partecip. non immobilizzate	(+)	0	0	0
Altri titoli non immobilizzati	(+)	584.400	302.603	-281.797
Ratei attivi	(+)	238.017	63.673	-174.344
Risconti attivi	(+)	56.575	50.182	-6.393
Totale		1.920.630	1.213.108	-707.522

Altro



Circolante, ratei e risconti - Criteri di valutazione

L'*attivo non immobilizzato* (attivo circolante, ratei e risconti) comprende le rimanenze, i crediti, le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni e le disponibilità liquide. Il primo gruppo, e cioè le *rimanenze*, mostra la consistenza finale delle giacenze del magazzino. Appartengono ai *crediti*, ed in particolare quelli di natura tributaria, i crediti destinati al finanziamento della sanità, gli altri crediti da tributi e quelli da fondi perequativi. Nei crediti per trasferimenti e contributi, sono compresi quelli vantati verso amministrazioni pubbliche, imprese controllate, imprese partecipate ed altri soggetti, unitamente ai crediti verso clienti. Sono compresi negli altri crediti, quelli verso l'erario, i crediti per attività svolta per conto di terzi e la voce residuale degli altri crediti. Rientrano nel gruppo delle *attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*, le partecipazioni non immobilizzate e gli altri titoli non immobilizzati. Sono collocati, infine, tra le *disponibilità liquide*, il conto di tesoreria presso l'istituto tesoriere, quello presso la banca d'Italia, gli altri depositi bancari e postali, il denaro e valori in cassa e gli altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno di ulteriore analisi, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Rimanenze (voci considerate)

[AP_C1] *Rimanenze.* Le eventuali giacenze di magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti in corso di lavorazione, prodotti finiti, lavori in corso su ordinazione) solo valutate al minore fra costo e valore di presumibile realizzo desunto dall'andamento del mercato (art. 2426, n. 9, codice civile).

Crediti (voci considerate)

[AP_CII1a] *Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità.* Questa voce, pur presente nel modello ufficiale non riguarda, in linea di massima, il conto del patrimonio.

[AP_CII1b] *Altri crediti da tributi.* Valgono le stesse regole indicate in corrispondenza della successiva voce "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII1c] *Crediti da fondi perequativi.* Valgono le stesse regole indicate per la precedente voce "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII2a] *Amministrazioni pubbliche (crediti per trasferimenti e contributi verso..).* Valgono le stesse regole indicate per "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII2b] *Imprese controllate (crediti per trasferimenti e contributi verso..).* Valgono le stesse regole indicate per la precedente voce "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII2c] *Imprese partecipate (crediti per trasferimenti e contributi verso..).* Valgono le stesse regole indicate per la precedente voce "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII2d] *Altri soggetti (crediti per trasferimenti e contributi verso..).* Valgono le stesse regole indicate per "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII3] *Verso clienti ed utenti (crediti..).* I crediti sono iscritti nell'attivo solo se derivano da obbligazioni giuridiche perfezionate esigibili, per le quali il servizio è stato reso o è avvenuto lo scambio dei beni, e comprendono anche i crediti che sono stati oggetto di cartolarizzazione. I crediti sono iscritti al valore nominale, ricondotto al presumibile valore di realizzo, attraverso apposito fondo svalutazione crediti portato a diretta diminuzione degli stessi. Il valore di queste poste è rettificato con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.

[AP_CII4a] *Verso l'erario (crediti..).* Valgono le stesse regole già indicate in corrispondenza della voce "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII4b] *Per attività svolta per c/terzi (crediti..).* Valgono le stesse regole indicate per la precedente voce "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII4c] *Altri (crediti verso..).* Rientrano nella voce i crediti da finanziamento contratti. Detti importi sono rettificati con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.

Per quanto riguarda la presenza di crediti di durata residua superiore a cinque anni si rinvia alle informazioni contenute nella relazione sulla gestione e nelle note integrative approvate dall'ente capogruppo e da tutti i soggetti compresi nel perimetro di consolidamento, e che fanno parte integrante del bilancio consolidato della Capogruppo.

Attività finanziarie non immobilizzate (voci considerate)

[AP_CIII1] *Partecipazioni (non immobilizzate).* Le azioni detenute per la vendita, nei casi consentiti dalla legge, sono valutate al minore fra il costo di acquisizione e il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Detti importi sono rettificati con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.

[AP_CIII2] *Altri titoli (non immobilizzati).* Valgono le stesse regole indicate per la precedente voce "Partecipazioni (non immobilizzate) [AP_CIII1]".

Disponibilità liquide (voci considerate)

[AP_CIV1a] *Istituto tesoriere (conto di tesoreria presso..).* Indica le sole disponibilità liquide effettivamente giacenti presso il tesoriere. Considerato che la voce del piano dei conti patrimoniale "Istituto tesoriere" registra indistintamente i movimenti nel conto di tesoreria bancario e nella contabilità speciale di tesoreria unica, la ripartizione del conto tra le voci del piano dei conti patrimoniale Istituto tesoriere e Banca d'Italia è effettuata sulla base di dati extra-contabili.

[AP_CIV1b] *Banca d'Italia (conto di tesoreria presso..).* Riporta le disponibilità giacenti nella Tesoreria statale. Considerato che la voce del piano dei conti patrimoniale "Istituto tesoriere" registra indistintamente i movimenti nel conto di tesoreria bancario e nella contabilità speciale di tesoreria unica, la ripartizione del conto tra le voci del piano dei conti patrimoniale Istituto tesoriere e Banca d'Italia è effettuata sulla base di dati extra-contabili.

[AP_CIV2] *Altri depositi bancari e postali.* Espone la disponibilità liquida esistente a fine esercizio nei depositi bancari e postali intestati all'ente. Alla fine dell'esercizio, le disponibilità giacenti presso i conti correnti e di deposito postali o riguardanti i fondi economici dovrebbero confluire nel conto principale intestato all'ente.

[AP_CIV3] *Denaro e valori in cassa.* Riporta l'eventuale disponibilità di cassa dell'ente a fine esercizio. Come per la voce precedente, anche in questo caso le disponibilità giacenti presso i conti riguardanti i fondi economici dovrebbero confluire nel conto principale di tesoreria intestato all'ente.

[AP_CIV4] *Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente* Si tratta di una voce di natura e contenuto prettamente residuale.

Ratei e risconti (voci considerate)

[AP_D1] *Ratei attivi.* Rappresentano le quote di ricavi/proventi che avranno manifestazione finanziaria futura ma che, per competenza economica, devono essere attribuiti all'esercizio in chiusura. Le quote di competenza dei singoli esercizi si determinano in ragione del tempo di utilizzazione delle risorse economiche (beni e servizi) il cui ricavo/provento deve essere imputato. I ratei attivi sono iscritti e valutati secondo quanto previsto dal codice civile.

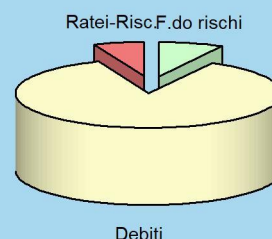
[AP_D2] *Risconti attivi.* Identificano le quote di costi che hanno avuto manifestazione finanziaria nell'esercizio ma che vanno rinviati, in quanto di competenza di futuri esercizi. La determinazione dei risconti attivi avviene considerando il periodo di validità della prestazione, indipendentemente dal momento della manifestazione finanziaria. I risconti attivi sono iscritti e valutati in conformità a quanto precisato dal codice civile.

Passivo consolidato (al netto del P.N.)

Il passivo patrimoniale (al netto del P.N.)

Il passivo riporta la parte negativa del patrimonio. La quota più cospicua del passivo è costituita dai debiti, e quindi dai capitali di varia natura che devono essere restituiti a chi, ente o privato, ha contribuito a finanziare la gestione corrente o gli investimenti. Con i primi (debiti di finanziamento) l'ente reperisce all'esterno, ed a titolo oneroso, le disponibilità necessarie per espandere la propria capacità d'investimento; si tratta, per l'appunto, del ricorso al credito dovuto all'accensione di prestiti o all'emissione di obbligazioni. I debiti di funzionamento sono invece il normale credito di fornitura concesso dai fornitori ed è conseguente alla mancanza di coincidenza temporale tra la consegna dei beni o servizi ed il materiale pagamento dei rispettivi debiti.

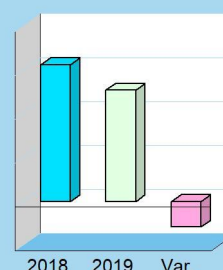
Passivo (al netto PN) 2019



Fondi rischi, TFR consolidato e tendenza in atto

Denominazione	2018	2019	Variazione
Fondi rischi ed oneri per quiescenza (+)	0	0	0
Fondi rischi ed oneri per imposte (+)	0	19.488	19.488
Altri fondi rischi ed oneri (+)	4.220.764	3.142.265	-1.078.499
Trattamento di fine rapporto (+)	2.006.735	1.904.415	-102.320
Totale	6.227.499	5.066.168	-1.161.331

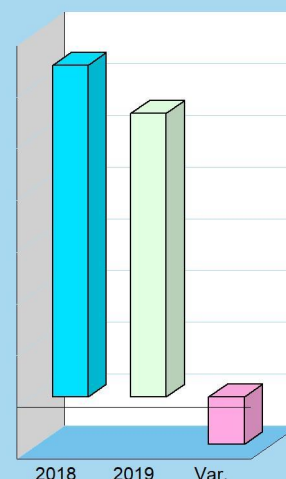
Fondo rischi



Debiti consolidati e tendenza in atto

Denominazione	2018	2019	Variazione
Debiti per obbligazioni (+)	0	0	0
Debiti da finanziam. verso altra P.A. (+)	3.261.850	129.237	-3.132.613
Debiti verso banche (+)	12.124.074	10.472.890	-1.651.184
Debiti verso altri finanziatori (+)	17.969.497	16.993.737	-975.760
Debiti verso fornitori (+)	8.864.157	10.107.685	1.243.528
Debiti per acconti (+)	672.406	195.217	-477.189
Debiti per contrib. finanz. da SSN (+)	0	0	0
Debiti per contrib. ad altra P.A. (+)	9.081.638	882.478	-8.199.160
Debiti per contrib. a controllate (+)	0	0	0
Debiti per contrib. a partecipate (+)	0	0	0
Debiti per contrib. ad altri (+)	677.999	8.060.389	7.382.390
Altri debiti tributari (+)	888.710	1.032.031	143.321
Altri debiti verso istituti previdenza (+)	641.976	643.298	1.322
Altri debiti per attività c/terzi (+)	0	0	0
Altri debiti verso altri (+)	9.914.592	6.362.627	-3.551.965
Totale	64.096.899	54.879.589	-9.217.310

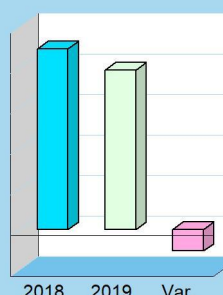
Debiti



Ratei, risconti, contributi investimenti consolidati e tendenza in atto

Denominazione	2018	2019	Variazione
Ratei passivi (+)	967.993	1.729.874	761.881
Risc. pass. su contr. invest. da P.A. (+)	1.046.061	668.967	-377.094
Risc. pass. su contr. invest. da altri (+)	774.157	1.497.624	723.467
Risc. pass. su concess. pluriennali (+)	1.672.005	0	-1.672.005
Altri risconti passivi (+)	0	33.773	33.773
Totale	4.460.216	3.930.238	-529.978

Ratei-Risconti



Passivo - Criteri di valutazione

Appartengono al *passivo* i fondi per rischi e oneri ed il trattamento di fine rapporto. Nel primo gruppo, e cioè i *fondi per rischi ed oneri e trattamento di fine rapporto*, rientra il trattamento di quiescenza, i fondi per imposte e gli altri fondi, insieme alla voce specifica del trattamento di fine rapporto (TFR). Appartengono ai *debiti*, quelli da finanziamento, come i prestiti obbligazionari, i debiti verso altre amministrazioni pubbliche, quelli verso banche, tesoriere o verso altri finanziatori, i debiti verso fornitori e quelli per acconti. Sempre nello stesso gruppo sono ricompresi i debiti per trasferimenti e contributi, come quelli verso enti finanziati dal S.S.N., verso altre amministrazioni pubbliche, verso imprese controllate, imprese partecipate o altri soggetti. Nella stessa categoria rientrano anche gli altri debiti, come quelli tributari, quelli verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, i debiti per attività svolta per c/terzi e la voce residuale degli altri debiti verso altri. Appartengono, infine, al raggruppamento dei *ratei e risconti passivi*, i risconti passivi per contributi agli investimenti da altre amministrazioni pubbliche, quelli da altri soggetti, i ratei e risconti per concessioni pluriennali, unitamente alla voce residuale degli altri risconti passivi.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto doveroso di opportuno approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Fondi rischi e Trattamento di fine rapporto (voci interessate)

- [PP_B1] *Per trattamento di quiescenza (fondi rischi ed oneri..)*. Accoglie i fondi diversi dal trattamento di fine rapporto (fondi pensione costituiti in aggiunta al trattamento previdenziale di legge; fondi di pensione integrativa derivanti da accordi aziendali, interaziendali o collettivi per il personale dipendente; fondi di indennità per cessazione di rapporti di collaborazione coordinata e continuativa; ecc.). Tali fondi sono certi nell'esistenza ed indeterminati nell'ammontare, in quanto basati su calcoli matematico-attuariali o condizionati da eventi futuri, come il raggiungimento di una determinata anzianità di servizio e la vita utile lavorativa, ma sono stimabili con ragionevolezza.
- [PP_B2] *Per imposte (fondi rischi ed oneri..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Altri (..fondi rischi ed oneri) [PP_B3]".
- [PP_B3] *Altri (..fondi rischi ed oneri)*. Mostra gli accantonamenti a fondi rischi e oneri destinati a coprire perdite o debiti aventi natura determinata, esistenza certa o probabile ed ammontare o data di sopravvenienza indeterminati alla chiusura dell'esercizio. Questi importi possono derivare, come prima causa, da accantonamenti per passività certe, il cui ammontare o la cui data di estinzione sono indeterminati. Si tratta, in sostanza, di fondo oneri, ossia di costi, spese e perdite di competenza dell'esercizio in corso per obbligazioni già assunte alla data del rendiconto della gestione o altri eventi che si sono già verificati alla stessa data ma non ancora definiti esattamente nell'ammontare o nella data di estinzione. Si tratta, quindi, di obbligazioni che maturano con il passare del tempo o che sorgono con il verificarsi di un evento specifico dell'esercizio in corso, ovvero di perdite che si riferiscono ad un evento specifico verificatosi nell'esercizio in corso, le quali non sono ancora definite esattamente nell'ammontare ma che comportano un procedimento ragionieristico di stima. Gli stanziamenti per le predette obbligazioni vanno effettuati sulla base di una stima realistica dell'onere necessario per soddisfarle, misurato dai costi in vigore alla data di chiusura dell'esercizio, tenendo, però, conto di tutti gli aumenti di costo già noti a tale data, documentati e verificabili, che dovranno essere sostenuti per soddisfare le obbligazioni assunte. Questi stessi importi possono derivare, come seconda origine, anche da accantonamenti per passività la cui esistenza è solo probabile, denominate passività potenziali o *fondi rischi*.

- [PP_C] *Trattamento di fine rapporto*. Valgono le stesse regole applicate per la precedente voce "Altri (..fondi rischi ed oneri) [PP_B3]".

Debiti (voci interessate)

- [PP_D1a] *Prestiti obbligazionari (debiti per..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Verso altri finanziatori (debiti..) [PP_D1d]".
- [PP_D1b] *Verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Verso altri finanziatori (debiti..) [PP_D1d]".
- [PP_D1c] *Verso banche e tesoriere (debiti..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Verso altri finanziatori (debiti..) [PP_D1d]".
- [PP_D1d] *Verso altri finanziatori (debiti..)*. Debiti da finanziamento sono determinati dalla somma algebrica del debito all'inizio dell'esercizio più gli accertamenti sulle accensioni di prestiti effettuati nell'esercizio meno i pagamenti per rimborso di prestiti. Detti importi sono rettificati con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.
- [PP_D2] *Debiti verso fornitori*. I debiti verso fornitori sono iscritti nello stato patrimoniale solo se corrispondenti a obbligazioni giuridiche perfezionate esigibili per le quali il servizio è stato reso o è avvenuto lo scambio

dei beni. I debiti sono esposti al loro valore nominale. Detti importi sono rettificati con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.

- [PP_D3] *Acconti (debiti per..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Debiti verso fornitori [PP_D2]".
- [PP_D4a] *Enti finanziati dal SSN (debiti per trasferimenti e contributi verso..)*. Questa voce, in linea di massima, pur presente nel modello ufficiale, non riguarda il conto del patrimonio.
- [PP_D4b] *Altre amministrazioni pubbliche (debiti per trasferimenti e contributi verso..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Altri (altri debiti verso..) [PP_D5d]".
- [PP_D4c] *Imprese controllate (debiti per trasferimenti e contributi verso..)*. Valgono le stesse regole applicate per gli "Altri (altri debiti verso..) [PP_D5d]".
- [PP_D4d] *Imprese partecipate (debiti per trasferimenti e contributi verso..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Altri (altri debiti verso..) [PP_D5d]".
- [PP_D4e] *Altri soggetti (debiti per trasferimenti e contributi verso..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Altri (altri debiti verso..) [PP_D5d]".
- [PP_D5a] *Tributari (altri debiti..)*. Accoglie le passività per imposte certe e determinate, quali i debiti per imposte correnti dell'esercizio in corso e precedenti, dovute in base a dichiarazioni, per accertamenti definitivi o contenziosi chiusi nonché i tributi di qualsiasi tipo [Oic 19.33].
- [PP_D5b] *Verso istituti di previdenza e sicurezza sociale (altri debiti..)*. La voce accoglie i debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale derivanti da obblighi contributivi, previdenziali o assicurativi, derivanti da norme di legge, contratto collettivo di lavoro, accordi integrativi locali. [Oic 19.34].
- [PP_D5c] *Per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Altri (altri debiti verso..) [PP_D5d]".
- [PP_D5d] *Altri (altri debiti verso..)*. I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa, che rappresentano obbligazioni a pagare per un ammontare fisso o determinabile. Questo genere di obbligazioni sono costituite nei confronti di finanziatori, fornitori ed altri soggetti [Oic 19.4]. Detti importi sono rettificati con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.

Per quanto riguarda la presenza di debiti di durata residua superiore a cinque anni e di debiti assistiti da garanzie reali su beni di imprese incluse nel consolidamento, si rimanda alle informazioni contenute nella relazione sulla gestione e nelle note integrative approvate dalla Capogruppo e dai i soggetti inclusi nel perimetro di consolidamento, che fanno parte integrante del consolidato dell'ente Capogruppo.

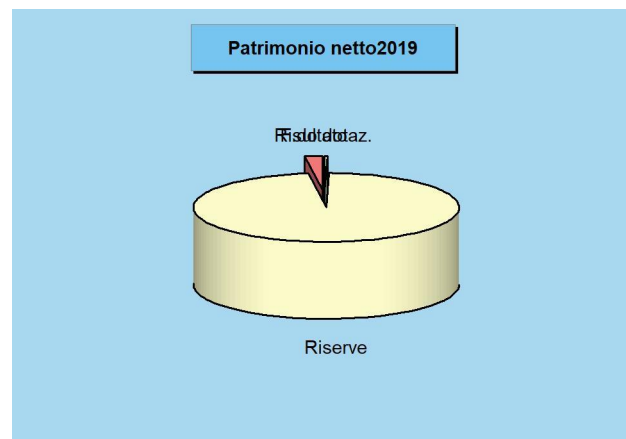
Ratei, risconti e contributi agli investimenti (voci interessate)

- (PP_EI) *Ratei passivi*. Sono iscritti e valutati secondo quanto previsto dal codice civile. I ratei passivi sono rappresentati, rispettivamente, dalle quote di costi/oneri che avranno manifestazione finanziaria futura ma che devono, per competenza, essere attribuiti all'esercizio. Le quote dei singoli esercizi si calcolano in ragione del tempo di utilizzazione delle risorse economiche il cui costo/onere deve essere imputato.
- [PP_EI1a] *Da altre amministrazioni pubbliche (risconti passivi su contributi agli investimenti..)*. Valgono le stesse regole applicate per per la voce "Altri risconti passivi [PP_EI3]".
- [PP_EI1b] *Da altri soggetti (risconti passivi su contributi agli investimenti..)*. Comprende la quota di ricavo non di competenza rilevata nel corso dell'esercizio in cui il relativo credito è stato accertato, che in conseguenza di ciò, è stata sospesa. Annualmente, i proventi sospesi sono ridotti attraverso la rilevazione di un provento (quota annuale di contributo agli investimenti) di importo proporzionale alla quota di ammortamento del bene finanziato dal contributo all'investimento.
- [PP_EI2] *Concessioni pluriennali (risconti passivi su..)*. Le concessioni pluriennali comprendono la quota di ricavo non di competenza dell'esercizio in cui il relativo credito è stato contabilizzato e che, in conseguenza di ciò, è stata sospesa. Annualmente, i proventi sospesi sono ridotti con la rilevazione di un provento.
- [PP_EI3] *Altri risconti passivi*. Indicano le quote di ricavi che hanno avuto manifestazione finanziaria nell'esercizio ma che vanno rinviati in quanto di competenza di futuri esercizi. La determinazione dei risconti passivi avviene considerando il periodo di validità della prestazione, indipendentemente dal momento della manifestazione finanziaria. In sede di chiusura, i ricavi rilevati nel corso dell'esercizio sono rettificati rispettivamente con l'iscrizione di risconti passivi commisurati alla quota da rinviare alla competenza dell'esercizio successivo; sono iscritti e valutati in conformità a quanto precisato dal codice civile.

Patrimonio netto consolidato

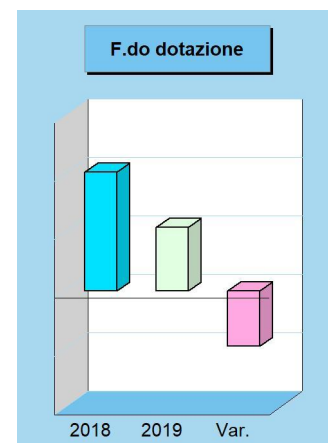
Patrimonio netto e risultato economico

Il patrimonio netto, diversamente da tutte le altre poste contenute nel patrimonio, è originato dalla semplice differenza algebrica tra il totale dell'attivo e del passivo. La variazione positiva tra il patrimonio netto di un esercizio rispetto a quello immediatamente precedente mostra il risultato economico di quel anno ed è chiamata *utile* di esercizio. Di conseguenza, un decremento della medesima posta denota la chiusura della gestione in negativo. La *perdita*, quindi, misura il calo di ricchezza netta che si è verificata rispetto all'anno precedente. Entrambi i valori trovano corrispondenza con gli stessi risultati riportati nel C/economico, a meno che la presenza di operazioni straordinarie effettuate sulle voci del patrimonio netto non alteri tale corrispondenza.



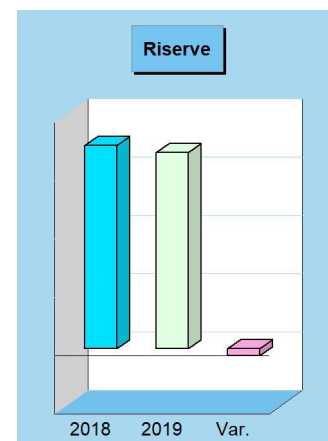
Fondo di dotazione consolidato e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Fondo dotazione	(+)	1.016.048	542.464	-473.584
Totale		1.016.048	542.464	-473.584



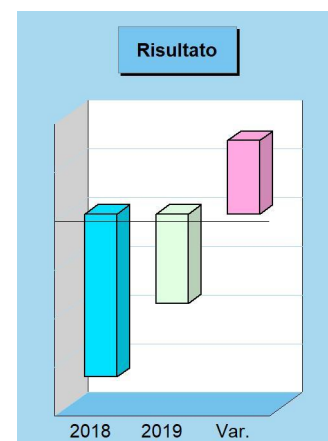
Riserve consolidate e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Riserve da utili precedenti	(+)	17.745.829	11.141.002	-6.604.827
Riserve da capitale	(+)	310.429	155.406	-155.023
Riserve da permessi costruire	(+)	34.492.194	35.993.956	1.501.762
Riserve per beni demaniali e patrim.	(+)	120.038.567	119.274.540	-764.027
Altre riserve	(+)	1.762.325	1.570.882	-191.443
Totale		174.349.344	168.135.786	-6.213.558



Risultato economico consolidato e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Utile	(+)	-	-	-
Perdita	(+)	6.687.142	3.668.498	-3.018.644
Totale		-6.687.142	-3.668.498	3.018.644



Patrimonio netto - Criteri di valutazione

Rientrano nel *patrimonio netto* il fondo di dotazione, le riserve di varia natura, contenuto o destinazione ed il risultato economico dell'esercizio. Mentre il *fondo di dotazione* è composto da un'unica voce, appartengono al secondo gruppo le riserve alimentate *dal risultato economico di esercizi precedenti* (riserve disponibili), quelle *da capitale* (riserve disponibili), le riserve originate *da permessi di costruire* (riserve disponibili), quelle dipendenti *da beni demaniali e patrimoniali* (riserve indisponibili) e la voce residuale delle *altre riserve* (indisponibili).

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto meritevole di opportuno approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Fondo di dotazione (voci considerate)

[PP_AI] *Fondo di dotazione.* Rappresenta la parte indisponibile del patrimonio netto, a garanzia della struttura patrimoniale dell'ente. Il fondo di dotazione può essere alimentato dalla destinazione dei risultati economici positivi di esercizio. Questo importo può essere rettificato in seguito alla eliminazione delle operazioni infragruppo.

Riserve (voci considerate)

[PP_Alla] *Da risultato economico di esercizi precedenti (riserve disponibili..).* Le riserve disponibili costituiscono la parte del patrimonio netto che, in caso di perdita, è utilizzabile per la copertura del risultato economico negativo, e questo, a garanzia del fondo di dotazione. Al pari del fondo di dotazione, anche le riserve sono alimentate dalla destinazione dei risultati economici positivi di esercizio. Questo importo è rettificato in seguito alla eliminazione delle operazioni infragruppo.

[PP_Allb] *Da capitale (riserve disponibili..).* Valgono le medesime regole applicate per le riserve "Da risultato economico di esercizi precedenti [PP_Alla]".

[PP_Allc] *Da permessi di costruire (riserve disponibili..).* La quota dei permessi di costruire che, nei limiti stabiliti dalla legge, non è destinata al finanziamento delle spese correnti, costituisce incremento delle riserve di questa natura.

[PP_Alld] *Per beni demaniali e patrimoniali (riserve indisponibili).* Le riserve indisponibili rappresentano la parte del patrimonio netto posta a garanzia dei beni demaniali e culturali o delle altre voci dell'attivo patrimoniale non destinabili alla copertura di perdite, e sono di ammontare pari al valore dei beni demaniali, patrimoniali e culturali iscritto nell'attivo patrimoniale. Il fondo di riserva indisponibile, ma solo per i beni demaniali e patrimoniali soggetti ad ammortamento, è ridotto annualmente del valore pari all'ammortamento di competenza dell'esercizio.

[PP_Allf] *Altre (riserve indisponibile..).* Riporta le riserve costituite a seguito dei conferimenti al fondo di dotazione di enti le cui partecipazioni non hanno valore di liquidazione e dagli utili derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto, in quanto riserve vincolate all'utilizzo previsto dall'applicazione di tale metodo. Questo importo può essere rettificato in seguito alla eliminazione delle operazioni infragruppo.

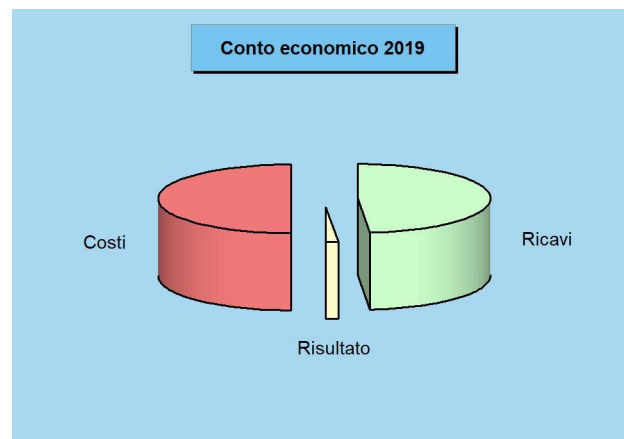
Risultato economico (voci considerate)

[PP_Alll] *Risultato dell'esercizio.* Rappresenta la differenza positiva o negativa tra il totale dei proventi e ricavi e il totale degli oneri e costi dell'esercizio. In generale, la variazione del patrimonio netto deve corrispondere al risultato economico, salvo il caso di errori dello stato patrimoniale iniziale od altre operazioni che non transitano nel conto economico ma che incidono direttamente sulla consistenza del patrimonio netto. In tale ipotesi, il patrimonio netto finale sarà pari al patrimonio netto iniziale modificato dal risultato economico dell'esercizio (utile o perdita) e dal saldo delle rettifiche che non transitano per il risultato.

Conto economico consolidato in sintesi

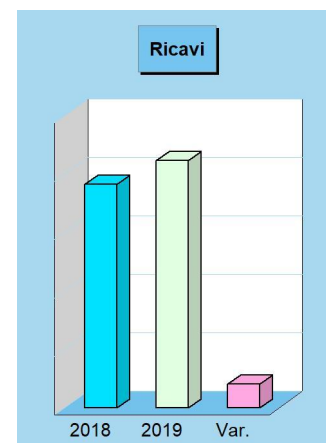
Ricavi, costi, utile o perdita d'esercizio

Il conto economico è redatto secondo uno schema con le voci classificate in base alla loro natura e con la rilevazione di risultati parziali prima del saldo finale. La rappresentazione dei saldi economici in forma scalare è posta all'interno di un unico prospetto dove i componenti positivi e negativi del reddito assumono segno algebrico opposto (positivo o negativo) permettendo di evidenziare anche i risultati intermedi delle singole componenti. Questo metodo di esposizione, dove il risultato totale è preceduto dal risultato della gestione caratteristica, da quello della gestione finanziaria e dall'esito della gestione straordinaria, accresce la capacità dello schema di fornire al lettore una serie di informazioni che sono utili ma, allo stesso tempo, molto sintetiche.



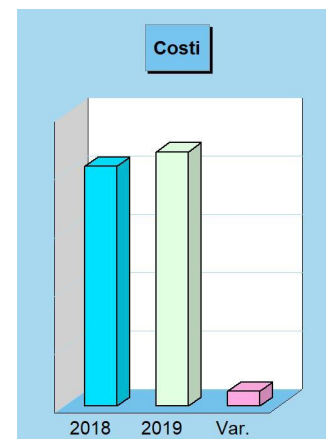
Ricavi consolidati complessivi e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Ricavi caratteristici	(+)	74.934.024	81.044.862	6.110.838
Gestione caratteristica		74.934.024	81.044.862	6.110.838
Ricavi finanziari	(+)	357.097	653.510	296.413
Rettifiche positive di valore	(+)	38.176	865.146	826.970
Gestione finanziaria e rettifiche		395.273	1.518.656	1.123.383
Ricavi straordinari	(+)	1.129.999	1.950.063	820.064
Gestione straordinaria		1.129.999	1.950.063	820.064
Ricavi complessivi		76.459.296	84.513.581	8.054.285



Costi consolidati complessivi e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Costi caratteristici	(+)	78.618.896	80.082.981	1.464.085
Gestione caratteristica		78.618.896	80.082.981	1.464.085
Costi finanziari	(+)	1.210.475	891.343	-319.132
Rettifiche negative di valore	(+)	38.176	1.767.588	1.729.412
Gestione finanziaria e rettifiche		1.248.651	2.658.931	1.410.280
Costi straordinari	(+)	2.323.150	4.396.418	2.073.268
Gestione straordinaria		2.323.150	4.396.418	2.073.268
Costi complessivi (al netto imposte)		82.190.697	87.138.330	4.947.633



Ricavi consolidati

Denominazione		2019
Ricavi caratteristici	(+)	81.044.862
Gestione caratteristica		81.044.862
Ricavi finanziari	(+)	653.510
Rettifiche positive di valore	(+)	865.146
Gestione finanziaria e rettifiche		1.518.656
Ricavi straordinari	(+)	1.950.063
Gestione straordinaria		1.950.063
Totale ricavi		84.513.581
Utile esercizio		-

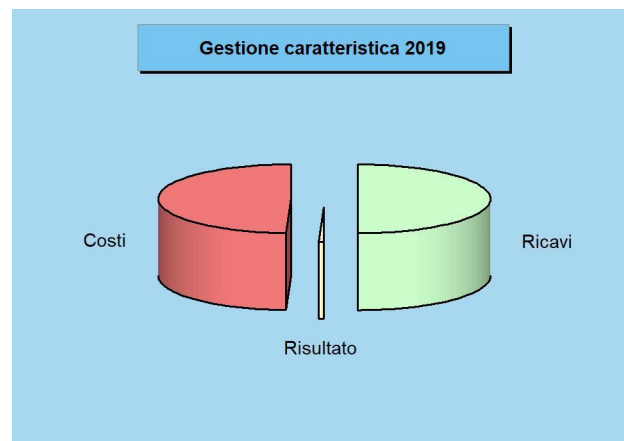
Costi consolidati

Denominazione		2019
Costi caratteristici	(+)	80.082.981
Gestione caratteristica		80.082.981
Costi finanziari	(+)	891.343
Rettifiche negative di valore	(+)	1.767.588
Gestione finanziaria e rettifiche		2.658.931
Costi straordinari	(+)	4.396.418
Gestione straordinaria		4.396.418
Imposte	(+)	1.043.749
Totale costi		88.182.079
Perdita esercizio		3.668.498

Ricavi e costi consolidati della gestione caratteristica

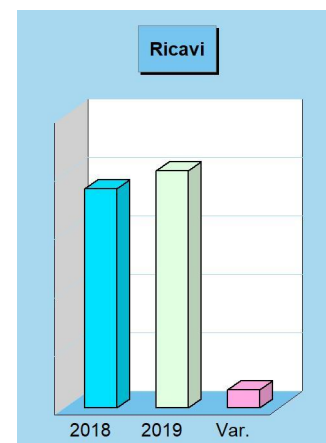
Gestione caratteristica e risultato d'esercizio

Il risultato della gestione caratteristica è generato dalla differenza tra i ricavi dell'attività tipica messa in atto dai soggetti giuridici (la gestione di tipo "caratteristico", per l'appunto) al netto dei costi sostenuti per l'acquisto dei fattori produttivi necessari per erogare i servizi al cittadino ed agli utenti. Si tratta, in prevalenza, degli importi che nella contabilità finanziaria confluiscono nelle entrate e nelle uscite della parte corrente del bilancio, rettificati però per effetto dell'applicazione dello specifico criterio di competenza economica armonizzata. Al pari del conto economico complessivo, anche l'esito della gestione caratteristica termina con un saldo, dato dalla differenza tra ricavi e costi, che può essere positivo (utile) o negativo (perdita).



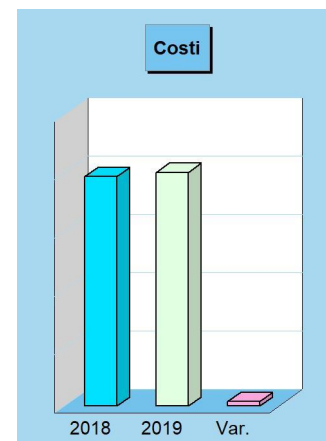
Ricavi consolidati della gestione caratteristica e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Proventi da tributi	(+)	31.331.737	38.181.704	6.849.967
Proventi da fondi perequativi	(+)	3.566.454	3.472.206	-94.248
Proventi da trasferimenti e contributi	(+)	4.592.818	3.404.570	-1.188.248
Ricavi vendite e prestazioni e proventi	(+)	23.591.392	22.303.353	-1.288.039
Var. prodotti in lavorazione (+/-)	(+)	1.821	32.927	31.106
Variazione lavori in corso	(+)	0	0	0
Incrementi per lavori interni	(+)	878.250	762.178	-116.072
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	10.971.552	12.887.924	1.916.372
Ricavi gestione caratteristica		74.934.024	81.044.862	6.110.838



Costi consolidati della gestione caratteristica e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Materie prime e/o beni consumo	(+)	6.074.047	6.120.127	46.080
Prestazioni di servizi	(+)	29.311.251	27.254.299	-2.056.952
Utilizzo beni di terzi	(+)	807.172	768.461	-38.711
Trasferimenti e contributi	(+)	5.927.087	6.849.013	921.926
Personale	(+)	24.722.145	23.898.334	-823.811
Ammortamenti e svalutazioni	(+)	8.454.974	12.683.604	4.228.630
Variazioni materie prime e beni (+/-)	(+)	-11.253	-35.632	-24.379
Accantonamenti per rischi	(+)	1.829.554	768.186	-1.061.368
Altri accantonamenti	(+)	258.448	288.657	30.209
Oneri diversi di gestione	(+)	1.245.471	1.487.932	242.461
Costi gestione caratteristica		78.618.896	80.082.981	1.464.085



Ricavi consolidati

Denominazione		2019
Proventi da tributi	(+)	38.181.704
Proventi da fondi perequativi	(+)	3.472.206
Proventi da trasferimenti e contributi	(+)	3.404.570
Ricavi vendite e prestazioni e proventi	(+)	22.303.353
Var. prodotti in lavorazione (+/-)	(+)	32.927
Variazione lavori in corso	(+)	0
Incrementi per lavori interni	(+)	762.178
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	12.887.924

Totale ricavi 81.044.862

Eccedenza positiva 961.881

Costi consolidati

Denominazione		2019
Materie prime e/o beni consumo	(+)	6.120.127
Prestazioni di servizi	(+)	27.254.299
Utilizzo beni di terzi	(+)	768.461
Trasferimenti e contributi	(+)	6.849.013
Personale	(+)	23.898.334
Ammortamenti e svalutazioni	(+)	12.683.604
Variazioni materie prime e beni (+/-)	(+)	-35.632
Accantonamenti per rischi	(+)	768.186
Altri accantonamenti	(+)	288.657
Oneri diversi di gestione	(+)	1.487.932

Totale costi 80.082.981

Eccedenza negativa -

Ricavi caratteristici - Criteri di valutazione

I *componenti positivi della gestione* caratteristica sono formati dall'insieme dei ricavi prodotti durante l'attività istituzionale dell'ente e delle sue partecipate, e consiste nella produzione di beni, nell'erogazione dei servizi al cittadino o all'utente e dalla concessione di trasferimenti in C/gestione a terzi.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno o degno di ulteriore approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Componenti positivi caratteristici (voci considerate)

- [CE_A1] *Proventi da tributi.* Comprende i proventi di natura tributaria (imposte, addizionali, compartecipazioni, tasse, ecc.) di competenza economica dell'esercizio, ovvero i tributi propri ed i tributi propri derivati, accertati nell'esercizio in contabilità. Gli importi sono iscritti al lordo degli eventuali compensi versati al concessionario o alla società autorizzata alla gestione del tributo o deputata al controllo delle dichiarazioni e/o versamenti.
- [CE_A2] *Proventi da fondi perequativi.* La voce rappresenta i proventi di natura tributaria derivanti dai fondi perequativi di competenza economica dell'esercizio.
- [CE_A3a] *Proventi da trasferimenti correnti.* Comprende tutti i proventi da trasferimenti correnti all'ente dallo Stato, dalla regione, da organismi comunitari ed internazionali, da altre amministrazioni pubbliche e da altri soggetti, accertati nell'esercizio in contabilità.
- [CE_A3b] *Quota annuale di contributi agli investimenti (ricavo da..).* Rileva la quota di competenza dell'esercizio di contributi agli investimenti accertati dall'ente, destinati a investimenti, interamente sospesi nell'esercizio in cui il credito è stato contabilizzato. La quota di competenza dell'esercizio è definita in conformità con il piano di ammortamento del cespite cui il contributo si riferisce. Il risconto passivo (provento sospeso), originato dalla sospensione dal contributo in conto investimenti ottenuto, è ridotto annualmente a fronte della rilevazione di un provento (quota annuale di contributo agli investimenti) di importo proporzionale alla quota di ammortamento del bene finanziato. In tal modo, l'effetto sul risultato di gestione della componente economica negativa (ammortamento) è sterilizzato con l'imputazione della componente economica positiva (quota annuale di contributi agli investimenti). L'imputazione della quota annuale di contributi agli investimenti è proporzionale al rapporto tra l'ammontare del contributo agli investimenti ottenuto ed il costo di acquisizione del cespite.
- [CE_A3c] *Contributi agli investimenti (ricavo da..).* Per i contributi in conto capitale destinati alla realizzazione di un'opera pubblica, l'imputazione a ricavo, per un importo proporzionale all'onere finanziato, si verifica negli esercizi in cui viene ripartito il costo/onere dell'immobilizzazione. In sede di chiusura del consuntivo, i ricavi da proventi per contributi agli investimenti sono rettificati con l'iscrizione di risconti passivi pari alla quota da rinviare alla competenza dell'esercizio successivo. Annualmente, i proventi sospesi sono ridotti attraverso la rilevazione di una quota annuale di contributo agli investimenti di importo proporzionale alla quota di ammortamento del bene finanziato dal contributo all'investimento.
- [CE_A4a] *Proventi derivanti dalla gestione dei beni.* Rientrano nella voce i ricavi relativi alla gestione dei beni iscritti tra le immobilizzazioni dello stato patrimoniale, quali locazioni e concessioni. Gli accertamenti dei ricavi di gestione patrimoniale registrati nell'esercizio in contabilità costituiscono ricavi di competenza dell'esercizio, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare eventuali ratei attivi e risconti passivi. Eventuali concessioni pluriennali di beni demaniali o patrimoniali devono essere sospese per la parte di competenza economica di successivi esercizi.
- [CE_A4b] *Ricavi della vendita di beni.* Gli accertamenti dei ricavi derivanti dalla vendita di beni registrati nell'esercizio in contabilità costituiscono ricavi di competenza dell'esercizio, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare ratei attivi e risconti passivi.
- [CE_A4c] *Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi.* Vi rientrano i proventi derivanti dall'erogazione del servizio pubblico, istituzionale, a domanda individuale o produttivo, di competenza economica dell'esercizio. Gli accertamenti dei ricavi e proventi da servizi pubblici registrati nell'esercizio in contabilità costituiscono ricavi di competenza dell'esercizio, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare eventuali ratei attivi e risconti passivi.
- [CE_A5] *Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione.* Riporta la variazione tra il valore delle rimanenze finali e delle rimanenze iniziali relative a prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti. La valutazione delle rimanenze è effettuata secondo i criteri previsti dal codice civile.

- [CE_A6] *Variazione dei lavori in corso su ordinazione.* Contiene la variazione tra il valore delle rimanenze finali dei lavori in corso su ordinazione ed il valore delle corrispondenti rimanenze iniziali. La valutazione è effettuata secondo i criteri previsti dal codice civile.
- [CE_A7] *Variazione Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni.* L'incremento del valore dell'immobilizzazione in corso è pari alla differenza tra il valore finale ed il valore iniziale dell'immobilizzazione in corso e corrisponde alla somma dei costi di competenza dell'esercizio relativi ai fattori produttivi consumati nella realizzazione dell'immobilizzazione.
- [CE_A8] *Altri ricavi e proventi diversi.* Si tratta di un elemento di natura residuale non riconducibile ad altre voci del conto economico e che non riveste carattere straordinario. Deve essere rilevata in questa voce anche la quota annuale di ricavi pluriennali per l'importo corrispondente alla diminuzione dei risconti passivi. Comprende, inoltre, i ricavi derivanti dallo svolgimento delle attività fiscalmente rilevanti. Gli accertamenti dei ricavi derivanti dalla vendita di beni e servizi, registrati nell'esercizio in contabilità costituiscono ricavi di competenza dell'esercizio, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare ratei attivi e risconti passivi.

Costi caratteristici - Criteri di valutazione

I *componenti negativi della gestione* caratteristica sono formati dall'insieme dei costi riconducibili ai diversi fattori produttivi impiegati nell'attività istituzionale dell'ente e dalle partecipate, che trova il naturale sbocco nella produzione di beni, nell'erogazione dei servizi al cittadino o utente e nella concessione di trasferimenti in conto gestione a terzi.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto meritevole di approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Componenti negativi della gestione caratteristica (voci considerate)

- [CE_B9] *Acquisti di materie prime e/o beni di consumo.* Sono iscritti in tale voce i costi per l'acquisto di materie prime, merci e beni di consumo necessari al funzionamento dell'attività ordinaria dell'ente. Con riferimento all'attività rilevante ai fini IVA svolta dall'ente, non sono da includere nel costo le imposte recuperabili come l'IVA, quota che costituisce credito verso l'Erario, mentre le altre eventuali imposte devono essere comprese nel costo dei beni.
- [CE_B10] *Prestazioni di servizi.* Rientrano in tale voce i costi relativi all'acquisizione di servizi connessi alla gestione operativa. Le somme liquidate relativamente a costi ed oneri per prestazioni di servizi registrati in contabilità costituiscono costi di competenza dell'esercizio, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare eventuali ratei passivi e risconti attivi. Per le operazioni rilevanti ai fini IVA, la relativa imposta rappresenta un credito verso l'erario.
- [CE_B11] *Utilizzo beni di terzi.* I costi rilevati in questa voce derivano dalle spese liquidate per le corrispondenti spese rilevate in contabilità, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento al fine di considerare eventuali ratei passivi e risconti attivi.
- [CE_B12a] *Trasferimenti correnti (costi per..).* Comprende gli oneri per le risorse finanziarie correnti trasferite dall'ente ad altre amministrazioni o a privati senza controprestazione, o in conto gestione, per l'attività svolta da enti che operano per la popolazione ed il territorio. Pertanto, la liquidazione contabile di spese per trasferimenti correnti ad amministrazioni pubbliche e a privati costituisce un onere di competenza dell'esercizio.
- [CE_B12b] *Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche (costi per..).* Comprende i contributi agli investimenti destinati alla P.A. che costituiscono costi di carattere straordinario di competenza economica dell'esercizio.
- [CE_B12c] *Contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..).* Comprende i contributi agli investimenti destinati a soggetti che non appartengono alla P.A. e che costituiscono costi di carattere straordinario di competenza economica dell'esercizio.
- [CE_B13] *Personale.* Evidenzia i costi sostenuti nell'esercizio per il personale dipendente (retribuzione, straordinari, indennità, oneri previdenziali e assicurativi a carico dell'ente, gli accantonamenti riguardanti il personale, trattamento di fine rapporto e simili), liquidati in contabilità ed integrati nel rispetto del principio della competenza economica dell'esercizio.
- [CE_B14a] *Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali.* Raccoglie le quote annuali di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali iscritte nello stato patrimoniale. Trova allocazione in tale voce anche la quota di costo relativa ai costi pluriennali che, nel rispetto del principio della competenza, sono ripartiti su più esercizi. L'ammortamento inizia dal momento in cui il bene è pronto per l'uso, ossia quando è nel luogo e nelle condizioni necessarie per funzionare secondo le aspettative dell'ente.
- [CE_B14b] *Ammortamenti di immobilizzazioni materiali.* Comprende le quote annuali di ammortamento delle immobilizzazioni materiali iscritte nello stato patrimoniale. Trova allocazione in tale voce anche la quota di costo relativa ai costi pluriennali che, nel rispetto del principio della competenza, sono ripartiti su più esercizi. L'ammortamento inizia dal momento in cui il bene è pronto per l'uso, ossia quando è nel luogo e nelle condizioni necessarie per funzionare secondo le aspettative dell'ente.
- [CE_B14b] *Altre svalutazioni delle immobilizzazioni.* Sono rilevate in tale voce le perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 3 del codice civile e dei principi contabili dell'OIC in materia.
- [CE_B14d] *Svalutazione dei crediti (..di funzionamento).* Questo accantonamento rappresenta l'ammontare della svalutazione dei crediti di funzionamento costituiti da tutti i crediti dell'ente diversi da quelli derivanti dalla concessione di crediti ad altri soggetti. Sono indicate in tale voce le quote di accantonamento per presunta inesigibilità che devono gravare sull'esercizio in cui le cause si manifestano, con riferimento ai crediti iscritti nello stato patrimoniale. In tale posta vanno inseriti anche gli accantonamenti relativi ai

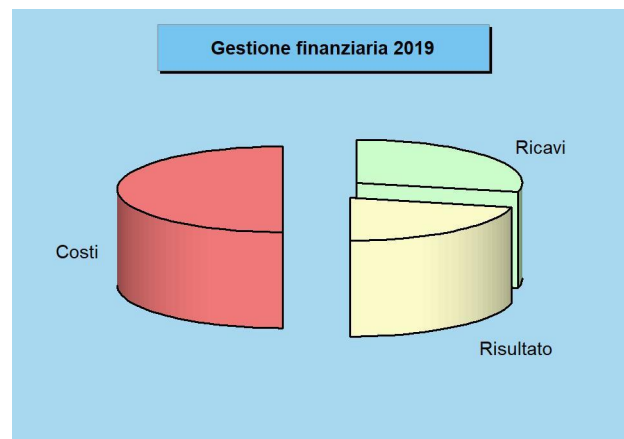
crediti stralciati dalle scritture nel corso dell'esercizio. La ripartizione dell'accantonamento tra le singole tipologie di crediti è effettuata sulla base della valutazione del rischio di insolvenza e delle specificità dei crediti.

- [CE_B15] *Variazioni rimanenze materie prime e/o beni di consumo.* In tale voce rientra la variazione delle rimanenze di materie prime, merci e beni di consumo acquistate e non utilizzate alla chiusura dell'esercizio. Tale variazione è pari alla differenza tra il valore iniziale ed il valore finale delle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo. La valutazione delle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo è effettuata secondo i criteri previsti dal codice civile.
- [CE_B16] *Accantonamento per rischi.* Questa voce, per quanto riguarda la contabilità della capogruppo, costituisce uno dei collegamenti tra la contabilità finanziaria e la contabilità economico-patrimoniale. Gli accantonamenti confluiti nel risultato di amministrazione finanziario devono presentare lo stesso importo dei corrispondenti accantonamenti effettuati in contabilità economico-patrimoniale. Il fondo perdite società partecipate accantonato nelle scritture della contabilità finanziaria non è automaticamente accantonato nelle scritture della contabilità economico patrimoniale in quanto l'applicazione del metodo del patrimonio netto produce sul risultato economico i medesimi effetti del fondo. Per quanto riguarda invece la contabilità delle partecipate in regime di contabilità economica, questa voce mostra l'accantonamento effettuato nell'esercizio per fronteggiare rischi emergenti.
- [CE_B17] *Altri accantonamenti.* Si tratta di una voce residuale dove confluiscono gli accantonamenti diversi da quelli per rischi di cui al precedente punto.
- [CE_B18] *Oneri diversi della gestione.* È una voce residuale nella quale vanno rilevati gli oneri e i costi della gestione di competenza economica dell'esercizio non classificabili nelle voci precedenti. Comprende i tributi diversi da imposte sul reddito e IRAP.

Ricavi e costi consolidati della gestione finanziaria

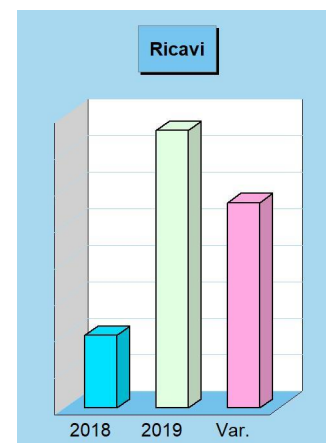
Attività finanziaria e gestione delle partecipazioni

L'attività dell'ente pubblico o delle partecipate è messa in atto utilizzando risorse proprie o derivate. Solo in casi particolari è possibile accedere a finanziamenti esterni che, per la loro natura, sono onerosi e incidono in modo significativo sugli equilibri del bilancio finanziario corrente ma anche sul corrispondente C/economico. Il ricorso al mercato del credito, infatti, produce la formazione di oneri finanziari che non sempre sono compensati dalla realizzazione di ricavi della stessa natura. Questi ultimi, sono di solito costituiti dagli interessi accreditati per effetto dell'utilizzo delle momentanee eccedenze di cassa prodotte dalle disponibilità liquide oppure, ed è questo un ambito di applicazione più interessante, dall'eventuale accredito di utili o dividendi da partecipazioni.



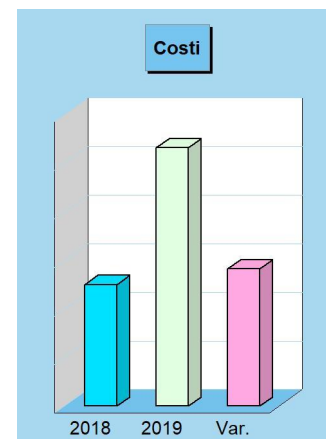
Ricavi consolidati della gestione finanziaria e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Partecipazioni in controllate	(+)	0	0	0
Partecipazioni in partecipate	(+)	0	217.043	217.043
Partecipazioni in altri soggetti	(+)	115.030	193.766	78.736
Proventi da partecipazioni		115.030	410.809	295.779
Altri proventi finanziari	(+)	242.067	242.701	634
Proventi finanziari		357.097	653.510	296.413
Rivalutazioni	(+)	38.176	865.146	826.970
Rettifiche positive di valore		38.176	865.146	826.970
Ricavi finanziari e rettifiche di valore		395.273	1.518.656	1.123.383



Costi consolidati della gestione finanziaria e tendenza in atto

Denominazione		2018	2019	Variazione
Interessi passivi	(+)	946.341	389.334	-557.007
Altri oneri finanziari	(+)	264.134	502.009	237.875
Interessi ed altri oneri finanziari		1.210.475	891.343	-319.132
Svalutazioni	(+)	38.176	1.767.588	1.729.412
Rettifiche negative di valore		38.176	1.767.588	1.729.412
Costi finanziari e rettifiche valore		1.248.651	2.658.931	1.410.280



Ricavi consolidati

Denominazione		2019
Partecipazioni in controllate	(+)	0
Partecipazioni in partecipate	(+)	217.043
Partecipazioni in altri soggetti	(+)	193.766
Proventi da partecipazioni		410.809
Altri proventi finanziari	(+)	242.701
Proventi finanziari		653.510
Rivalutazioni	(+)	865.146
Rettifiche positive di valore		865.146

Totale ricavi **1.518.656**
Eccedenza positiva -

Costi consolidati

Denominazione		2019
Interessi passivi	(+)	389.334
Altri oneri finanziari	(+)	502.009
Interessi ed altri oneri finanziari		891.343
Svalutazioni	(+)	1.767.588
Rettifiche negative di valore		1.767.588

Totale costi **2.658.931**
Eccedenza negativa **1.140.275**

Ricavi e costi finanziari - Criteri di valutazione

I *componenti finanziari* della gestione sono formati dall'insieme dei ricavi originati dai proventi finanziari, compresi gli eventuali interessi attivi, e dalle rivalutazioni, a cui si vanno a contrapporre i costi degli oneri finanziari, compresi gli interessi passivi, e le svalutazioni.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno di ulteriore approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Proventi finanziari e rivalutazioni (voci considerate)

- [CE_C19a] *Società controllate (proventi da partecipazioni in..).* Comprende la distribuzione degli utili e dei dividendi da parte delle società controllate e rettifiche con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.
- [CE_C19b] *Società partecipate (proventi da partecipazioni in..).* Comprende la distribuzione degli utili e dei dividendi da parte delle società partecipate e rettifiche con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.
- [CE_C19c] *Altri soggetti (proventi da partecipazioni in..).* Comprende la distribuzione di utili o dividendi da società diverse dalle precedenti, nella forma di avanzi della gestione distribuiti da enti ed organismi strumentali, aziende speciali, consorzi dell'ente) e rettifiche con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.
- [CE_C20] *Altri proventi finanziari.* In tale voce si collocano gli importi relativi agli interessi attivi di competenza economica dell'esercizio rilevati sulla base degli accertamenti dell'esercizio, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare eventuali ratei attivi e risconti passivi.
- [CE_D22] *Rivalutazioni.* Comprende la rettifica positiva di valore delle attività finanziarie, e cioè le rivalutazioni dei crediti di finanziamento e le variazioni positive di valore dei titoli finanziari.

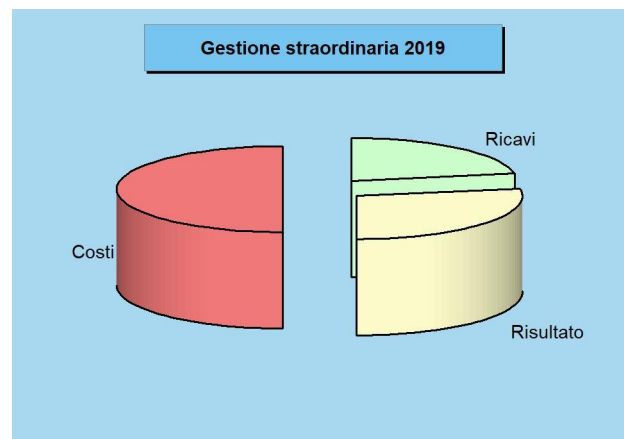
Oneri finanziari e svalutazioni (voci considerate)

- [CE_C21a] *Interessi passivi.* Raccoglie gli interessi passivi di competenza economica dell'esercizio. Questi importi, liquidati nell'esercizio in contabilità, costituiscono componenti negativi della gestione, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare ratei passivi e risconti attivi.
- [CE_C21b] *Altri oneri finanziari.* Gli oneri finanziari, diversi dagli interessi passivi, liquidati nell'esercizio in contabilità, costituiscono componenti negativi della gestione, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare ratei passivi e risconti attivi.
- [CE_D23] *Svalutazioni.* Comprende le rettifiche negative di valore delle attività finanziarie, e cioè le svalutazioni dei crediti di finanziamento e le variazioni negative di valore dei titoli finanziari iscritti nell'attivo del conto del patrimonio.

Ricavi e costi consolidati della gestione straordinaria

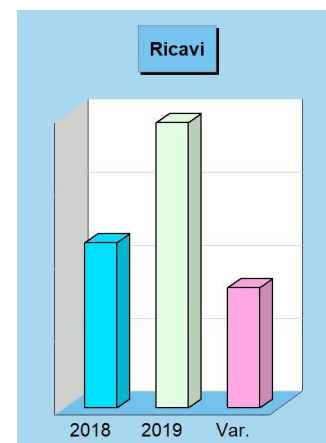
Effetti sul risultato di operazioni non ripetitive

La gestione straordinaria è costituita da quei ricavi e costi che appartengono al conto economico dell'esercizio ma che, per la natura stessa dei movimenti di cui sono la manifestazione economica, non possono essere confusi con i risultati della gestione caratteristica, partecipativa o finanziaria. Mentre questi ultimi fenomeni generano degli utili o delle perdite che sono comunque riconducibili, in modo diretto o indiretto, all'attività volta ad erogare i servizi al cittadino o utente, i costi e ricavi di natura straordinaria producono invece un risultato prettamente occasionale in quanto formato da movimenti che, con ogni probabilità, non si ripeteranno negli esercizi futuri. Si tratta, lo dice la denominazione stessa dell'aggregato, di operazioni straordinarie e non ripetitive



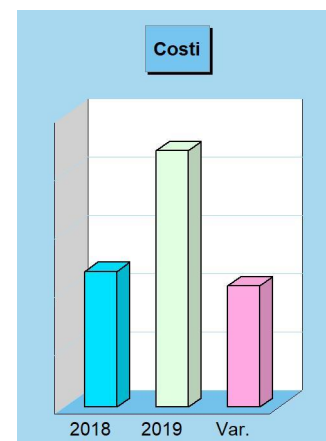
Ricavi consolidati della gestione straordinaria e tendenza in atto

Denominazione	2018	2019	Variazione
Proventi da permessi di costruire (+)	180.071	0	-180.071
Proventi da trasferimenti C/capitale (+)	216	104	-112
Sopravvenienze attive e ins. passive (+)	535.804	435.904	-99.900
Plusvalenze patrimoniali (+)	410.462	0	-410.462
Altri proventi straordinari (+)	3.446	1.514.055	1.510.609
Proventi straordinari	1.129.999	1.950.063	820.064
Ricavi gestione straordinaria	1.129.999	1.950.063	820.064



Costi consolidati della gestione straordinaria e tendenza in atto

Denominazione	2018	2019	Variazione
Trasferimenti in conto capitale (+)	0	1.004	1.004
Sopravvenienze passive e ins. attive (+)	2.319.082	4.391.999	2.072.917
Minusvalenze patrimoniali (+)	0	0	0
Altri oneri straordinari (+)	4.068	3.415	-653
Oneri straordinari	2.323.150	4.396.418	2.073.268
Costi gestione straordinaria	2.323.150	4.396.418	2.073.268



Ricavi consolidati

Denominazione	2019
Proventi da permessi di costruire (+)	0
Proventi da trasferimenti C/capitale (+)	104
Sopravvenienze attive e ins. passive (+)	435.904
Plusvalenze patrimoniali (+)	0
Altri proventi straordinari (+)	1.514.055
Proventi straordinari	1.950.063

Totale ricavi **1.950.063**
 Eccedenza positiva -

Costi consolidati

Denominazione	2019
Trasferimenti in conto capitale (+)	1.004
Sopravvenienze passive e ins. attive (+)	4.391.999
Minusvalenze patrimoniali (+)	0
Altri oneri straordinari (+)	3.415
Oneri straordinari	4.396.418

Totale costi **4.396.418**
 Eccedenza negativa **2.446.355**

Ricavi e costi straordinari - Criteri di valutazione

I *componenti straordinari* sono costituiti da quei ricavi e costi che appartengono al conto economico ma che, per la natura stessa dei movimenti di cui sono la manifestazione economica, non possono essere confusi con i risultati della gestione ordinaria. Mentre questi ultimi fenomeni generano degli utili o delle perdite che sono comunque riconducibili all'attività dell'ente delle partecipate volta ad erogare i servizi al cittadino/utente, i costi e ricavi di natura straordinaria producono un risultato economico prettamente occasionale in quanto formato da movimenti che difficilmente si andranno a ripetere negli esercizi successivi. Si tratta, pertanto, di operazioni straordinarie e tendenzialmente non ripetitive.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno o necessario, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Ricavi della gestione straordinaria (voci considerate)

- [CE_E24a] *Proventi da permessi di costruire.* Comprende il contributo accertato nell'esercizio relativo alla quota del contributo per permesso di costruire destinato al finanziamento delle spese correnti.
- [CE_E24b] *Proventi da trasferimenti in conto capitale.* L'imputazione a ricavo dei trasferimenti in conto capitale, per un importo proporzionale all'onere finanziato, avviene negli esercizi nei quali si ripartisce il costo/onere dell'immobilizzazione. In sede di chiusura del consuntivo, i ricavi da proventi per trasferimenti in conto capitale rilevati nel corso dell'esercizio sono rettificati con l'iscrizione di risconti passivi commisurati alla quota da rinviare alla competenza dell'esercizio successivo. Annualmente, i proventi sospesi sono ridotti attraverso la rilevazione di un provento per trasferimento in conto capitale (quota annuale) di importo proporzionale alla quota di ammortamento del bene finanziato dal contributo all'investimento.
- [CE_E24c] *Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo.* Appartengono a tali voci i proventi di competenza economica di esercizi precedenti che derivano da incrementi del valore di attività (decrementi del valore di passività) rispetto alle stime precedentemente operate. Trovano allocazione nella voce, ad esempio, le variazioni positive del patrimonio non derivanti da fatti gestionali, come le donazioni, acquisizioni gratuite, rettifiche positive per errori di rilevazione nei precedenti esercizi. Tale voce comprende anche gli importi relativi alla riduzione di debiti esposti nel passivo del patrimonio il cui costo originario è transitato nel conto economico in esercizi precedenti.
- [CE_E24d] *Plusvalenze patrimoniali.* Sono pari alla differenza positiva tra il corrispettivo o indennizzo conseguito ed il valore netto delle immobilizzazioni iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale e sono originate dall'avvenuta cessione o conferimento a terzi di immobilizzazioni, permuta di immobilizzazioni e risarcimento in forma assicurativa o meno per perdita di immobilizzazione.
- [CE_E24e] *Altri proventi straordinari.* Sono allocati in tale voce i proventi e i ricavi di carattere straordinario di competenza economica dell'esercizio. La voce riveste carattere residuale, trovando allocazione in essa tutti i valori economici positivi non allocabili in altra voce di natura straordinaria.

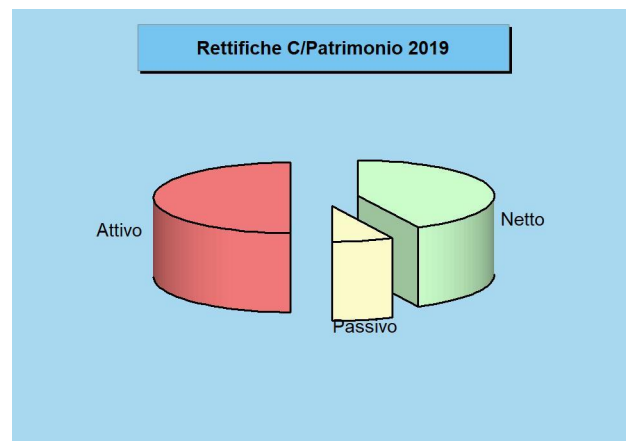
Costi della gestione straordinaria (voci considerate)

- [CE_E25a] *Trasferimenti in conto capitale (costi per.).* Comprende i trasferimenti in C/capitale concessi a terzi e che costituiscono, quindi, costi di carattere straordinario di competenza economica dell'esercizio.
- [CE_E25b] *Sopravvenienze passive e insussistenze attivo.* Riportano gli oneri, di competenza economica di esercizi precedenti, che derivano da incrementi a titolo definitivo del valore di passività o decrementi di attività. Sono costituite per di più dalla riduzione di crediti o alla riduzione di valore di immobilizzazioni. Le insussistenze possono derivare anche da minori valori dell'attivo per perdite, eliminazione o danneggiamento di beni e da rettifiche per errori di rilevazione e valutazione nei precedenti esercizi.
- [CE_E25c] *Minusvalenze patrimoniali.* Accoglie la differenza negativa tra il corrispettivo o indennizzo conseguito in seguito alla vendita di un'immobilizzazione, al netto degli oneri accessori di diretta imputazione, e il corrispondente valore netto delle immobilizzazioni iscritte nell'attivo patrimoniale.
- [CE_E25d] *Altri oneri e costi straordinari.* Indica gli altri oneri e costi di carattere straordinario di competenza economica dell'esercizio. Vi trovano allocazione le spese riconducibili a eventi straordinari (non ripetitivi). La voce riveste carattere residuale, trovando allocazione in essa tutti i valori economici negativi non allocabili in altra voce di natura straordinaria.

C/Patrimonio - Rettifiche da consolidamento

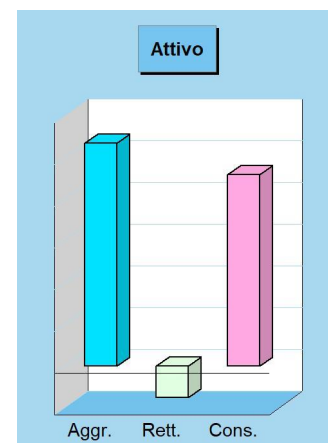
Le rettifiche al C/Patrimonio

In sede di consolidamento devono essere eliminate le operazioni ed i saldi reciproci, in quanto trasferimento di risorse all'interno del gruppo. L'eliminazione di tali poste presuppone l'equivalenza delle partite reciproche e l'accertamento delle eventuali differenze. La redazione del C/Patrimonio consolidato richiede, pertanto, ulteriori interventi di rettifica ai bilanci dei componenti del gruppo e che vanno ad interessare i saldi e le operazioni effettuate all'interno del "gruppo amministrazione pubblica". La maggioranza delle rettifiche non modifica il P.N. in quanto effettuate eliminando, per lo stesso importo, poste attive e passive del patrimonio. Altri interventi, riguardanti gli utili e le perdite infragruppo non ancora realizzati con terzi, hanno invece un impatto sul patrimonio netto.



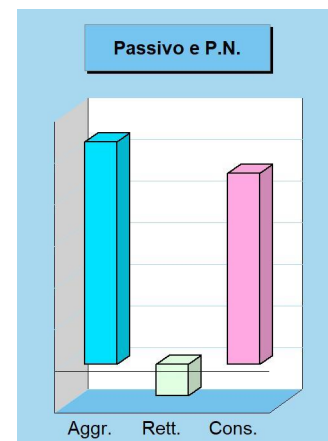
Attivo - Sintesi delle rettifiche da consolidamento 2019

Denominazione	Aggregato	Consolidato	Rettifiche
Crediti verso P.A. fondo dotazione (+)	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali (+)	1.797.895	1.797.895	0
Immobilizzazioni materiali (+)	187.383.894	187.383.894	0
Immobilizzazioni finanziarie (+)	35.509.849	3.229.119	-32.280.730
Rimanenze (+)	796.650	796.650	0
Crediti (+)	36.096.187	30.584.003	-5.512.184
Attività finanz.non immobilizzate (+)	302.603	302.603	0
Disponibilità liquide (+)	4.677.728	4.677.728	0
Ratei e risconti attivi (+)	113.855	113.855	0
Totale	266.678.661	228.885.747	-37.792.914



Passivo - Sintesi delle rettifiche da consolidamento 2019

Denominazione	Aggregato	Consolidato	Rettifiche
Fondo di dotazione (+)	8.220.011	542.464	-7.677.547
Riserve (+)	193.353.022	168.135.786	-25.217.236
Risultato economico esercizio (+)	-4.279.133	-3.668.498	610.635
Patrimonio netto	197.293.900	165.009.752	-32.284.148
Fondo per rischi ed oneri (+)	3.161.753	3.161.753	0
Trattamento di fine rapporto (+)	1.904.415	1.904.415	0
Debiti (+)	60.388.893	54.879.589	-5.509.304
Ratei e risconti passivi (+)	3.930.238	3.930.238	0
Passivo (al netto PN)	69.385.299	63.875.995	-5.509.304
Totale	266.679.199	228.885.747	-37.793.452



Rettifiche sull'Attivo

Denominazione	Rettifiche
Crediti verso P.A. fondo di dotazione (+)	0
Immobilizzazioni immateriali (+)	0
Immobilizzazioni materiali (+)	0
Immobilizzazioni finanziarie (+)	-32.280.730
Rimanenze (+)	0
Crediti (+)	-5.512.184
Attività finanziarie non immobilizzate (+)	0
Disponibilità liquide (+)	0
Ratei e risconti attivi (+)	0
Rettifiche Attivo	-37.792.914

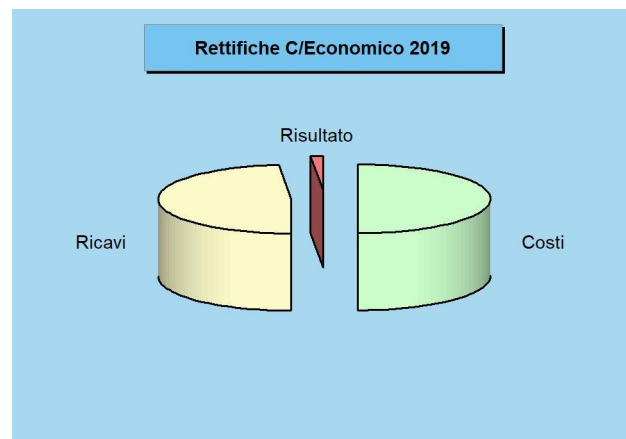
Rettifiche sul Passivo e P.N.

Denominazione	Rettifiche
Fondo di dotazione (+)	-7.677.547
Riserve (+)	-25.217.236
Risultato economico dell'esercizio (+)	610.635
Patrimonio netto	-32.284.148
Fondo per rischi ed oneri (+)	0
Trattamento di fine rapporto (+)	0
Debiti (+)	-5.509.304
Ratei e risconti passivi (+)	0
Passivo (al netto PN)	-5.509.304
Rettifiche Passivo	-37.793.452

C/Economico - Rettifiche da consolidamento

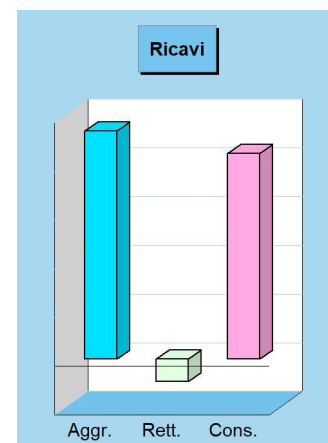
Le rettifiche al C/Economico

Durante il processo di consolidamento devono essere eliminate le operazioni ed i saldi reciproci, in quanto trasferimento di risorse all'interno dello stesso gruppo. L'eliminazione di tali poste presuppone l'equivalenza delle partite reciproche e l'accertamento di possibili differenze. La redazione del consolidato richiede ulteriori interventi di rettifica dei bilanci dei componenti del gruppo e che vanno ad interessare i proventi e gli oneri delle operazioni effettuate all'interno del GAP. La maggior parte delle rettifiche non modifica il risultato economico perché effettuate eliminando per lo stesso importo costi e ricavi del C/Economico. Altri interventi di rettifica, sugli utili e le perdite infragruppo non ancora realizzati con terzi, vanno invece a modificare il risultato consolidato.



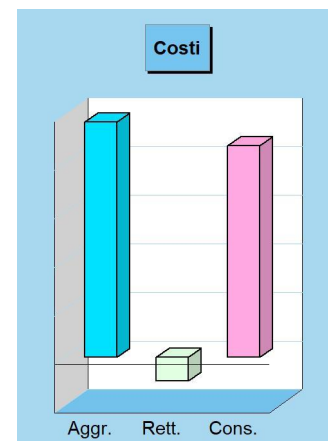
Ricavi - Sintesi delle rettifiche da consolidamento 2019

Denominazione		Aggregato	Consolidato	Rettifiche
Ricavi caratteristici	(+)	91.071.920	81.044.862	-10.027.058
Gestione caratteristica		91.071.920	81.044.862	-10.027.058
Ricavi finanziari	(+)	653.510	653.510	0
Rettifiche positive di valore	(+)	0	865.146	865.146
Gestione finanziaria e rettifiche		653.510	1.518.656	865.146
Ricavi straordinari	(+)	1.950.063	1.950.063	0
Gestione straordinaria		1.950.063	1.950.063	0
Ricavi complessivi		93.675.493	84.513.581	-9.161.912



Costi - Sintesi delle rettifiche da consolidamento 2019

Denominazione		Aggregato	Consolidato	Rettifiche
Costi caratteristici	(+)	89.855.528	80.082.981	-9.772.547
Gestione caratteristica		89.855.528	80.082.981	-9.772.547
Costi finanziari	(+)	891.343	891.343	0
Rettifiche negative di valore	(+)	1.767.588	1.767.588	0
Gestione finanziaria e rettifiche		2.658.931	2.658.931	0
Costi straordinari	(+)	4.396.418	4.396.418	0
Gestione straordinaria		4.396.418	4.396.418	0
Costi complessivi		96.910.877	87.138.330	-9.772.547



Rettifiche sui Ricavi

Denominazione		Rettifiche
Ricavi caratteristici	(+)	-10.027.058
Gestione caratteristica		-10.027.058
Ricavi finanziari	(+)	0
Rettifiche positive di valore	(+)	865.146
Gestione finanziaria e rettifiche		865.146
Ricavi straordinari	(+)	0
Gestione straordinaria		0
Rettifiche Ricavi		-9.161.912

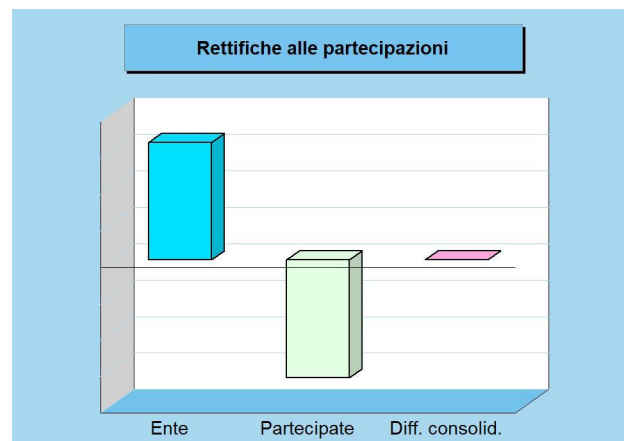
Rettifiche sui Costi

Denominazione		Rettifiche
Costi caratteristici	(+)	-9.772.547
Gestione caratteristica		-9.772.547
Costi finanziari	(+)	0
Rettifiche negative di valore	(+)	0
Gestione finanziaria e rettifiche		0
Costi straordinari	(+)	0
Gestione straordinaria		0
Imposte	(+)	0
Rettifiche Costi		-9.772.547

Principali rettifiche alle partecipazioni infragruppo

Rettifiche alle partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte sia nell'attivo patrimoniale della capogruppo, tra le immobilizzazioni finanziarie, che nel patrimonio netto della relativa partecipata. Si tratta, pertanto, del medesimo fenomeno visto nella diversa ottica delle due distinte entità. Nel procedimento di elisione delle partecipazioni va posta attenzione ai casi di "doppia partecipazione" da parte della capogruppo, ossia alle situazioni in cui l'ente partecipa al capitale sociale di una società direttamente, ma anche indirettamente, con una terza società a sua volta partecipata. L'elisione determina differenze attive da consolidamento quando la partecipazione iscritta nel bilancio della capogruppo è superiore a quanto riportato nel P.N. delle consolidate, e differenze passive nel caso opposto.



Partecipazioni della capogruppo

Denominazione		Rettifiche (-)
Partecipazioni		32.280.730
Partecipazioni in Imprese controllate	(+)	27.221.531
Partecipazioni in Imprese partecipate	(+)	5.059.199
Partecipazioni in Altri soggetti	(+)	0
Rettifiche alle Partecipazioni infragruppo		32.280.730

Corrispondenti quote nel P.N. delle partecipate

Denominazione		Rettifiche (-)
Fondo di dotazione	(+)	7.677.547
Riserve		24.603.183
- da risultato economico di esercizi precedenti	(+)	378.481
- da capitale	(+)	13.427.292
- da permessi di costruire	(+)	0
- per beni demaniali e patrimoniali	(+)	0
- altre riserve indisponibili	(+)	10.797.410
Rettifiche al fondo di dotazione e riserve infragruppo		32.280.730

Differenza da consolidamento

Denominazione		Rettifiche
Rettifiche alle Partecipazioni della capogruppo verso le partecipate		32.280.730
Rettifiche al corrispondente Patrimonio netto delle partecipate		32.280.730
Differenza da consolidamento		
	Eccedenza positiva	0
	Eccedenza negativa	0

Composizione principali rett. alle partecipazioni infragruppo

Principali partecipazioni della capogruppo		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Partecipazioni		3.045.402	0	623.666	380.727
Partecipazioni in Imprese controllate	(+)	3.045.402	0	0	0
Partecipazioni in Imprese partecipate	(+)	0	0	623.666	380.727
Partecipazioni in Altri soggetti	(+)	0	0	0	0
Rettifiche alle Partecipazioni infragruppo		3.045.402	0	623.666	380.727

Corrispondenti quote nel P.N. delle partecipate		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Fondo di dotazione	(+)	2.717.914	0	274.623	1.869
Riserve		327.488	0	349.043	378.858
- da risultato economico di esercizi precedenti	(+)	0	0	0	378.481
- da capitale	(+)	0	0	0	0
- da permessi di costruire	(+)	0	0	0	0
- per beni demaniali e patrimoniali	(+)	0	0	0	0
- altre riserve indisponibili	(+)	327.488	0	349.043	377
Rettifiche al fondo di dotazione e riserve infragruppo		3.045.402	0	623.666	380.727

Differenze da consolidamento		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Rettifiche alle Partecipazioni capogruppo verso partecipate		3.045.402	0	623.666	380.727
Rettifiche al corrispondente P.N. delle partecipate		3.045.402	0	623.666	380.727
Differenza da consolidamento		0	0	0	0
	Eccedenza positiva	0	0	0	0
	Eccedenza negativa	0	0	0	0

Principali partecipazioni della capogruppo	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Partecipazioni	23.509.209	0	0	183.907
Partecipazioni in Imprese controllate (+)	23.509.209	0	0	183.907
Partecipazioni in Imprese partecipate (+)	0	0	0	0
Partecipazioni in Altri soggetti (+)	0	0	0	0
Rettifiche alle Partecipazioni infragruppo	23.509.209	0	0	183.907

Corrispondenti quote nel P.N. delle partecipate	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Fondo di dotazione (+)	3.360.000	0	0	183.906
Riserve	20.149.209	0	0	1
- da risultato economico di esercizi precedenti (+)	0	0	0	0
- da capitale (+)	13.427.292	0	0	0
- da permessi di costruire (+)	0	0	0	0
- per beni demaniali e patrimoniali (+)	0	0	0	0
- altre riserve indisponibili (+)	6.721.917	0	0	1
Rettifiche al fondo di dotazione e riserve infragruppo	23.509.209	0	0	183.907

Differenze da consolidamento	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione	100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Rettifiche alle Partecipazioni capogruppo verso partecipate	23.509.209	0	0	183.907
Rettifiche al corrispondente P.N. delle partecipate	23.509.209	0	0	183.907
Differenza da consolidamento				
Eccedenza positiva	0	0	0	0
Eccedenza negativa	0	0	0	0

Principali partecipazioni della capogruppo		Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Partecipazioni		483.013	912.509	3.142.297	-
Partecipazioni in Imprese controllate	(+)	483.013	0	0	-
Partecipazioni in Imprese partecipate	(+)	0	912.509	3.142.297	-
Partecipazioni in Altri soggetti	(+)	0	0	0	-
Rettifiche alle Partecipazioni infragruppo		483.013	912.509	3.142.297	-

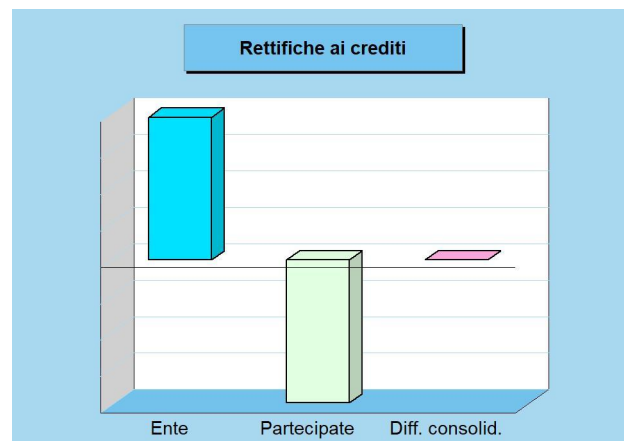
Corrispondenti quote nel P.N. delle partecipate		Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Fondo di dotazione	(+)	483.013	656.222	0	-
Riserve		0	256.287	3.142.297	-
- da risultato economico di esercizi precedenti	(+)	0	0	0	-
- da capitale	(+)	0	0	0	-
- da permessi di costruire	(+)	0	0	0	-
- per beni demaniali e patrimoniali	(+)	0	0	0	-
- altre riserve indisponibili	(+)	0	256.287	3.142.297	-
Rettifiche al fondo di dotazione e riserve infragruppo		483.013	912.509	3.142.297	-

Differenze da consolidamento		Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Rettifiche alle Partecipazioni capogruppo verso partecipate		483.013	912.509	3.142.297	-
Rettifiche al corrispondente P.N. delle partecipate		483.013	912.509	3.142.297	-
Differenza da consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	0	-
	Eccedenza negativa	0	0	0	-

Principali rettifiche ai crediti verso le partecipate

Rettifiche ai crediti verso le partecipate

I crediti della capogruppo verso le partecipate sorgono da operazioni di vendita che alla chiusura dell'esercizio non sono stati ancora saldati dai corrispondenti movimenti di cassa. Lo stesso caso si verifica anche in presenza di finanziamenti operati verso le imprese del gruppo. Le rettifiche da operare in presenza di crediti e relativi debiti infragruppo richiedono la rilevazione di segno opposto delle stesse voci (crediti della capogruppo a fronte di debiti della partecipata). Queste operazioni, in assenza di errori contabili e in presenza di principi contabili applicati in modo omogeneo, non modificano il risultato economico del gruppo. In sostanza, si stornano elementi patrimoniali di pari importo ma di segno opposto (movimenti originati dallo stesso fenomeno gestionale).



Crediti della capogruppo verso le partecipate

Denominazione		Rettifiche (-)
Crediti di natura tributaria		0
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+)	0
Altri crediti da tributi	(+)	0
Crediti da fondi perequativi	(+)	0
Crediti per trasferimenti e contributi		0
- amministrazioni pubbliche	(+)	0
- imprese controllate	(+)	0
- imprese partecipate	(+)	0
- altri soggetti	(+)	0
Crediti verso clienti ed utenti	(+)	0
Altri crediti		3.918.054
- verso l'erario	(+)	0
- per attività svolta per c/terzi	(+)	0
- altri	(+)	3.918.054
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo		3.918.054

Corrispondenti debiti delle partecipate verso la capogruppo

Denominazione		Rettifiche (-)
Debiti da finanziamento		0
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+)	0
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+)	0
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+)	0
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+)	0
Debiti verso fornitori	(+)	0
Acconti (debiti per..)	(+)	0
Debiti per trasferimenti e contributi		3.918.054
- enti finanziati dal SSN (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- altre amministrazioni pubbliche (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	3.918.054
- imprese controllate (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- imprese partecipate (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
Altri debiti		0
- tributari (altri debiti..)	(+)	0
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale (altri debiti..)	(+)	0
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+)	0
- altri (altri debiti verso..)	(+)	0
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo		3.918.054

Differenza da consolidamento

Denominazione	Rettifiche
Rettifiche (-) ai Crediti della capogruppo verso le partecipate	3.918.054
Rettifiche (-) ai corrispondenti Debiti delle partecipate verso la capogruppo	3.918.054
Differenza da consolidamento	
Eccedenza positiva	0
Eccedenza negativa	0

Composizione principali rettifiche ai crediti verso partecipate

Crediti della capogruppo verso le partecipate	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Crediti di natura tributaria	0	0	0	0
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+) 0	0	0	0
Altri crediti da tributi	(+) 0	0	0	0
Crediti da fondi perequativi	(+) 0	0	0	0
Crediti per trasferimenti e contributi	0	0	0	0
- amministrazioni pubbliche	(+) 0	0	0	0
- imprese controllate	(+) 0	0	0	0
- imprese partecipate	(+) 0	0	0	0
- altri soggetti	(+) 0	0	0	0
Crediti verso clienti ed utenti	(+) 0	0	0	0
Altri crediti	10.676	0	0	546
- verso l'erario	(+) 0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi	(+) 0	0	0	0
- altri	(+) 10.676	0	0	546
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo	10.676	0	0	546

Corrispondenti debiti verso la capogruppo	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Debiti da finanziamento	0	0	0	0
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+) 0	0	0	0
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+) 0	0	0	0
Debiti verso fornitori	(+) 0	0	0	0
Acconti (debiti per..)	(+) 0	0	0	0
Debiti per trasferimenti e contributi	10.676	0	0	546
- enti finanziati dal SSN	(+) 0	0	0	0
- altre amministrazioni pubbliche	(+) 10.676	0	0	546
- imprese controllate	(+) 0	0	0	0
- imprese partecipate	(+) 0	0	0	0
- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+) 0	0	0	0
Altri debiti	0	0	0	0
- tributari (altri debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	(+) 0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+) 0	0	0	0
- altri (altri debiti verso..)	(+) 0	0	0	0
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo	10.676	0	0	546

Differenze da consolidamento	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Rettifiche (-) ai Crediti capogruppo verso partecipate	10.676	0	0	546
Rettifiche (-) ai corrispondenti Debiti delle partecipate	10.676	0	0	546
Differenza consolidamento				
Eccedenza positiva	0	0	0	0
Eccedenza negativa	0	0	0	0

Crediti della capogruppo verso le partecipate	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Crediti di natura tributaria	0	0	0	0
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+) 0	0	0	0
Altri crediti da tributi	(+) 0	0	0	0
Crediti da fondi perequativi	(+) 0	0	0	0
Crediti per trasferimenti e contributi	0	0	0	0
- amministrazioni pubbliche	(+) 0	0	0	0
- imprese controllate	(+) 0	0	0	0
- imprese partecipate	(+) 0	0	0	0
- altri soggetti	(+) 0	0	0	0
Crediti verso clienti ed utenti	(+) 0	0	0	0
Altri crediti	3.521.873	0	0	0
- verso l'erario	(+) 0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi	(+) 0	0	0	0
- altri	(+) 3.521.873	0	0	0
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo	3.521.873	0	0	0

Corrispondenti debiti verso la capogruppo	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Debiti da finanziamento	0	0	0	0
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+) 0	0	0	0
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+) 0	0	0	0
Debiti verso fornitori	(+) 0	0	0	0
Acconti (debiti per..)	(+) 0	0	0	0
Debiti per trasferimenti e contributi	3.521.873	0	0	0
- enti finanziati dal SSN	(+) 0	0	0	0
- altre amministrazioni pubbliche	(+) 3.521.873	0	0	0
- imprese controllate	(+) 0	0	0	0
- imprese partecipate	(+) 0	0	0	0
- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+) 0	0	0	0
Altri debiti	0	0	0	0
- tributari (altri debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	(+) 0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+) 0	0	0	0
- altri (altri debiti verso..)	(+) 0	0	0	0
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo	3.521.873	0	0	0

Differenze da consolidamento	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione	100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Rettifiche (-) ai Crediti capogruppo verso partecipate	3.521.873	0	0	0
Rettifiche (-) ai corrispondenti Debiti delle partecipate	3.521.873	0	0	0
Differenza consolidamento				
Eccedenza positiva	0	0	0	0
Eccedenza negativa	0	0	0	0

Crediti della capogruppo verso le partecipate	Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Crediti di natura tributaria	0	0	0	-
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+) 0	0	0	-
Altri crediti da tributi	(+) 0	0	0	-
Crediti da fondi perequativi	(+) 0	0	0	-
Crediti per trasferimenti e contributi	0	0	0	-
- amministrazioni pubbliche	(+) 0	0	0	-
- imprese controllate	(+) 0	0	0	-
- imprese partecipate	(+) 0	0	0	-
- altri soggetti	(+) 0	0	0	-
Crediti verso clienti ed utenti	(+) 0	0	0	-
Altri crediti	0	384.959	0	-
- verso l'erario	(+) 0	0	0	-
- per attività svolta per c/terzi	(+) 0	0	0	-
- altri	(+) 0	384.959	0	-
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo	0	384.959	0	-

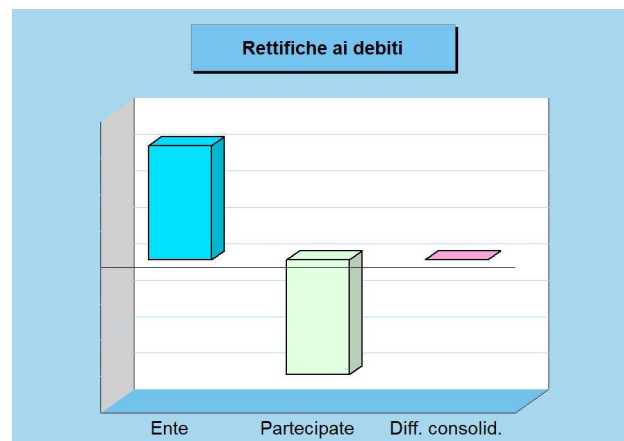
Corrispondenti debiti verso la capogruppo	Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Debiti da finanziamento	0	0	0	-
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+) 0	0	0	-
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+) 0	0	0	-
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+) 0	0	0	-
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+) 0	0	0	-
Debiti verso fornitori	(+) 0	0	0	-
Acconti (debiti per..)	(+) 0	0	0	-
Debiti per trasferimenti e contributi	0	384.959	0	-
- enti finanziati dal SSN	(+) 0	0	0	-
- altre amministrazioni pubbliche	(+) 0	384.959	0	-
- imprese controllate	(+) 0	0	0	-
- imprese partecipate	(+) 0	0	0	-
- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+) 0	0	0	-
Altri debiti	0	0	0	-
- tributari (altri debiti..)	(+) 0	0	0	-
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	(+) 0	0	0	-
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+) 0	0	0	-
- altri (altri debiti verso..)	(+) 0	0	0	-
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo	0	384.959	0	-

Differenze da consolidamento	Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione	100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Rettifiche (-) ai Crediti capogruppo verso partecipate	0	384.959	0	-
Rettifiche (-) ai corrispondenti Debiti delle partecipate	0	384.959	0	-
Differenza consolidamento				
Eccedenza positiva	0	0	0	-
Eccedenza negativa	0	0	0	-

Principali rettifiche ai debiti verso le partecipate

Rettifiche ai debiti verso le partecipate

I debiti della capogruppo verso le partecipate nascono da operazioni di acquisto che alla chiusura dell'esercizio non sono stati ancora saldati dai corrispondenti movimenti di cassa. Lo stesso caso, sebbene più raro, si verifica in presenza di finanziamenti ottenuti dalle partecipate. Le rettifiche da operare in presenza di debiti e relativi crediti infragruppo comportano la rilevazione di segno opposto delle stesse voci (debiti della capogruppo a fronte di crediti della partecipata). Queste operazioni, in assenza di errori contabili e in costanza di principi contabili applicati in modo omogeneo, non modificano il risultato economico del gruppo. In sostanza, si stornano elementi patrimoniali di pari importo ma di segno opposto (movimenti originati dallo stesso fenomeno gestionale).



Debiti della capogruppo verso le partecipate

Denominazione		Rettifiche (-)
Debiti da finanziamento		0
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+)	0
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+)	0
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+)	0
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+)	0
Debiti verso fornitori	(+)	1.069.486
Acconti (debiti per..)	(+)	0
Debiti per trasferimenti e contributi		501.657
- enti finanziati dal SSN (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- altre amministrazioni pubbliche (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- imprese controllate (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- imprese partecipate (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	501.657
Altri debiti		0
- tributari (altri debiti..)	(+)	0
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale (altri debiti..)	(+)	0
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+)	0
- altri (altri debiti verso..)	(+)	0
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo		1.571.143

Corrispondenti crediti delle partecipate verso la capogruppo

Denominazione		Rettifiche (-)
Crediti di natura tributaria		0
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+)	0
Altri crediti da tributi	(+)	0
Crediti da fondi perequativi	(+)	0
Crediti per trasferimenti e contributi		500.000
- amministrazioni pubbliche	(+)	500.000
- imprese controllate	(+)	0
- imprese partecipate	(+)	0
- altri soggetti	(+)	0
Crediti verso clienti ed utenti	(+)	1.071.143
Altri crediti		0
- verso l'erario	(+)	0
- per attività svolta per c/terzi	(+)	0
- altri	(+)	0
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo		1.571.143

Differenza da consolidamento

Denominazione	Rettifiche
Rettifiche (-) ai Debiti della capogruppo verso le partecipate	1.571.143
Rettifiche (-) ai corrispondenti Crediti delle partecipate verso la capogruppo	1.571.143
Differenza da consolidamento	
Eccedenza positiva	0
Eccedenza negativa	0

Composizione principali rettifiche ai debiti verso partecipate

Debiti della capogruppo verso le partecipate	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Debiti da finanziamento	0	0	0	0
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+) 0	0	0	0
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+) 0	0	0	0
Debiti verso fornitori	(+) 0	818.265	251.006	215
Acconti (debiti per..)	(+) 0	0	0	0
Debiti per trasferimenti e contributi	1.657	0	0	0
- enti finanziati dal SSN	(+) 0	0	0	0
- altre amministrazioni pubbliche	(+) 0	0	0	0
- imprese controllate	(+) 0	0	0	0
- imprese partecipate	(+) 0	0	0	0
- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+) 1.657	0	0	0
Altri debiti	0	0	0	0
- tributari (altri debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	(+) 0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+) 0	0	0	0
- altri (altri debiti verso..)	(+) 0	0	0	0
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo	1.657	818.265	251.006	215

Corrispondenti crediti delle partecipate	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Crediti di natura tributaria	0	0	0	0
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+) 0	0	0	0
Altri crediti da tributi	(+) 0	0	0	0
Crediti da fondi perequativi	(+) 0	0	0	0
Crediti per trasferimenti e contributi	0	0	0	0
- amministrazioni pubbliche	(+) 0	0	0	0
- imprese controllate	(+) 0	0	0	0
- imprese partecipate	(+) 0	0	0	0
- altri soggetti	(+) 0	0	0	0
Crediti verso clienti ed utenti	(+) 1.657	818.265	251.006	215
Altri crediti	0	0	0	0
- verso l'erario	(+) 0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi	(+) 0	0	0	0
- altri	(+) 0	0	0	0
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo	1.657	818.265	251.006	215

Differenze da consolidamento	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Rettifiche (-) ai Debiti della capogruppo verso le partecipate	1.657	818.265	251.006	215
Rettifiche (-) ai corrispondenti Crediti verso la capogruppo	1.657	818.265	251.006	215
Differenza consolidamento				
Eccedenza positiva	0	0	0	0
Eccedenza negativa	0	0	0	0

Debiti della capogruppo verso le partecipate		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Debiti da finanziamento		0	0	0	0
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+)	0	0	0	0
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+)	0	0	0	0
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+)	0	0	0	0
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+)	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	(+)	0	0	0	0
Acconti (debiti per..)	(+)	0	0	0	0
Debiti per trasferimenti e contributi		500.000	0	0	0
- enti finanziati dal SSN	(+)	0	0	0	0
- altre amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	0	0
- imprese controllate	(+)	0	0	0	0
- imprese partecipate	(+)	0	0	0	0
- altri soggetti (debiti per transf. e contributi verso..)	(+)	500.000	0	0	0
Altri debiti		0	0	0	0
- tributari (altri debiti..)	(+)	0	0	0	0
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	(+)	0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+)	0	0	0	0
- altri (altri debiti verso..)	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo		500.000	0	0	0

Corrispondenti crediti delle partecipate		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Crediti di natura tributaria		0	0	0	0
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+)	0	0	0	0
Altri crediti da tributi	(+)	0	0	0	0
Crediti da fondi perequativi	(+)	0	0	0	0
Crediti per trasferimenti e contributi		500.000	0	0	0
- amministrazioni pubbliche	(+)	500.000	0	0	0
- imprese controllate	(+)	0	0	0	0
- imprese partecipate	(+)	0	0	0	0
- altri soggetti	(+)	0	0	0	0
Crediti verso clienti ed utenti	(+)	0	0	0	0
Altri crediti		0	0	0	0
- verso l'erario	(+)	0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi	(+)	0	0	0	0
- altri	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo		500.000	0	0	0

Differenze da consolidamento		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione		100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Rettifiche (-) ai Debiti della capogruppo verso le partecipate		500.000	0	0	0
Rettifiche (-) ai corrispondenti Crediti verso la capogruppo		500.000	0	0	0
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	0	0
	Eccedenza negativa	0	0	0	0

Debiti della capogruppo verso le partecipate		Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Debiti da finanziamento		0	0	0	-
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+)	0	0	0	-
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+)	0	0	0	-
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+)	0	0	0	-
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+)	0	0	0	-
Debiti verso fornitori	(+)	0	0	0	-
Acconti (debiti per..)	(+)	0	0	0	-
Debiti per trasferimenti e contributi		0	0	0	-
- enti finanziati dal SSN	(+)	0	0	0	-
- altre amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	0	-
- imprese controllate	(+)	0	0	0	-
- imprese partecipate	(+)	0	0	0	-
- altri soggetti (debiti per transf. e contributi verso..)	(+)	0	0	0	-
Altri debiti		0	0	0	-
- tributari (altri debiti..)	(+)	0	0	0	-
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	(+)	0	0	0	-
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+)	0	0	0	-
- altri (altri debiti verso..)	(+)	0	0	0	-
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo		0	0	0	-

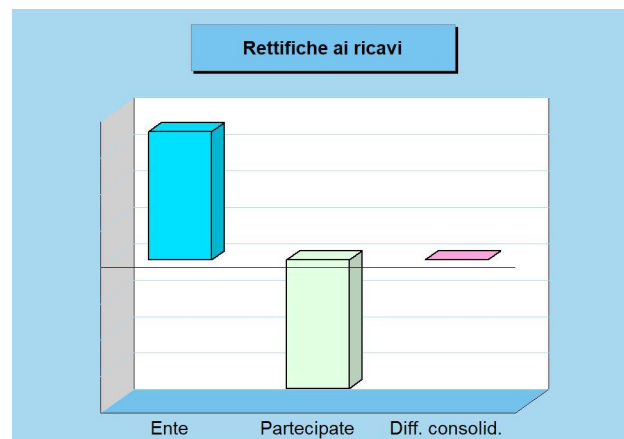
Corrispondenti crediti delle partecipate		Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Crediti di natura tributaria		0	0	0	-
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+)	0	0	0	-
Altri crediti da tributi	(+)	0	0	0	-
Crediti da fondi perequativi	(+)	0	0	0	-
Crediti per trasferimenti e contributi		0	0	0	-
- amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	0	-
- imprese controllate	(+)	0	0	0	-
- imprese partecipate	(+)	0	0	0	-
- altri soggetti	(+)	0	0	0	-
Crediti verso clienti ed utenti	(+)	0	0	0	-
Altri crediti		0	0	0	-
- verso l'erario	(+)	0	0	0	-
- per attività svolta per c/terzi	(+)	0	0	0	-
- altri	(+)	0	0	0	-
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo		0	0	0	-

Differenze da consolidamento		Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Rettifiche (-) ai Debiti della capogruppo verso le partecipate		0	0	0	-
Rettifiche (-) ai corrispondenti Crediti verso la capogruppo		0	0	0	-
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	0	-
	Eccedenza negativa	0	0	0	-

Principali rettifiche ai ricavi verso le partecipate

Rettifiche ai ricavi verso le partecipate

Fra le società di un gruppo locale possono sorgere anche relazioni commerciali interne (vendite o acquisti). In ambito pubblico, infatti, operazioni di questo tipo sono pressoché connaturate alla composizione del gruppo, dato che molte delle società partecipate, e in particolare quelle controllate, sono di norma costituite proprio per erogare servizi pubblici o strumentali alla capogruppo. Le rettifiche in presenza di vendite della capogruppo alle partecipate richiedono la rilevazione di segno opposto delle stesse voci (ricavi della capogruppo a fronte di costi delle partecipate). Queste operazioni non modificano il risultato del gruppo perché consistono nello storno, tramite compensazione, di elementi economici di pari importo ma di segno opposto.



Ricavi della capogruppo verso le partecipate

Denominazione		Rettifiche (-)
Proventi da tributi	(+)	0
Proventi da fondi perequativi	(+)	0
Proventi da trasferimenti e contributi		175.978
- proventi da trasferimenti correnti	(+)	175.978
- quota annuale di contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0
- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0
Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici		0
- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	0
- ricavi della vendita di beni	(+)	0
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	0
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	0
Rivalutazioni	(+)	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0
Altri proventi straordinari	(+)	0
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo		175.978

Corrispondenti costi delle partecipate verso la capogruppo

Denominazione		Rettifiche (-)
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0
Prestazioni di servizi	(+)	175.978
Utilizzo beni di terzi	(+)	0
Trasferimenti e contributi		0
- trasferimenti correnti (costi per..)	(+)	0
- contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche (costi per..)	(+)	0
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(+)	0
Personale	(+)	0
Ammortamenti e svalutazioni		0
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(+)	0
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(+)	0
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(+)	0
- svalutazione dei crediti	(+)	0
Accantonamenti per rischi	(+)	0
Altri accantonamenti	(+)	0
Oneri diversi di gestione	(+)	0
Interessi passivi	(+)	0
Altri oneri finanziari	(+)	0
Svalutazioni	(+)	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0
Altri oneri straordinari	(+)	0
Rettifiche (-) ai costi infragruppo		175.978

Differenza da consolidamento

Denominazione	Rettifiche
Rettifiche (-) ai Ricavi della capogruppo verso le partecipate	175.978
Rettifiche (-) ai corrispondenti Costi delle partecipate verso la capogruppo	175.978
Differenza da consolidamento	0
Eccedenza positiva	0
Eccedenza negativa	0

Composizione principali rettifiche ai ricavi verso partecipate

Ricavi della capogruppo verso le partecipate		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Proventi da tributi	(+)	0	0	0	0
Proventi da fondi perequativi	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti e contributi		0	0	22.947	148.225
- proventi da trasferimenti correnti	(+)	0	0	22.947	148.225
- quota annuale di contributi agli investimenti	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0	0	0	0
Ricavi delle vendite e proventi da servizi pubblici		0	0	0	0
- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	0	0	0	0
- ricavi della vendita di beni	(+)	0	0	0	0
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	0	0	0	0
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	0	0	0	0
Rivalutazioni	(+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	0	0	0
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo		0	0	22.947	148.225

Corrispondenti costi delle partecipate		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0	0	0	0
Prestazioni di servizi	(+)	0	0	22.947	148.225
Utilizzo beni di terzi	(+)	0	0	0	0
Trasferimenti e contributi		0	0	0	0
- trasferimenti correnti (costi per..)	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad Amm. pubbliche	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(+)	0	0	0	0
Personale	(+)	0	0	0	0
Ammortamenti e svalutazioni		0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(+)	0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(+)	0	0	0	0
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(+)	0	0	0	0
- svalutazione dei crediti	(+)	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi	(+)	0	0	0	0
Altri accantonamenti	(+)	0	0	0	0
Oneri diversi di gestione	(+)	0	0	0	0
Interessi passivi	(+)	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(+)	0	0	0	0
Svalutazioni	(+)	0	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	22.947	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	0	0	0
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai costi infragruppo		0	0	22.947	148.225

Differenze da consolidamento		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Rettifiche (-) ai Ricavi capogruppo verso partecipate		0	0	22.947	148.225
Rettifiche (-) ai corrispondenti Costi verso la capogruppo		0	0	22.947	148.225
Differenza consolidamento					
Eccedenza positiva		0	0	0	0
Eccedenza negativa		0	0	0	0

Ricavi della capogruppo verso le partecipate	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Proventi da tributi (+)	0	0	0	0
Proventi da fondi perequativi (+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti e contributi	2.148	658	0	0
- proventi da trasferimenti correnti (+)	2.148	658	0	0
- quota annuale di contributi agli investimenti (+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti (ricavo da..) (+)	0	0	0	0
Ricavi delle vendite e proventi da servizi pubblici	0	0	0	0
- proventi derivanti dalla gestione dei beni (+)	0	0	0	0
- ricavi della vendita di beni (+)	0	0	0	0
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi (+)	0	0	0	0
Altri ricavi e proventi diversi (+)	0	0	0	0
Rivalutazioni (+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire (+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale (+)	0	0	0	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo (+)	0	0	0	0
Plusvalenze patrimoniali (+)	0	0	0	0
Altri proventi straordinari (+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo	2.148	658	0	0

Corrispondenti costi delle partecipate	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo (+)	0	0	0	0
Prestazioni di servizi (+)	2.148	658	0	0
Utilizzo beni di terzi (+)	0	0	0	0
Trasferimenti e contributi	0	0	0	0
- trasferimenti correnti (costi per..) (+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad Amm. pubbliche (+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..) (+)	0	0	0	0
Personale (+)	0	0	0	0
Ammortamenti e svalutazioni	0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali (+)	0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali (+)	0	0	0	0
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni (+)	0	0	0	0
- svalutazione dei crediti (+)	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi (+)	0	0	0	0
Altri accantonamenti (+)	0	0	0	0
Oneri diversi di gestione (+)	0	0	0	0
Interessi passivi (+)	0	0	0	0
Altri oneri finanziari (+)	0	0	0	0
Svalutazioni (+)	0	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale (+)	0	0	0	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo (+)	0	0	0	0
Minusvalenze patrimoniali (+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari (+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai costi infragruppo	2.148	658	0	0

Differenze da consolidamento	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione	100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Rettifiche (-) ai Ricavi capogruppo verso partecipate	2.148	658	0	0
Rettifiche (-) ai corrispondenti Costi verso la capogruppo	2.148	658	0	0
Differenza consolidamento				
Eccedenza positiva	0	0	0	0
Eccedenza negativa	0	0	0	0

Ricavi della capogruppo verso le partecipate		Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Proventi da tributi	(+)	0	0	0	-
Proventi da fondi perequativi	(+)	0	0	0	-
Proventi da trasferimenti e contributi		0	2.000	0	-
- proventi da trasferimenti correnti	(+)	0	2.000	0	-
- quota annuale di contributi agli investimenti	(+)	0	0	0	-
- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0	0	0	-
Ricavi delle vendite e proventi da servizi pubblici		0	0	0	-
- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	0	0	0	-
- ricavi della vendita di beni	(+)	0	0	0	-
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	0	0	0	-
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	0	0	0	-
Rivalutazioni	(+)	0	0	0	-
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	0	-
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	-
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	0	0	-
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	-
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	0	-
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo		0	2.000	0	-

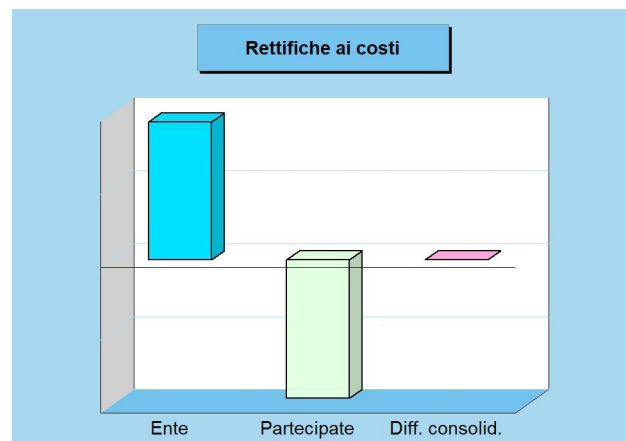
Corrispondenti costi delle partecipate		Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0	0	0	-
Prestazioni di servizi	(+)	0	2.000	0	-
Utilizzo beni di terzi	(+)	0	0	0	-
Trasferimenti e contributi		0	0	0	-
- trasferimenti correnti (costi per..)	(+)	0	0	0	-
- contributi agli investimenti ad Amm. pubbliche	(+)	0	0	0	-
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(+)	0	0	0	-
Personale	(+)	0	0	0	-
Ammortamenti e svalutazioni		0	0	0	-
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(+)	0	0	0	-
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(+)	0	0	0	-
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(+)	0	0	0	-
- svalutazione dei crediti	(+)	0	0	0	-
Accantonamenti per rischi	(+)	0	0	0	-
Altri accantonamenti	(+)	0	0	0	-
Oneri diversi di gestione	(+)	0	0	0	-
Interessi passivi	(+)	0	0	0	-
Altri oneri finanziari	(+)	0	0	0	-
Svalutazioni	(+)	0	0	0	-
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	-
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	0	0	-
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	-
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	0	-
Rettifiche (-) ai costi infragruppo		0	2.000	0	-

Differenze da consolidamento		Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Rettifiche (-) ai Ricavi capogruppo verso partecipate		0	2.000	0	-
Rettifiche (-) ai corrispondenti Costi verso la capogruppo		0	2.000	0	-
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	0	-
	Eccedenza negativa	0	0	0	-

Principali rettifiche ai costi verso le partecipate

Rettifiche ai costi verso le partecipate

Fra le società di un gruppo locale possono sorgere anche relazioni commerciali interne (vendite o acquisti). In ambito pubblico, infatti, operazioni di questo tipo sono insite alla composizione stessa del gruppo, dato che molte delle società partecipate, ed in particolare quelle controllate, sono di solito costituite proprio per erogare servizi pubblici o strumentali alla capogruppo. Le rettifiche in presenza di acquisti della capogruppo verso le proprie partecipate implicano la rilevazione di segno opposto delle stesse voci (costi della capogruppo a fronte di ricavi delle partecipate). Queste operazioni non modificano il risultato economico del gruppo perché consistono nello storno, tramite compensazione, di elementi di pari importo ma di segno opposto.



Costi della capogruppo verso le partecipate

Denominazione		Rettifiche (-)
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0
Prestazioni di servizi	(+)	7.960.354
Utilizzo beni di terzi	(+)	0
Trasferimenti e contributi		1.522.282
- trasferimenti correnti (costi per..)	(+)	1.522.282
- contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche (costi per..)	(+)	0
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(+)	0
Personale	(+)	0
Ammortamenti e svalutazioni		0
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(+)	0
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(+)	0
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(+)	0
- svalutazione dei crediti	(+)	0
Accantonamenti per rischi	(+)	0
Altri accantonamenti	(+)	0
Oneri diversi di gestione	(+)	0
Interessi passivi	(+)	0
Altri oneri finanziari	(+)	0
Svalutazioni	(+)	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0
Altri oneri straordinari	(+)	0
Rettifiche (-) ai costi infragruppo		9.482.636

Corrispondenti ricavi delle partecipate verso la capogruppo

Denominazione		Rettifiche (-)
Proventi da tributi	(+)	0
Proventi da fondi perequativi	(+)	0
Proventi da trasferimenti e contributi		1.467.060
- proventi da trasferimenti correnti	(+)	1.467.060
- quota annuale di contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0
- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0
Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici		8.015.576
- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	0
- ricavi della vendita di beni	(+)	0
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	8.015.576
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	0
Rivalutazioni	(+)	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0
Altri proventi straordinari	(+)	0
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo		9.482.636

Differenza da consolidamento

Denominazione	Rettifiche
Rettifiche (-) ai Costi della capogruppo verso le partecipate	9.482.636
Rettifiche (-) ai corrispondenti Ricavi delle partecipate verso la capogruppo	9.482.636
Differenza da consolidamento	Eccedenza positiva 0
	Eccedenza negativa 0

Composizione principali rettifiche ai costi verso partecipate

Costi della capogruppo verso le partecipate		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0	0	0	0
Prestazioni di servizi	(+)	1.561.590	5.003.158	986.656	121.193
Utilizzo beni di terzi	(+)	0	0	0	0
Trasferimenti e contributi		0	0	0	0
- trasferimenti correnti (costi per..)	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad Amm. pubbliche	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(+)	0	0	0	0
Personale	(+)	0	0	0	0
Ammortamenti e svalutazioni		0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(+)	0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(+)	0	0	0	0
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(+)	0	0	0	0
- svalutazione dei crediti	(+)	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi	(+)	0	0	0	0
Altri accantonamenti	(+)	0	0	0	0
Oneri diversi di gestione	(+)	0	0	0	0
Interessi passivi	(+)	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(+)	0	0	0	0
Svalutazioni	(+)	0	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	986.656	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	0	0	0
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai costi infragruppo		1.561.590	5.003.158	986.656	121.193

Corrispondenti ricavi delle partecipate		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Proventi da tributi	(+)	0	0	0	0
Proventi da fondi perequativi	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti e contributi		0	0	0	0
- proventi da trasferimenti correnti	(+)	0	0	0	0
- quota annuale di contributi agli investimenti	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0	0	0	0
Ricavi delle vendite e proventi da servizi pubblici		1.561.590	5.003.158	986.656	121.193
- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	0	0	0	0
- ricavi della vendita di beni	(+)	0	0	0	0
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	1.561.590	5.003.158	986.656	121.193
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	0	0	0	0
Rivalutazioni	(+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	0	0	0
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo		1.561.590	5.003.158	986.656	121.193

Differenze da consolidamento		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	4,67 % proporz.
Rettifiche (-) ai Costi verso le partecipate		1.561.590	5.003.158	986.656	121.193
Rettifiche (-) ai corrispondenti Ricavi verso la capogruppo		1.561.590	5.003.158	986.656	121.193
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	0	0
	Eccedenza negativa	0	0	0	0

Costi della capogruppo verso le partecipate		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0	0	0	0
Prestazioni di servizi	(+)	287.757	0	0	0
Utilizzo beni di terzi	(+)	0	0	0	0
Trasferimenti e contributi		0	55.222	106.850	800.000
- trasferimenti correnti (costi per..)	(+)	0	55.222	106.850	800.000
- contributi agli investimenti ad Amm. pubbliche	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(+)	0	0	0	0
Personale	(+)	0	0	0	0
Ammortamenti e svalutazioni		0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(+)	0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(+)	0	0	0	0
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(+)	0	0	0	0
- svalutazione dei crediti	(+)	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi	(+)	0	0	0	0
Altri accantonamenti	(+)	0	0	0	0
Oneri diversi di gestione	(+)	0	0	0	0
Interessi passivi	(+)	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(+)	0	0	0	0
Svalutazioni	(+)	0	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	0	0	0
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai costi infragruppo		287.757	55.222	106.850	800.000

Corrispondenti ricavi delle partecipate		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Proventi da tributi	(+)	0	0	0	0
Proventi da fondi perequativi	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti e contributi		0	0	106.850	800.000
- proventi da trasferimenti correnti	(+)	0	0	106.850	800.000
- quota annuale di contributi agli investimenti	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0	0	0	0
Ricavi delle vendite e proventi da servizi pubblici		287.757	55.222	0	0
- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	0	0	0	0
- ricavi della vendita di beni	(+)	0	0	0	0
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	287.757	55.222	0	0
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	0	0	0	0
Rivalutazioni	(+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	0	0	0
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo		287.757	55.222	106.850	800.000

Differenze da consolidamento		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione		100,00 % integr.	38,17 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Rettifiche (-) ai Costi verso le partecipate		287.757	55.222	106.850	800.000
Rettifiche (-) ai corrispondenti Ricavi verso la capogruppo		287.757	55.222	106.850	800.000
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	0	0
	Eccedenza negativa	0	0	0	0

Costi della capogruppo verso le partecipate		Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0	0	0	-
Prestazioni di servizi	(+)	0	0	0	-
Utilizzo beni di terzi	(+)	0	0	0	-
Trasferimenti e contributi		560.210	0	0	-
- trasferimenti correnti (costi per..)	(+)	560.210	0	0	-
- contributi agli investimenti ad Amm. pubbliche	(+)	0	0	0	-
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(+)	0	0	0	-
Personale	(+)	0	0	0	-
Ammortamenti e svalutazioni		0	0	0	-
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(+)	0	0	0	-
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(+)	0	0	0	-
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(+)	0	0	0	-
- svalutazione dei crediti	(+)	0	0	0	-
Accantonamenti per rischi	(+)	0	0	0	-
Altri accantonamenti	(+)	0	0	0	-
Oneri diversi di gestione	(+)	0	0	0	-
Interessi passivi	(+)	0	0	0	-
Altri oneri finanziari	(+)	0	0	0	-
Svalutazioni	(+)	0	0	0	-
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	-
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	0	0	-
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	-
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	0	-
Rettifiche (-) ai costi infragruppo		560.210	0	0	-

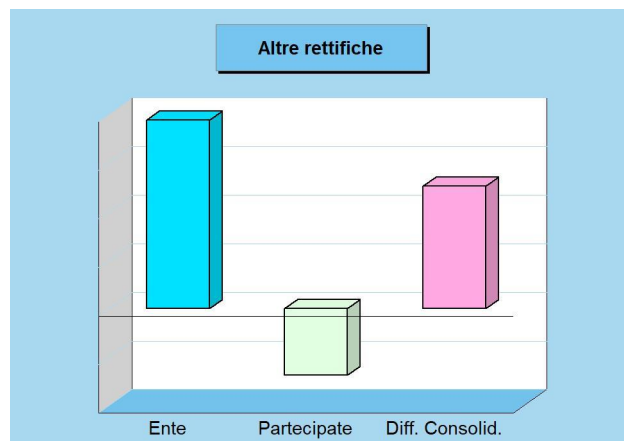
Corrispondenti ricavi delle partecipate		Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Proventi da tributi	(+)	0	0	0	-
Proventi da fondi perequativi	(+)	0	0	0	-
Proventi da trasferimenti e contributi		560.210	0	0	-
- proventi da trasferimenti correnti	(+)	560.210	0	0	-
- quota annuale di contributi agli investimenti	(+)	0	0	0	-
- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0	0	0	-
Ricavi delle vendite e proventi da servizi pubblici		0	0	0	-
- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	0	0	0	-
- ricavi della vendita di beni	(+)	0	0	0	-
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	0	0	0	-
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	0	0	0	-
Rivalutazioni	(+)	0	0	0	-
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	0	-
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	-
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	0	0	-
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	-
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	0	-
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo		560.210	0	0	-

Differenze da consolidamento		Maga	Prealpi	Tart	-
Denominazione		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	12,80 % proporz.	-
Rettifiche (-) ai Costi verso le partecipate		560.210	0	0	-
Rettifiche (-) ai corrispondenti Ricavi verso la capogruppo		560.210	0	0	-
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	0	-
	Eccedenza negativa	0	0	0	-

Altre rettifiche (anche tra sole partecipate)

Altre rettifiche ed elisioni tra sole partecipate

Il processo di consolidamento consiste nell'elisione delle operazioni intervenute tra due o più soggetti compresi nel GAP. Il bilancio consolidato, infatti, espone le informazioni sul complesso economico del gruppo, composto da una pluralità di soggetti, come se si trattasse di un'unica entità distinta dai soggetti che la compongono. Di conseguenza, le operazioni incluse nel consolidato sono solo quelle poste in essere con soggetti estranei al gruppo. Questo risultato è conseguito eliminando le operazioni ed i saldi reciproci, in quanto mero trasferimento di risorse all'interno del gruppo. L'operazione di rettifica, pertanto, non riguarda solo i movimenti instaurati tra capogruppo e partecipate ma va ad abbracciare anche le operazioni intercorse tra le sole partecipate.



Altre rettifiche infragruppo

Denominazione		Rett. Ente (-)	Rett. Partec. (-)
Rettifiche all'Attivo			
Partecipazione a fondo dotazione		-	-
Immobilizzazioni immateriali		-	-
Immobilizzazioni materiali		-	-
Immobilizzazioni finanziarie		-	-
Rimanenze		-	-
Crediti			
Crediti verso clienti ed utenti	(+)	0	22.987
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi		-	-
Disponibilità liquide		-	-
Ratei e risconti attivi		-	-
	Totale Attivo	0	22.987
Rettifiche al Patrimonio netto		-	-
	Totale P.N. (al netto Risultato economico)	0	0
Rettifiche al Passivo			
Fondi per rischi e oneri		-	-
Trattamento di fine rapporto		-	-
Debiti			
Debiti verso fornitori	(+)	0	20.107
Ratei e risconti passivi		-	-
	Totale Passivo	0	20.107
Rettifiche ai Ricavi			
Ricavi dalla gestione dei beni	(+)	0	268.937
Ricavi dalla prestazione di servizi	(+)	0	99.507
	Totale Ricavi	0	368.444
Rettifiche ai Costi			
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0	26.894
Prestazioni di servizi	(+)	0	87.039
	Totale Costi	0	113.933

Composizione delle altre rettifiche infragruppo

Altre rettifiche infragruppo	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione				
Rettifiche all'Attivo				
Partecipazione a fondo dotazione				
Immobilizzazioni immateriali				
Immobilizzazioni materiali				
Immobilizzazioni finanziarie				
Rimanenze				
Crediti				
Crediti verso clienti ed utenti (+)	0	0	22.987	0
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi				
Disponibilità liquide				
Ratei e risconti attivi				
Totale Attivo	0	0	22.987	0
Rettifiche al Patrimonio netto				
Totale P.N. (al netto Risultato economico)	0	0	0	0
Rettifiche al Passivo				
Fondi per rischi e oneri				
Trattamento di fine rapporto				
Debiti				
Debiti verso fornitori (+)	0	20.107	0	0
Ratei e risconti passivi				
Totale Passivo	0	20.107	0	0
Rettifiche ai Ricavi				
Ricavi dalla gestione dei beni (+)	0	0	0	0
Ricavi dalla prestazione di servizi (+)	0	0	99.507	0
Totale Ricavi	0	0	99.507	0
Rettifiche ai Costi				
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo (+)	0	26.894	0	0
Prestazioni di servizi (+)	0	87.039	0	0
Totale Costi	0	113.933	0	0

Immobilizzazioni immateriali - Apporto dei singoli bilanci

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Capogruppo	3sg	Ala	Accam
Immobilizzazioni immateriali					
Costi di impianto e di ampliamento	(+)	0	0	4.779	0
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	(+)	0	0	0	0
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	(+)	7.971	0	33	0
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	(+)	0	0	0	0
Avviamento	(+)	0	0	1.859	0
Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti	(+)	0	0	4.788	0
Altre immobilizzazioni immateriali	(+)	30.299	8.516	38.301	202
Ammortamenti (immat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(+)	43.237	10.352	13.487	16.362

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Alfa	Amsc	Panizzi	Ticino
Immobilizzazioni immateriali					
Costi di impianto e di ampliamento	(+)	0	0	0	0
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	(+)	0	0	0	0
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	(+)	19.330	0	0	618
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	(+)	0	89.275	0	0
Avviamento	(+)	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti	(+)	41.909	0	0	81
Altre immobilizzazioni immateriali	(+)	10.275	1.341.541	0	8.168
Ammortamenti (immat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(+)	10.971	89.614	0	6.153

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Scuole	Maga	Prealpi	Tart
Immobilizzazioni immateriali					
Costi di impianto e di ampliamento	(+)	0	0	0	0
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	(+)	0	0	0	0
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	(+)	0	0	0	0
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	(+)	0	0	65.856	0
Avviamento	(+)	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti	(+)	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni immateriali	(+)	3.250	34.113	32.701	54.030
Ammortamenti (immat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(+)	4.326	5.519	55.978	26.840

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Rettifiche	Consolidato	-	-
Immobilizzazioni immateriali					
Costi di impianto e di ampliamento	(+)	0	4.779	-	-
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	(+)	0	0	-	-
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	(+)	0	27.952	-	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	(+)	0	155.131	-	-
Avviamento	(+)	0	1.859	-	-
Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti	(+)	0	46.778	-	-
Altre immobilizzazioni immateriali	(+)	0	1.561.396	-	-
Ammortamenti (immat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(+)	0	282.839	-	-

Immobilizzazioni materiali - Apporto dei singoli bilanci

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Capogruppo	3sg	Ala	Accam
Immobilizzazioni materiali					
Terreni demaniali	(+)	1.449.848	0	0	0
Fabbricati demaniali	(+)	4.573.628	0	0	0
Infrastrutture demaniali	(+)	37.958.467	0	0	0
Altri beni demaniali	(+)	0	0	0	0
Terreni	(+)	2.772.365	0	0	0
Fabbricati	(+)	92.896.768	4.916.873	0	332.151
Impianti e macchinari	(+)	327.787	37.044	0	1.388.023
Attrezzature industriali e commerciali	(+)	22.730	402.085	138.027	0
Mezzi di trasporto	(+)	130.874	0	30.387	0
Macchine per ufficio e hardware	(+)	66.064	0	1.863	0
Mobili e arredi	(+)	328.041	0	966	0
Infrastrutture	(+)	0	0	0	0
Altri beni materiali	(+)	630	487.470	0	2.477
Immobilizzazioni materiali in corso ed acconti	(+)	155.610	0	0	486
Ammortamenti (mat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(+)	4.434.517	361.988	21.325	220.399

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Alfa	Amsc	Panizzi	Ticino
Immobilizzazioni materiali					
Terreni demaniali	(+)	0	0	0	16.258
Fabbricati demaniali	(+)	0	14.866.383	0	0
Infrastrutture demaniali	(+)	0	0	0	0
Altri beni demaniali	(+)	0	0	0	143.196
Terreni	(+)	0	0	0	163.164
Fabbricati	(+)	22.847	0	0	34.789
Impianti e macchinari	(+)	1.131.878	1.404.215	0	4.624
Attrezzature industriali e commerciali	(+)	55.024	21.897	0	8.931
Mezzi di trasporto	(+)	0	0	0	8.443
Macchine per ufficio e hardware	(+)	0	0	0	654
Mobili e arredi	(+)	0	0	0	856
Infrastrutture	(+)	0	0	0	25.391
Altri beni materiali	(+)	28.048	224.646	0	22.735
Immobilizzazioni materiali in corso ed acconti	(+)	161.459	21.652	0	285.439
Ammortamenti (mat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(+)	103.474	882.334	0	8.707

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Scuole	Maga	Prealpi	Tart
Immobilizzazioni materiali					
Terreni demaniali	(+)	0	0	0	0
Fabbricati demaniali	(+)	0	0	0	0
Infrastrutture demaniali	(+)	0	0	0	0

Altri beni demaniali	(+)	0	0	0	0
Terreni	(+)	0	0	0	0
Fabbricati	(+)	0	0	1.300.331	2.818.065
Impianti e macchinari	(+)	0	34.626	14.606.716	507.900
Attrezzature industriali e commerciali	(+)	0	79.328	23.685	0
Mezzi di trasporto	(+)	0	0	0	0
Macchine per ufficio e hardware	(+)	0	0	0	0
Mobili e arredi	(+)	0	0	0	0
Infrastrutture	(+)	0	0	0	0
Altri beni materiali	(+)	12.833	628.485	29.628	7.797
Immobilizzazioni materiali in corso ed acconti	(+)	0	0	0	261.307
Ammortamenti (mat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(+)	7.260	47.214	1.020.156	129.227

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Rettifiche	Consolidato	-	-
Immobilizzazioni materiali					
Terreni demaniali	(+)	0	1.466.106	-	-
Fabbricati demaniali	(+)	0	19.440.011	-	-
Infrastrutture demaniali	(+)	0	37.958.467	-	-
Altri beni demaniali	(+)	0	143.196	-	-
Terreni	(+)	0	2.935.529	-	-
Fabbricati	(+)	0	102.321.824	-	-
Impianti e macchinari	(+)	0	19.442.813	-	-
Attrezzature industriali e commerciali	(+)	0	751.707	-	-
Mezzi di trasporto	(+)	0	169.704	-	-
Macchine per ufficio e hardware	(+)	0	68.581	-	-
Mobili e arredi	(+)	0	329.863	-	-
Infrastrutture	(+)	0	25.391	-	-
Altri beni materiali	(+)	0	1.444.749	-	-
Immobilizzazioni materiali in corso ed acconti	(+)	0	885.953	-	-
Ammortamenti (mat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(+)	0	7.236.601	-	-

Proventi e oneri straordinari - Apporto dei singoli bilanci

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Capogruppo	3sg	Ala	Accam
Proventi straordinari					
Rivalutazioni	(+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	398.747	0	0	0
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri proventi straordinari	(+)	1.501.762	0	0	0
Oneri straordinari					
Svalutazioni	(+)	1.767.588	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	4.354.203	0	0	0
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	0	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Alfa	Amsc	Panizzi	Ticino
Proventi straordinari					
Rivalutazioni	(+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	104
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	0	0	37.157
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	0	12.293
Oneri straordinari					
Svalutazioni	(+)	0	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	1.004
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	0	0	37.796
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	0	3.415

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Scuole	Maga	Prealpi	Tart
Proventi straordinari					
Rivalutazioni	(+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	0	0	0
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	0	0
Oneri straordinari					
Svalutazioni	(+)	0	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	0	0	0
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	0	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Rettifiche	Consolidato	-	-
Proventi straordinari					
Rivalutazioni	(+)	-865.146	865.146	-	-
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	-	-
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	104	-	-
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	435.904	-	-
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	-	-
Altri proventi straordinari	(+)	0	1.514.055	-	-
Oneri straordinari					
Svalutazioni	(+)	0	1.767.588	-	-
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	1.004	-	-
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	4.391.999	-	-
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	-	-
Altri oneri straordinari	(+)	0	3.415	-	-

Accantonamenti - Apporto dei singoli bilanci

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Capogruppo	3sg	Ala	Accam
Accantonamenti					
Fondi rischi ed oneri per trattamento di quiescenza	(+)	0	0	0	0
Fondi rischi ed oneri per imposte	(+)	0	0	0	0
Altri fondi rischi ed oneri	(+)	570.000	114.183	11.544	420.996
Fondo consolidamento rischi e oneri futuri	(+)	0	0	0	0
Trattamento di fine rapporto	(+)	0	219.584	116.899	78.155

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Alfa	Amsc	Panizzi	Ticino
Accantonamenti					
Fondi rischi ed oneri per trattamento di quiescenza	(+)	0	0	0	0
Fondi rischi ed oneri per imposte	(+)	0	19.488	0	0
Altri fondi rischi ed oneri	(+)	100.549	1.360.081	0	597
Fondo consolidamento rischi e oneri futuri	(+)	0	0	0	0
Trattamento di fine rapporto	(+)	60.294	1.032.623	0	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Scuole	Maga	Prealpi	Tart
Accantonamenti					
Fondi rischi ed oneri per trattamento di quiescenza	(+)	0	0	0	0
Fondi rischi ed oneri per imposte	(+)	0	0	0	0
Altri fondi rischi ed oneri	(+)	0	34.455	467.196	62.664
Fondo consolidamento rischi e oneri futuri	(+)	0	0	0	0
Trattamento di fine rapporto	(+)	74.438	194.383	128.039	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Rettifiche	Consolidato	-	-
Accantonamenti					
Fondi rischi ed oneri per trattamento di quiescenza	(+)	0	0	-	-
Fondi rischi ed oneri per imposte	(+)	0	19.488	-	-
Altri fondi rischi ed oneri	(+)	0	3.142.265	-	-
Fondo consolidamento rischi e oneri futuri	(+)	0	0	-	-
Trattamento di fine rapporto	(+)	0	1.904.415	-	-

Ratei e Risconti - Apporto dei singoli bilanci

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Capogruppo	3sg	Ala	Accam
Ratei e risconti attivi					
Ratei attivi	(+)	0	7.290	0	8.325
Risconti attivi	(+)	0	0	50.142	0
Ratei e risconti passivi					
Ratei passivi	(+)	0	1.157.937	184	200
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. da P.A.	(+)	170.000	0	0	0
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. altri sogg.	(+)	1.497.624	0	0	0
Risc. pass. su ricavi per Concessioni pluriennali	(+)	0	0	0	0
Altri risc. pass. su ricavi	(+)	0	0	33.773	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Alfa	Amsc	Panizzi	Ticino
Ratei e risconti attivi					
Ratei attivi	(+)	1.475	3.760	0	0
Risconti attivi	(+)	0	0	0	0
Ratei e risconti passivi					
Ratei passivi	(+)	330.044	105.046	0	0
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. da P.A.	(+)	0	0	0	498.967
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. altri sogg.	(+)	0	0	0	0
Risc. pass. su ricavi per Concessioni pluriennali	(+)	0	0	0	0
Altri risc. pass. su ricavi	(+)	0	0	0	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Scuole	Maga	Prealpi	Tart
Ratei e risconti attivi					
Ratei attivi	(+)	8.301	17.682	16.840	0
Risconti attivi	(+)	0	0	0	40
Ratei e risconti passivi					
Ratei passivi	(+)	128.727	1.647	4.365	1.724
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. da P.A.	(+)	0	0	0	0
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. altri sogg.	(+)	0	0	0	0
Risc. pass. su ricavi per Concessioni pluriennali	(+)	0	0	0	0
Altri risc. pass. su ricavi	(+)	0	0	0	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Rettifiche	Consolidato	-	-
Ratei e risconti attivi					
Ratei attivi	(+)	0	63.673	-	-
Risconti attivi	(+)	0	50.182	-	-
Ratei e risconti passivi					
Ratei passivi	(+)	0	1.729.874	-	-
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. da P.A.	(+)	0	668.967	-	-
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. altri sogg.	(+)	0	1.497.624	-	-
Risc. pass. su ricavi per Concessioni pluriennali	(+)	0	0	-	-
Altri risc. pass. su ricavi	(+)	0	33.773	-	-

Stipendi, Interessi e Debiti - Apporto dei singoli bilanci

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Capogruppo	3sg	Ala	Accam
Spesa per il personale					
Personale	(+)	9.399.144	6.760.280	1.299.111	178.736
Interessi passivi					
Interessi passivi	(+)	385.723	0	3.307	0
Altri oneri finanziari	(+)	0	39.113	0	6.137
Debiti da finanziamento					
Debiti per prestiti obbligazionari	(+)	0	0	0	0
Debiti verso altre amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	0	0
Debiti verso banche e tesorerie	(+)	0	929.314	146.583	0
Debiti verso altri finanziatori	(+)	16.000.712	0	0	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Alfa	Amsc	Panizzi	Ticino
Spesa per il personale					
Personale	(+)	331.614	2.513.055	0	63.251
Interessi passivi					
Interessi passivi	(+)	0	0	0	304
Altri oneri finanziari	(+)	4.837	53.925	0	0
Debiti da finanziamento					
Debiti per prestiti obbligazionari	(+)	0	0	0	0
Debiti verso altre amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	0	9.237
Debiti verso banche e tesorerie	(+)	0	3.324.150	0	0
Debiti verso altri finanziatori	(+)	0	0	0	6.559

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Scuole	Maga	Prealpi	Tart
Spesa per il personale					
Personale	(+)	1.971.829	584.162	797.152	0
Interessi passivi					
Interessi passivi	(+)	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(+)	7.224	1.118	379.183	10.472
Debiti da finanziamento					
Debiti per prestiti obbligazionari	(+)	0	0	0	0
Debiti verso altre amministrazioni pubbliche	(+)	0	120.000	0	0
Debiti verso banche e tesorerie	(+)	0	100.000	4.971.375	1.001.468
Debiti verso altri finanziatori	(+)	0	0	0	986.466

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Rettifiche	Consolidato	-	-
Spesa per il personale					
Personale	(+)	0	23.898.334	-	-
Interessi passivi					
Interessi passivi	(+)	0	389.334	-	-
Altri oneri finanziari	(+)	0	502.009	-	-
Debiti da finanziamento					
Debiti per prestiti obbligazionari	(+)	0	0	-	-
Debiti verso altre amministrazioni pubbliche	(+)	0	129.237	-	-
Debiti verso banche e tesorerie	(+)	0	10.472.890	-	-
Debiti verso altri finanziatori	(+)	0	16.993.737	-	-

NOTA INTEGRATIVA

a) criteri di valutazione applicati

Le valorizzazioni sono state formulate dal Comune di Gallarate e dai soggetti consolidati sulla base delle previsioni normative e dei principi contabili applicabili alle rispettive tipologie di ente e società.

Ai fini della predisposizione del proprio conto economico e stato patrimoniale il Comune di Gallarate ha attivato la contabilità armonizzata che integra – attraverso matrice di raccordo – il piano dei conti finanziario con quello economico-patrimoniale.

Per il Comune le relative valorizzazioni economiche e patrimoniali seguono le metodologie previste dal D.Lgs 18/8/2000, n. 267, dal D.Lgs. 21/6/2011, n. 118 e dai principi generali ed applicati allegati a tale ultimo decreto.

Tale metodologia di valorizzazione consente la sostanziale omogeneità delle valorizzazioni tra tutti i soggetti appartenenti al gruppo consolidato.

Con l'eliminazione delle partite infragruppo e le rettifiche patrimoniali evidenziate vengono neutralizzati anche i relativi effetti distorsivi della valorizzazione delle poste riferite al gruppo ente locale.

Per l'ente strumentale partecipato Consorzio Panizzi i valori economici e patrimoniali sono desunti, per i valori disponibili, dai prospetti contabili formalizzati, non essendo approvati documenti di contabilità economico-patrimoniale da parte del Consorzio medesimo.

Per l'anno 2019 i valori di conto economico e stato patrimoniale della partecipata Accam SpA sono riferiti al bilancio di esercizio 2018 non essendo ancora stato formalizzato, neppure in sede pre-assembleare, il bilancio 2019 e non essendo stati trasmessi dalla partecipata, pur richiesta, dati consuntivi dell'esercizio 2019.

Per effetto del D.Lgs. 18/8/2015, n. 139 il conto economico e lo stato patrimoniale degli enti/aziende in contabilità economico patrimoniale non riportano il dettaglio analitico di alcune poste; di conseguenza i proventi ed oneri straordinari sono identificati, per le partecipate, al successivo punto f) solo quando di importo significativo.

Non sono inoltre evidenziati, nel conto economico e nello stato patrimoniale, il risultato e il patrimonio netto di competenza di terzi in quanto il metodo di consolidamento integrale è stato applicato solo a enti e società la cui partecipazione è interamente riferibile al Comune di Gallarate (Principio contabile applicato 4/4 allegato al D.Lgs. 118/2011 paragrafo 4.4 e appendice tecnica).

b) ragioni delle più significative variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo rispetto all'esercizio precedente (escluso il primo anno di elaborazione del bilancio consolidato);

Il 2019 è il quarto anno di elaborazione del bilancio consolidato a fronte di modifiche delle disposizioni normative di riferimento in continua evoluzione (principio contabile 4/4 *Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato*, allegato al D.L.vo 118/2011).

Non si evidenziano variazioni significative della consistenza delle voci dell'attivo e del passivo patrimoniale con eccezione specifica della partecipata Alfa Srl che, durante il

2019, ha definito l'acquisizione di tre rami d'azienda di gestione dell'idrico: AMSC SpA (Gallarate), Metanifera di Gavirate Srl (Gavirate e Cocquio Trevisago), Cap Holding SpA (acquedotto Gorla Minore) con un incremento delle immobilizzazioni di oltre 13 milioni di €.

- c) distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti e dei debiti di durata residua superiore a cinque anni, e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni di imprese incluse nel consolidamento, con specifica indicazione della natura delle garanzie;**

DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI DELL'IMPRESA

PREALPI GAS Srl	€ 8.500.000,00 per privilegio speciale su reti e impianti di distribuzione del gas naturale, nei Comuni di Busto Arsizio e Gallarate, a garanzia obbligazioni derivanti da stipula mutuo per nominali € 22.000.000,00 nei confronti di istituti bancari.
-----------------	--

Non sono presenti, oltre i contratti di mutuo, ulteriori crediti e debiti di durata residua superiore a cinque anni od assistiti da garanzie reali su beni delle imprese incluse nel gruppo consolidato.

- d) la composizione delle voci "ratei e risconti" e della voce "altri accantonamenti" dello stato patrimoniale, quando il loro ammontare è significativo;**

Ammontare complessivo dei ratei e risconti non significativo in relazione ai valori di bilancio (esclusi contributi da pubbliche amministrazioni a valenza pluriennale).

Il fondo rischi per altri accantonamenti riguarda principalmente:

ACCAM SpA (2018)	€ 3.682.449	rischio costi ripristino sito sede degli impianti di termovalorizzazione – rischi passività natura legale
ALFA Srl	€ 2.151.561	contenzioso legale – verbali ARPA su impianti depurazione
AMSC SpA	€ 1.379.569	rischio correlato a controversie con ex fornitore – contenzioso con ex soci
PREALPI GAS Srl	€ 1.174.716	potenziali passività per strumenti finanziari derivati – rischio annullamento titoli efficienza energetica (TEE) – rinnovo impianti – gara ATEM
TUTELA AMBIENTALE DEI TORRENTI ARNO, RILE E TENORE SPA	€ 451.093	contenzioso e spese legali – sanzioni e rischi ambientali – cause legali con dipendenti

e) la suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari tra le diverse tipologie di finanziamento;

riepilogo principali tipologie	interessi finanziari mutui e prestiti	interessi per debiti verso fornitori/altri	interessi verso enti e imprese controllanti
ACCAM SPA (2018)	3.948	49.728	0
AEMME LINEA AMBIENTE SRL	32.274	796	0
ALFA SRL	98.199	5.304	0
AMSC SPA	53.695	230	0
AZIENDA SPECIALE 3SG	28.437	0	10.674
CONSORZIO BIBLIOTECARIO PANIZZI	0	0	0
CONSORZIO OBBLIGATORIO PARCO LOMBARDO DELLA VALLE DEL TICINO	11.184	0	0
FONDAZIONE CONSORZIO SCUOLE MATERNE	0	7.224	0
FONDAZIONE GALLERIA D'ARTE MODERNA E CONTEMPORANEA S. ZANELLA	0	1.118	0
PREALPI GAS SRL	446.179	507.238	0
TUTELA AMBIENTALE DEI TORRENTI ARNO, RILE E TENORE SPA	81.846	0	0

f) la composizione delle voci "proventi straordinari" e "oneri straordinari", quando il loro ammontare è significativo;

	proventi straordinari	oneri straordinari
GRUPPO ENTE LOCALE	elementi non significativi (l'ammontare deriva per la maggior parte da revisione dei residui attivi e passivi della Capogruppo Comune di Gallarate)	

- g) cumulativamente per ciascuna categoria, l'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci dell'impresa capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento;**

Nessun compenso previsto per amministratori e sindaci (revisori) del Comune di Gallarate per lo svolgimento di tali funzioni in imprese incluse nel consolidamento.

- h) per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati il loro fair value ed informazioni sulla loro entità e sulla loro natura;**

Sono presenti strumenti finanziari derivati, nel gruppo consolidato, stipulati dalla società PREALPI GAS Srl in data 23/6/2015 per un nozionale di € 18.000.000,00. La scadenza dei contratti di swap è al 21/3/2022 (Interest Rate Swap con floor, euribor 3 mesi /360). Costo del derivato a garanzia del rischio tasso per l'anno 2018 = € 124.509,00.

- i) l'elenco degli enti e delle società che compongono il gruppo con l'indicazione per ciascun componente del gruppo amministrazione pubblica:**

- della denominazione, della sede e del capitale e se trattasi di una capogruppo intermedia;
- delle quote possedute, direttamente o indirettamente, dalla capogruppo e da ciascuno dei componenti del gruppo;
- se diversa, la percentuale dei voti complessivamente spettanti nell'assemblea ordinaria;
- della ragione dell'inclusione nel consolidato degli enti o delle società se già non risulta dalle indicazioni richieste dalle lettere b) e c) del comma 1;
- della ragione dell'eventuale esclusione dal consolidato di enti strumentali o società controllate e partecipate dalla capogruppo;
- qualora si sia verificata una variazione notevole nella composizione del complesso delle imprese incluse nel consolidamento, devono essere fornite le informazioni che rendano significativo il confronto fra lo stato patrimoniale e il conto economico dell'esercizio e quelli dell'esercizio precedente (ad esclusione del primo esercizio di redazione del bilancio consolidato);

Vedasi sezioni INDIVIDUAZIONE DEL GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA, INDIVIDUAZIONE DEL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO e INDICI DI BILANCIO.

- j) l'elenco degli enti, le aziende e le società componenti del gruppo comprese nel bilancio consolidato con l'indicazione per ciascun componente:**

- della percentuale utilizzata per consolidare il bilancio e, al fine di valutare l'effetto delle esternalizzazioni, dell'incidenza dei ricavi imputabili alla controllante rispetto al totale dei ricavi propri, comprensivi delle entrate esternalizzate;
- delle spese di personale utilizzato a qualsiasi titolo, e con qualsivoglia tipologia contrattuale;

- delle perdite ripianate dall'ente, attraverso conferimenti o altre operazioni finanziarie, negli ultimi tre anni

	% consolidamento	% valore produzione imputabile al Comune di Gallarate	€ spesa di personale	€ perdite ripianate
3SG AZIENDA SERVIZI SOCIO SANITARI	100%	100%	6.760.280	0
ACCAM SpA (2018)	11,4325%	4,30%	1.563.401	0
AEMME LINEA AMBIENTE srl	10%	16,93%	12.991.114	0
ALFA srl	4,6733%	6,04%	7.095.931	0
AZIENDA MULTISERVIZI COMUNALI SpA (AMSC SpA)	100%	100%	2.513.055	0
CONSORZIO BIBLIOTECARIO PANIZZI (% su base quota contribuzione)	38,1664%	38,1664%	0	0
CONSORZIO OBBLIGATORIO PARCO LOMBARDO DELLA VALLE DEL TICINO (% su base quota contribuzione)	2,9851%	2,9851%	2.118.890	0
FONDAZIONE CONSORZIO SCUOLE MATERNE	100%	100%	1.971.829	0
FONDAZIONE GALLERIA D'ARTE MODERNA E CONTEMPORANEA S. ZANELLA	100%	100%	584.162	0
PREALPI GAS srl	39,7710%	39,7710%	2.004.354	0

TUTELA AMBIENTALE DEI TORRENTI ARNO, RILE E TENORE SPA	12,7950%	12,7950%	0	0
--	----------	----------	---	---

Il calcolo del valore della produzione imputabile al Comune di Gallarate è stato effettuato, quando non eguale alla quota di consolidamento, sulla base delle seguenti grandezze:

società	indice di riferimento
ACCAM SPA	valore dei ricavi per servizi al Comune di Gallarate (elisi in sede di consolidamento) rispetto valore complessivo dei ricavi da vendite e prestazioni
AEMME LINEA AMBIENTE SRL	
ALFA SRL	residenti Gallarate rispetto residenti provincia di Varese

I bilanci di esercizio dei soggetti partecipati suddetti sono pubblicati nel sito internet dell'Ente nella sezione Amministrazione Trasparente ai seguenti specifici indirizzi:

<http://gallarate.e-pal.it/L190/?id=221010&sort=&search=&idSezione=15&activePage=&>

CONFRONTO DATI DI SINTESI DI BILANCIO E INDICI

ACCAM SPA

Sede in STRADA COMUNALE PER ARCONATE - BUSTO ARSIZIO (VA) -
Capitale sociale Euro 24.021.287 i.v.

Sintesi di Bilancio al 31.12.2018

Valori espressi in EURO

Attivo	2014	2015	2016	2017	2018
Liquidità a Breve Termine	12.635.652,00	9.494.413,00	8.679.311,00	7.184.479,00	6.962.809,00
Liquidità Differite	275.730,00				
Rimanenze	2.770.794,00	903.293,00	805.718,00	1.014.540,00	893.892,00
Immobilizzazioni	32.554.015,00	13.784.685,00	6.016.538,00	8.042.158,00	15.077.960,00
Attivo Totale	48.236.191,00	24.182.391,00	15.501.567,00	16.241.177,00	22.934.661,00
Crediti Vs Soci x Ver Dovuti					
Crediti Verso Clienti	5.816.262,00	4.168.713,00	4.912.048,00	2.994.635,00	4.324.992,00
Crediti Totali	10.981.973,00	7.495.584,00	7.123.279,00	6.013.429,00	6.102.693,00
Attività Finanziarie					
Disponibilità Liquide	1.789.062,00	1.871.401,00	1.474.346,00	1.077.600,00	787.297,00
Ratei e Risconti Attivi	140.347,00	127.428,00	81.686,00	93.450,00	72.819,00

Passivo	2014	2015	2016	2017	2018
Debiti a Breve Termine	12.176.474,00	11.373.034,00	8.593.414,00	7.651.539,00	8.830.096,00
Debiti a Medio Lungo Term.	11.120.215,00	9.346.133,00	3.259.579,00	6.284.267,00	8.649.385,00
Capitale Proprio	24.939.502,00	3.463.224,00	3.648.574,00	2.305.371,00	5.455.180,00
Passivo Totale	48.236.191,00	24.182.391,00	15.501.567,00	16.241.177,00	22.934.661,00
Patrimonio Netto	24.939.502,00	3.463.224,00	3.648.574,00	2.305.371,00	5.455.180,00
Fondi per Rischi ed Oneri	2.862.501,00	1.793.143,00	2.428.569,00	3.319.904,00	3.682.449,00
Trattamento Fine Rapporto	757.714,00	802.990,00	831.010,00	692.286,00	683.621,00
Debiti Verso Banche	215.703,00				
Debiti Verso altri Finanziatori					
Debiti Verso Fornitori	10.506.107,00	10.115.465,00	8.064.704,00	9.192.891,00	12.167.063,00
Debiti Totali	19.676.333,00	18.116.405,00	8.589.036,00	9.920.989,00	13.111.665,00
Ratei e Risconti Passivi	141,00	6.629,00	4.378,00	2.627,00	1.746,00

Conto Economico	2014	2015	2016	2017	2018
Ricavi Vendite e Prestazioni	17.268.541,00	16.803.851,00	17.117.360,00	14.916.774,00	16.602.542,00
Ricavi al Break Even Point	38.719.277,25	43.992.793,49	20.158.147,82	23.751.131,93	13.535.646,55
Var Rimanenze Semil e Finiti					
Costi x M.Prime, Sussid, ...	1.669.837,00	1.604.263,00	1.542.666,00	1.631.111,00	2.121.888,00
Var Rimanenze M.Prime, ...	548.458,00	200.337,00	97.575,00	42.530,00	-215.650,00
Costo del Venduto	2.218.295,00	1.804.600,00	1.640.241,00	1.673.641,00	1.906.238,00
Totale Costi del Personale	1.794.258,00	1.873.481,00	1.891.156,00	1.794.299,00	1.563.401,00
Valore - Costo Produzione	-4.105.367,00	-4.544.569,00	190.110,00	-1.319.936,00	3.203.477,00
Proventi ed Oneri Finanziari	-53.958,00	-11.731,00	-4.757,00	-23.266,00	-53.671,00
Risultato Prima delle Imposte	-4.159.325,00	-21.476.281,00	185.353,00	-1.343.202,00	3.149.806,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	-4.277.466,00	-21.476.281,00	185.353,00	-1.343.202,00	3.149.806,00

ACCAM SPA

Sede in STRADA COMUNALE PER ARCONATE - BUSTO ARSIZIO (VA) -
Capitale sociale Euro 24.021.287 i.v.

Indici di Bilancio al 31.12.2018

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2014	2015	2016	2017	2018
Capitale Circolante Netto	3.229.972,00	-975.328,00	891.615,00	547.480,00	-973.395,00
Capitale Investito	48.236.191,00	24.182.391,00	15.501.567,00	16.241.177,00	22.934.661,00
Posizione Finanziaria Netta	1.573.359,00	1.871.401,00	1.474.346,00	1.077.600,00	787.297,00
Flusso di Cassa	//	298.042,00	-397.055,00	-396.746,00	-290.303,00
Margine di Struttura	-7.614.513,00	-10.321.461,00	-2.367.964,00	-5.736.787,00	-9.622.780,00
Margine di Tesoreria	459.178,00	-1.878.621,00	85.897,00	-467.060,00	-1.867.287,00
Avviamento	-12.477.975,00	-38.453.409,00	-25.450.253,00	-22.634.130,00	1.991.957,00
Valore Aziendale	12.461.527,00	-34.990.185,00	-21.801.679,00	-20.328.759,00	7.447.137,00

Indici Economici	2014	2015	2016	2017	2018
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	12,8%	10,7%	9,6%	11,2%	11,5%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	10,4%	11,1%	11,0%	12,0%	9,4%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	-23,8%	-27,0%	1,1%	-8,8%	19,3%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	-0,3%	-0,1%	0,0%	-0,2%	-0,3%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	-24,1%	-127,8%	1,1%	-9,0%	19,0%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	-24,8%	-127,8%	1,1%	-9,0%	19,0%
Indice di Efficiente Produzione	0,51	0,40	1,03	0,81	1,68

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2014	2015	2016	2017	2018
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,54	0,16	0,26	0,15	0,25
Ritorno sul Capitale Investito ROI	-8,5%	-18,8%	1,3%	-8,1%	14,0%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	-17,2%	-620,1%	5,1%	-58,3%	57,7%
Rotazione Rimanenze	6,2	18,6	21,2	14,7	18,6
Rotazione Capitale Circolante Netto	5,3	-17,2	19,2	27,2	-17,1
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	//	0,018	-0,023	-0,027	-0,017

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:

Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.

Capitale Investito:

Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.

Posizione Finanziaria Netta:

E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.

Flusso di Cassa:

Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.

Margine di Struttura:

Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.

Margine di Tesoreria:

Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.

Avviamento:

L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.

Valore Aziendale:

In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale in rapporto ai Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

AEMME LINEA AMBIENTE S.R.L.

Sede in VIA CRIVELLI 39 MAGENTA (MI) -
Capitale sociale Euro 2.100.000 i.v.

Sintesi di Bilancio al 31.12.2019

Valori espressi in EURO

Attivo	2015	2016	2017	2018	2019
Liquidità a Breve Termine	8.618.784,00	14.704.022,00	11.991.419,00	12.311.353,00	10.387.972,00
Liquidità Differite		102.345,00			215.940,00
Rimanenze	184.233,00	328.227,00	282.029,00	314.448,00	347.027,00
Immobilizzazioni	544.064,00	1.699.887,00	1.831.224,00	1.737.652,00	2.217.215,00
Attivo Totale	9.347.081,00	16.834.481,00	14.104.672,00	14.363.453,00	13.168.154,00
Crediti Vs Soci x Ver Dovuti					
Crediti Verso Clienti	3.155.222,00	5.964.649,00	6.264.717,00	3.977.618,00	4.602.961,00
Crediti Totali	7.846.516,00	6.716.133,00	6.923.556,00	4.742.597,00	5.470.826,00
Attività Finanziarie		6.792.874,00	3.774.227,00	5.844.001,00	3.026.033,00
Disponibilità Liquide	611.631,00	1.125.913,00	1.026.054,00	1.185.225,00	1.605.631,00
Ratei e Risconti Attivi	160.637,00	171.447,00	267.582,00	539.530,00	501.422,00

Passivo	2015	2016	2017	2018	2019
Debiti a Breve Termine	5.666.366,00	9.691.016,00	6.669.250,00	8.353.157,00	6.771.447,00
Debiti a Medio Lungo Term.	856.386,00	3.586.195,00	3.281.347,00	2.892.905,00	2.456.667,00
Capitale Proprio	2.824.329,00	3.557.270,00	4.154.075,00	3.117.391,00	3.940.040,00
Passivo Totale	9.347.081,00	16.834.481,00	14.104.672,00	14.363.453,00	13.168.154,00
Patrimonio Netto	2.824.329,00	3.557.270,00	4.154.075,00	3.117.391,00	3.940.040,00
Fondi per Rischi ed Oneri	42.958,00	18.559,00	117.666,00	115.441,00	115.441,00
Trattamento Fine Rapporto	813.428,00	1.567.636,00	1.434.872,00	1.324.548,00	1.168.988,00
Debiti Verso Banche	855.086,00	4.303.043,00	2.585.820,00	3.436.681,00	1.465.826,00
Debiti Verso altri Finanziatori					
Debiti Verso Fornitori	2.788.108,00	4.145.525,00	2.640.395,00	2.901.010,00	3.794.357,00
Debiti Totali	5.592.660,00	11.511.151,00	8.143.678,00	9.483.872,00	7.604.120,00
Ratei e Risconti Passivi	73.706,00	179.865,00	254.381,00	322.201,00	339.565,00

Conto Economico	2015	2016	2017	2018	2019
Ricavi Vendite e Prestazioni	21.964.332,00	28.064.891,00	28.202.534,00	28.558.797,00	29.546.134,00
Ricavi al Break Even Point	19.246.717,88	24.851.228,71	24.375.476,60	27.409.438,19	27.251.032,43
Var Rimanenze Semil e Finiti					
Costi x M.Prime, Sussid, ...	1.057.195,00	1.654.269,00	1.528.357,00	1.591.863,00	1.629.217,00
Var Rimanenze M.Prime, ...	-23.885,00	-74.976,00	46.198,00	-32.419,00	-32.579,00
Costo del Venduto	1.033.310,00	1.579.293,00	1.574.555,00	1.559.444,00	1.596.638,00
Totale Costi del Personale	8.443.417,00	11.872.891,00	12.250.600,00	12.857.205,00	12.991.115,00
Valore - Costo Produzione	1.401.751,00	1.749.807,00	2.305.396,00	735.720,00	1.436.546,00
Proventi ed Oneri Finanziari	-84.000,00	51.285,00	35.540,00	16.264,00	6.744,00
Risultato Prima delle Imposte	1.317.751,00	1.801.092,00	2.340.936,00	751.984,00	1.443.290,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	826.226,00	1.168.326,00	1.709.482,00	587.327,00	1.101.627,00

AEMME LINEA AMBIENTE S.R.L.

Sede in VIA CRIVELLI 39 MAGENTA (MI) -
Capitale sociale Euro 2.100.000 i.v.

Indici di Bilancio al 31.12.2019

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2015	2016	2017	2018	2019
Capitale Circolante Netto	3.136.651,00	5.341.233,00	5.604.198,00	4.272.644,00	3.963.552,00
Capitale Investito	9.347.081,00	16.834.481,00	14.104.672,00	14.363.453,00	13.168.154,00
Posizione Finanziaria Netta	-243.455,00	5.615.744,00	3.943.270,00	5.045.461,00	4.338.076,00
Flusso di Cassa	//.	5.859.199,00	-1.672.474,00	1.102.191,00	-707.385,00
Margine di Struttura	2.280.265,00	1.857.383,00	2.322.851,00	1.379.739,00	1.722.825,00
Margine di Tesoreria	2.952.418,00	5.013.006,00	5.322.169,00	3.958.196,00	3.616.525,00
Avviamento	3.953.253,00	4.678.264,50	5.459.779,00	4.894.012,00	4.536.210,00
Valore Aziendale	6.777.582,00	8.235.534,50	9.613.854,00	8.011.403,00	8.476.250,00

Indici Economici	2015	2016	2017	2018	2019
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	4,7%	5,6%	5,6%	5,5%	5,4%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	38,4%	42,3%	43,4%	45,0%	44,0%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	6,4%	6,2%	8,2%	2,6%	4,9%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	-0,4%	0,2%	0,1%	0,1%	0,0%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	6,0%	6,4%	8,3%	2,6%	4,9%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	3,8%	4,2%	6,1%	2,1%	3,7%
Indice di Efficiente Produzione	1,15	1,13	1,17	1,05	1,09

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2015	2016	2017	2018	2019
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,32	0,23	0,32	0,24	0,34
Ritorno sul Capitale Investito ROI	15,2%	10,8%	16,9%	5,5%	11,2%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	29,3%	32,8%	41,2%	18,8%	28,0%
Rotazione Rimanenze	119,2	85,5	100,0	90,8	85,1
Rotazione Capitale Circolante Netto	7,0	5,3	5,0	6,7	7,5
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	//	0,209	-0,059	0,039	-0,024

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:

Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.

Capitale Investito:

Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.

Posizione Finanziaria Netta:

E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.

Flusso di Cassa:

Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.

Margine di Struttura:

Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.

Margine di Tesoreria:

Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.

Avviamento:

L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.

Valore Aziendale:

In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale in rapporto ai Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

ALFA SRL

Sede in Piazza Libertà 1 Varese -
Capitale sociale Euro 40.000 i.v.

Sintesi di Bilancio al 31.12.2019

Valori espressi in EURO

Attivo	2015	2016	2017	2018	2019
Liquidità a Breve Termine	315.945,00	17.442.411,00	22.894.943,00	35.753.840,00	56.198.636,00
Liquidità Differite		410.014,00			
Rimanenze		289.347,00	353.447,00	339.352,00	454.974,00
Immobilizzazioni	11.343,00	863.437,00	3.081.661,00	18.116.849,00	31.471.761,00
Attivo Totale	327.288,00	19.005.209,00	26.330.051,00	54.210.041,00	88.125.371,00
Crediti Vs Soci x Ver Dovuti					
Crediti Verso Clienti	283.846,00	12.599.088,00	16.531.873,00	24.034.593,00	49.695.460,00
Crediti Totali	290.549,00	16.545.162,00	19.887.424,00	30.647.481,00	53.863.592,00
Attività Finanziarie					
Disponibilità Liquide	25.344,00	1.295.086,00	2.962.159,00	5.088.255,00	2.303.478,00
Ratei e Risconti Attivi	52,00	12.177,00	45.360,00	18.104,00	31.566,00

Passivo	2015	2016	2017	2018	2019
Debiti a Breve Termine	250.996,00	15.359.308,00	22.817.276,00	37.421.263,00	55.378.595,00
Debiti a Medio Lungo Term.		3.278.886,00	1.898.029,00	8.641.974,00	13.453.349,00
Capitale Proprio	76.292,00	367.015,00	1.614.746,00	8.146.804,00	19.293.427,00
Passivo Totale	327.288,00	19.005.209,00	26.330.051,00	54.210.041,00	88.125.371,00
Patrimonio Netto	76.292,00	367.015,00	1.614.746,00	8.146.804,00	19.293.427,00
Fondi per Rischi ed Oneri		313.669,00	826.902,00	902.099,00	2.151.561,00
Trattamento Fine Rapporto		1.096.143,00	1.071.127,00	1.191.496,00	1.290.182,00
Debiti Verso Banche					
Debiti Verso altri Finanziatori					
Debiti Verso Fornitori	225.742,00	6.081.745,00	5.937.413,00	5.844.457,00	17.766.605,00
Debiti Totali	250.996,00	16.833.692,00	21.610.914,00	40.890.194,00	58.327.867,00
Ratei e Risconti Passivi		394.690,00	1.206.362,00	3.079.448,00	7.062.334,00

Conto Economico	2015	2016	2017	2018	2019
Ricavi Vendite e Prestazioni	298.786,00	13.759.331,00	19.214.006,00	30.657.184,00	44.285.605,00
Ricavi al Break Even Point	81.470,80	13.557.260,96	18.149.608,31	18.524.295,85	22.971.623,85
Var Rimanenze Semil e Finiti					
Costi x M.Prime, Sussid, ...		758.696,00	1.208.021,00	1.937.831,00	2.756.814,00
Var Rimanenze M.Prime, ...		-289.347,00	-40.507,00	80.875,00	-1.011,00
Costo del Venduto		469.349,00	1.167.514,00	2.018.706,00	2.755.803,00
Totale Costi del Personale		4.046.389,00	5.104.919,00	6.236.271,00	7.095.931,00
Valore - Costo Produzione	55.103,00	716.355,00	1.860.165,00	9.287.012,00	15.332.693,00
Proventi ed Oneri Finanziari	43,00	-2.242,00	-3.122,00	-123.764,00	-103.503,00
Risultato Prima delle Imposte	55.146,00	714.113,00	1.857.043,00	9.163.248,00	15.229.190,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	36.292,00	290.722,00	1.247.732,00	6.532.056,00	11.146.627,00

ALFA SRL

Sede in Piazza Libertà 1 Varese -
Capitale sociale Euro 40.000 i.v.

Indici di Bilancio al 31.12.2019

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2015	2016	2017	2018	2019
Capitale Circolante Netto	64.949,00	2.372.450,00	431.114,00	-1.328.071,00	1.275.015,00
Capitale Investito	327.288,00	19.005.209,00	26.330.051,00	54.210.041,00	88.125.371,00
Posizione Finanziaria Netta	25.344,00	1.295.086,00	2.962.159,00	5.088.255,00	2.303.478,00
Flusso di Cassa	//	1.269.742,00	1.667.073,00	2.126.096,00	-2.784.777,00
Margine di Struttura	64.949,00	-496.422,00	-1.466.915,00	-9.970.045,00	-12.178.334,00
Margine di Tesoreria	64.949,00	2.083.103,00	77.667,00	-1.667.423,00	820.041,00
Avviamento	165.438,00	1.153.888,50	2.626.302,00	11.734.404,00	26.249.481,00
Valore Aziendale	241.730,00	1.520.903,50	4.241.048,00	19.881.208,00	45.542.908,00

Indici Economici	2015	2016	2017	2018	2019
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	0,0%	3,4%	6,1%	6,6%	6,2%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	0,0%	29,4%	26,6%	20,3%	16,0%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	18,4%	5,2%	9,7%	30,3%	34,6%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	0,0%	0,0%	0,0%	-0,4%	-0,2%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	18,5%	5,2%	9,7%	29,9%	34,4%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	12,1%	2,1%	6,5%	21,3%	25,2%
Indice di Efficiente Produzione	3,67	1,10	1,21	1,94	2,17

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2015	2016	2017	2018	2019
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,25	0,02	0,07	0,17	0,22
Ritorno sul Capitale Investito ROI	16,8%	3,8%	7,1%	17,1%	17,4%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	47,6%	79,2%	77,3%	80,2%	57,8%
Rotazione Rimanenze	//	47,6	54,4	90,3	97,3
Rotazione Capitale Circolante Netto	4,6	5,8	44,6	-23,1	34,7
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	//	0,092	0,087	0,069	-0,063

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:

Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.

Capitale Investito:

Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.

Posizione Finanziaria Netta:

E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.

Flusso di Cassa:

Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.

Margine di Struttura:

Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.

Margine di Tesoreria:

Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.

Avviamento:

L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.

Valore Aziendale:

In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale in rapporto ai Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

AZIENDA MULTISERVIZI COMUNALI A.M.S.C. SPA

Sede in VIA A. ALEARDI N. 70 GALLARATE VA -
Capitale sociale Euro 3.360.000 i.v.

Sintesi di Bilancio al 31.12.2019

Valori espressi in EURO

Attivo	2015	2016	2017	2018	2019
Liquidità a Breve Termine	27.423.398,00	21.476.578,00	15.166.197,00	13.105.259,00	13.296.412,00
Liquidità Differite	201.827,00				1.946.938,00
Rimanenze	1.082.381,00	713.766,00	694.461,00	687.012,00	390.575,00
Immobilizzazioni	35.254.586,00	32.673.903,00	29.950.249,00	28.436.708,00	21.020.579,00
Attivo Totale	63.962.192,00	54.864.247,00	45.810.907,00	42.228.979,00	36.654.504,00
Crediti Vs Soci x Ver Dovuti					
Crediti Verso Clienti	23.255.030,00	17.919.401,00	12.640.305,00	11.672.070,00	13.307.536,00
Crediti Totali	26.076.313,00	21.227.281,00	14.921.727,00	12.891.637,00	15.178.591,00
Attività Finanziarie					
Disponibilità Liquide	1.468.566,00	219.118,00	193.182,00	203.958,00	60.999,00
Ratei e Risconti Attivi	80.346,00	30.179,00	51.288,00	9.664,00	3.760,00

Passivo	2015	2016	2017	2018	2019
Debiti a Breve Termine	19.906.460,00	18.087.607,00	13.970.432,00	12.758.772,00	9.500.517,00
Debiti a Medio Lungo Term.	10.656.813,00	7.582.947,00	5.541.628,00	5.935.208,00	3.491.482,00
Capitale Proprio	33.398.919,00	29.193.693,00	26.298.847,00	23.534.999,00	23.662.505,00
Passivo Totale	63.962.192,00	54.864.247,00	45.810.907,00	42.228.979,00	36.654.504,00
Patrimonio Netto	33.398.919,00	29.193.693,00	26.298.847,00	23.534.999,00	23.662.505,00
Fondi per Rischi ed Oneri	5.123.544,00	4.957.618,00	2.985.960,00	3.089.968,00	1.379.569,00
Trattamento Fine Rapporto	3.054.202,00	1.151.896,00	1.111.036,00	1.081.590,00	1.032.623,00
Debiti Verso Banche	1.968.791,00	3.693.723,00	3.560.599,00	3.588.904,00	3.324.150,00
Debiti Verso altri Finanziatori					
Debiti Verso Fornitori	5.097.603,00	1.773.986,00	1.199.360,00	1.081.450,00	1.237.936,00
Debiti Totali	21.618.826,00	18.872.311,00	14.733.734,00	13.849.256,00	10.474.761,00
Ratei e Risconti Passivi	766.701,00	688.729,00	681.330,00	673.166,00	105.046,00

Conto Economico	2015	2016	2017	2018	2019
Ricavi Vendite e Prestazioni	23.322.042,00	11.001.772,00	8.772.872,00	7.359.507,00	6.494.453,00
Ricavi al Break Even Point	26.029.254,17	27.188.383,53	19.275.882,55	18.048.737,75	10.769.819,64
Var Rimanenze Semil e Finiti					-11.922,00
Costi x M.Prime, Sussid, ...	9.528.725,00	5.756.818,00	4.662.024,00	4.294.919,00	4.342.548,00
Var Rimanenze M.Prime, ...	16.460,00	319.351,00	19.305,00	7.449,00	-8.731,00
Costo del Venduto	9.545.185,00	6.076.169,00	4.681.329,00	4.302.368,00	4.345.739,00
Totale Costi del Personale	8.784.070,00	4.196.979,00	2.778.886,00	2.855.273,00	2.513.055,00
Valore - Costo Produzione	7.751.756,00	-4.387.709,00	-3.124.893,00	-2.996.225,00	-441.392,00
Proventi ed Oneri Finanziari	200.992,00	194.202,00	230.048,00	242.655,00	588.386,00
Risultato Prima delle Imposte	7.952.748,00	-4.193.507,00	-2.894.845,00	-2.753.570,00	146.994,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	7.173.747,00	-4.182.935,00	-2.894.845,00	-2.753.570,00	127.506,00

AZIENDA MULTISERVIZI COMUNALI A.M.S.C. SPA

Sede in VIA A. ALEARDI N. 70 GALLARATE VA -
Capitale sociale Euro 3.360.000 i.v.

Indici di Bilancio al 31.12.2019

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2015	2016	2017	2018	2019
Capitale Circolante Netto	8.599.319,00	4.102.737,00	1.890.226,00	1.033.499,00	4.186.470,00
Capitale Investito	63.962.192,00	54.864.247,00	45.810.907,00	42.228.979,00	36.654.504,00
Posizione Finanziaria Netta	1.066.781,00	-2.102.866,00	-2.025.941,00	-2.224.195,00	-2.289.071,00
Flusso di Cassa	//	-3.169.647,00	76.925,00	-198.254,00	-64.876,00
Margine di Struttura	-1.855.667,00	-3.480.210,00	-3.651.402,00	-4.901.709,00	2.641.926,00
Margine di Tesoreria	7.516.938,00	3.388.971,00	1.195.765,00	346.487,00	3.795.895,00
Avviamento	23.858.244,00	5.638.861,50	864.396,00	-9.841.922,00	-5.501.421,00
Valore Aziendale	57.257.163,00	34.832.554,50	27.163.243,00	13.693.077,00	18.161.084,00

Indici Economici	2015	2016	2017	2018	2019
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	40,9%	55,2%	53,4%	58,5%	66,9%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	37,7%	38,1%	31,7%	38,8%	38,7%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	33,2%	-39,9%	-35,6%	-40,7%	-6,8%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	0,9%	1,8%	2,6%	3,3%	9,1%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	34,1%	-38,1%	-33,0%	-37,4%	2,3%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	30,8%	-38,0%	-33,0%	-37,4%	2,0%
Indice di Efficiente Produzione	1,51	0,55	0,60	0,57	0,90

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2015	2016	2017	2018	2019
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,53	0,53	0,58	0,56	0,65
Ritorno sul Capitale Investito ROI	12,8%	-7,5%	-6,1%	-6,4%	0,5%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	21,5%	-14,3%	-11,0%	-11,7%	0,5%
Rotazione Rimanenze	21,5	15,4	12,6	10,7	16,6
Rotazione Capitale Circolante Netto	2,7	2,7	4,6	7,1	1,6
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	//	-0,288	0,009	-0,027	-0,010

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:

Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.

Capitale Investito:

Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.

Posizione Finanziaria Netta:

E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.

Flusso di Cassa:

Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.

Margine di Struttura:

Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.

Margine di Tesoreria:

Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.

Avviamento:

L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.

Valore Aziendale:

In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale in rapporto ai Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

3SG AZIENDA SPECIALE SERVIZI SOCIO SANITARI GALLARATESede in Via Padre Lega 54 GALLARATE (VA) -
Capitale sociale Euro 2.717.914 i.v.**Sintesi di Bilancio al 31.12.2019**

Valori espressi in EURO

Attivo	2015	2016	2017	2018	2019
Liquidità a Breve Termine	1.916.380,00	1.484.064,00	1.917.053,36	2.210.027,11	1.664.316,00
Liquidità Differite					
Rimanenze	64.079,00	65.547,00	53.706,25	58.996,00	57.937,00
Immobilizzazioni	5.192.649,00	5.878.419,00	5.822.363,06	5.837.649,00	5.851.988,00
Attivo Totale	7.173.108,00	7.428.030,00	7.793.122,67	8.106.672,11	7.574.241,00
Crediti Vs Soci x Ver Dovuti					
Crediti Verso Clienti	1.343.601,00	1.335.727,00	1.750.811,09	2.035.869,00	1.523.554,00
Crediti Totali	1.456.705,00	1.442.412,00	1.887.418,09	2.178.332,11	1.633.134,00
Attività Finanziarie					
Disponibilità Liquide	435.873,00	11.737,00	16.388,74	17.097,00	23.892,00
Ratei e Risconti Attivi	23.802,00	29.915,00	13.246,53	14.598,00	7.290,00

Passivo	2015	2016	2017	2018	2019
Debiti a Breve Termine	3.266.257,00	3.637.468,00	4.121.705,58	4.470.403,11	3.966.491,00
Debiti a Medio Lungo Term.	938.095,00	754.419,00	629.669,81	590.867,00	558.523,00
Capitale Proprio	2.968.756,00	3.036.143,00	3.041.747,28	3.045.402,00	3.049.227,00
Passivo Totale	7.173.108,00	7.428.030,00	7.793.122,67	8.106.672,11	7.574.241,00
Patrimonio Netto	2.968.756,00	3.036.143,00	3.041.747,28	3.045.402,00	3.049.227,00
Fondi per Rischi ed Oneri	116.805,00	99.522,00	106.477,91	102.962,00	114.183,00
Trattamento Fine Rapporto	192.727,00	149.145,00	141.687,77	232.013,00	219.584,00
Debiti Verso Banche	748.557,00	888.450,00	1.305.054,37	1.346.284,00	929.314,00
Debiti Verso altri Finanziatori					
Debiti Verso Fornitori	620.961,00	730.007,00	600.341,96	733.562,00	607.906,00
Debiti Totali	3.894.056,00	4.143.220,00	4.501.761,97	4.723.940,98	3.033.310,00
Ratei e Risconti Passivi	764,00		1.447,74	2.354,13	1.157.937,00

Conto Economico	2015	2016	2017	2018	2019
Ricavi Vendite e Prestazioni	4.952.208,00	5.248.646,00	5.272.488,32	5.202.430,00	5.268.494,00
Ricavi al Break Even Point	8.488.258,40	8.679.298,13	8.901.472,86	9.318.595,25	9.548.140,39
Var Rimanenze Semil e Finiti	13.751,00	1.468,00	-11.840,88	5.289,00	
Costi x M.Prime, Sussid, ...	355.533,00	336.439,00	360.182,12	397.910,00	414.171,00
Var Rimanenze M.Prime, ...					1.058,00
Costo del Venduto	341.782,00	334.971,00	372.023,00	392.621,00	415.229,00
Totale Costi del Personale	5.804.259,00	6.157.034,00	6.427.415,41	6.621.666,00	6.760.280,00
Valore - Costo Produzione	137.077,00	243.140,00	162.563,61	99.486,00	85.813,00
Proventi ed Oneri Finanziari	-22.002,00	-19.705,00	-28.014,95	-41.629,00	-39.113,00
Risultato Prima delle Imposte	258.950,00	223.435,00	134.548,66	57.857,00	46.700,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	97.592,00	67.387,00	5.603,66	3.655,00	3.825,00

3SG AZIENDA SPECIALE SERVIZI SOCIO SANITARI GALLARATE

Sede in Via Padre Lega 54 GALLARATE (VA) -
Capitale sociale Euro 2.717.914 i.v.

Indici di Bilancio al 31.12.2019

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2015	2016	2017	2018	2019
Capitale Circolante Netto	-1.285.798,00	-2.087.857,00	-2.150.945,97	-2.201.380,00	-2.244.238,00
Capitale Investito	7.173.108,00	7.428.030,00	7.793.122,67	8.106.672,11	7.574.241,00
Posizione Finanziaria Netta	315.879,00	-370.961,00	-907.161,50	-1.073.295,00	-680.666,00
Flusso di Cassa	//	-686.840,00	-536.200,50	-166.133,50	392.629,00
Margine di Struttura	-2.223.893,00	-2.842.276,00	-2.780.615,78	-2.792.247,00	-2.802.761,00
Margine di Tesoreria	-1.349.877,00	-2.153.404,00	-2.204.652,22	-2.260.376,00	-2.302.175,00
Avviamento	776.850,00	723.577,50	616.933,66	415.840,66	239.105,66
Valore Aziendale	3.745.606,00	3.759.720,50	3.658.680,94	3.461.242,66	3.288.332,66

Indici Economici	2015	2016	2017	2018	2019
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	6,9%	6,4%	7,1%	7,5%	7,9%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	117,2%	117,3%	121,9%	127,3%	128,3%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	2,8%	4,6%	3,1%	1,9%	1,6%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	-0,4%	-0,4%	-0,5%	-0,8%	-0,7%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	5,2%	4,3%	2,6%	1,1%	0,9%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	2,0%	1,3%	0,1%	0,1%	0,1%
Indice di Efficiente Produzione	1,02	1,04	1,02	1,01	1,01

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2015	2016	2017	2018	2019
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,44	0,41	0,39	0,38	0,40
Ritorno sul Capitale Investito ROI	2,0%	3,3%	2,1%	1,2%	1,1%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	3,3%	2,2%	0,2%	0,1%	0,1%
Rotazione Rimanenze	77,3	80,1	98,2	88,2	90,9
Rotazione Capitale Circolante Netto	-3,9	-2,5	-2,5	-2,4	-2,3
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	//	-0,131	-0,102	-0,032	0,075

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:	Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.
Capitale Investito:	Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.
Posizione Finanziaria Netta:	E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.
Flusso di Cassa:	Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.
Margine di Struttura:	Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.
Margine di Tesoreria:	Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.
Avviamento:	L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.
Valore Aziendale:	In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale in rapporto ai Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

PREALPI GAS S.R.L.

Sede in Via Marco Polo 12 - Busto Arsizio (VA) -
Capitale sociale Euro 1.650.000 i.v.

Sintesi di Bilancio al 31.12.2019

Valori espressi in EURO

Attivo	2015	2016	2017	2018	2019
Liquidità a Breve Termine	8.401.245,00	7.027.147,00	7.046.999,00	6.542.741,00	7.171.778,00
Liquidità Differite					
Rimanenze	192.645,00	204.927,00	169.666,00	155.694,00	291.184,00
Immobilizzazioni	44.857.425,00	43.860.566,00	42.334.662,00	41.497.973,00	40.378.457,00
Attivo Totale	53.451.315,00	51.092.640,00	49.551.327,00	48.196.408,00	47.841.419,00
Credit Vs Soci x Ver Dovuti					
Credit Verso Clienti	2.018.005,00	2.270.708,00	2.015.876,00	1.918.059,00	2.009.291,00
Credit Totali	7.912.388,00	6.768.441,00	6.057.611,00	5.748.009,00	6.849.311,00
Attività Finanziarie					
Disponibilità Liquide	478.938,00	250.561,00	963.814,00	718.377,00	280.124,00
Ratei e Risconti Attivi	9.919,00	8.145,00	25.574,00	76.355,00	42.343,00

Passivo	2015	2016	2017	2018	2019
Debiti a Breve Termine	8.199.874,00	6.772.465,00	6.351.434,00	5.737.819,00	6.206.938,00
Debiti a Medio Lungo Term.	43.201.994,00	42.596.791,00	41.325.580,00	40.164.181,00	38.694.213,00
Capitale Proprio	2.049.447,00	1.723.384,00	1.874.313,00	2.294.408,00	2.940.268,00
Passivo Totale	53.451.315,00	51.092.640,00	49.551.327,00	48.196.408,00	47.841.419,00
Patrimonio Netto	2.049.447,00	1.723.384,00	1.874.313,00	2.294.408,00	2.940.268,00
Fondi per Rischi ed Oneri	442.634,00	1.383.361,00	1.640.387,00	1.065.370,00	1.174.716,00
Trattamento Fine Rapporto	525.158,00	470.598,00	435.117,00	408.495,00	321.940,00
Debiti Verso Banche	20.965.169,00	18.782.435,00	16.500.000,00	14.505.613,00	12.500.000,00
Debiti Verso altri Finanziatori					
Debiti Verso Fornitori	10.130.911,00	10.067.200,00	10.134.418,00	10.509.830,00	10.704.262,00
Debiti Totali	50.411.126,00	47.494.320,00	45.575.990,00	44.417.521,00	43.393.520,00
Ratei e Risconti Passivi	22.950,00	20.977,00	25.520,00	10.614,00	10.975,00

Conto Economico	2015	2016	2017	2018	2019
Ricavi Vendite e Prestazioni	9.553.844,00	9.214.579,00	8.869.546,00	8.509.602,00	8.460.667,00
Ricavi al Break Even Point	8.734.933,49	8.574.557,65	8.418.562,85	8.296.771,64	7.830.205,03
Var Rimanenze Semil e Finiti					138.097,00
Costi x M.Prime, Sussid, ...	452.096,00	476.665,00	541.492,00	659.324,00	798.740,00
Var Rimanenze M.Prime, ...	2.437,00	-12.282,00	38.291,00	13.609,00	
Costo del Venduto	454.533,00	464.383,00	579.783,00	672.933,00	660.643,00
Totale Costi del Personale	2.301.715,00	2.285.605,00	2.174.799,00	2.131.101,00	2.004.354,00
Valore - Costo Produzione	1.697.892,00	1.362.352,00	1.165.332,00	1.628.576,00	1.800.340,00
Proventi ed Oneri Finanziari	-1.346.672,00	-1.134.730,00	-1.062.968,00	-1.021.073,00	-944.176,00
Risultato Prima delle Imposte	351.220,00	227.622,00	102.364,00	607.503,00	856.164,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	86.737,00	52.564,00	39.689,00	387.170,00	582.449,00

PREALPI GAS S.R.L.

Sede in Via Marco Polo 12 - Busto Arsizio (VA) -
Capitale sociale Euro 1.650.000 i.v.

Indici di Bilancio al 31.12.2019

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2015	2016	2017	2018	2019
Capitale Circolante Netto	394.016,00	459.609,00	865.231,00	960.616,00	1.256.024,00
Capitale Investito	53.451.315,00	51.092.640,00	49.551.327,00	48.196.408,00	47.841.419,00
Posizione Finanziaria Netta	-1.986.231,00	-2.031.874,00	-1.036.186,00	-1.287.236,00	-1.719.876,00
Flusso di Cassa	//	-45.643,00	995.688,00	-251.050,00	-432.640,00
Margine di Struttura	-42.807.978,00	-42.137.182,00	-40.460.349,00	-39.203.565,00	-37.438.189,00
Margine di Tesoreria	201.371,00	254.682,00	695.565,00	804.922,00	964.840,00
Avviamento	1.053.660,00	868.263,00	681.206,00	937.489,00	1.566.031,00
Valore Aziendale	3.103.107,00	2.591.647,00	2.555.519,00	3.231.897,00	4.506.299,00

Indici Economici	2015	2016	2017	2018	2019
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	4,8%	5,0%	6,5%	7,9%	7,8%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	24,1%	24,8%	24,5%	25,0%	23,7%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	17,8%	14,8%	13,1%	19,1%	21,3%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	-14,1%	-12,3%	-12,0%	-12,0%	-11,2%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	3,7%	2,5%	1,2%	7,1%	10,1%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	0,9%	0,6%	0,4%	4,5%	6,9%
Indice di Efficiente Produzione	1,28	1,22	1,20	1,29	1,33

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2015	2016	2017	2018	2019
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,04	0,03	0,04	0,05	0,06
Ritorno sul Capitale Investito ROI	3,2%	2,7%	2,4%	3,4%	3,8%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	4,2%	3,1%	2,1%	16,9%	19,8%
Rotazione Rimanenze	49,6	45,0	52,3	54,7	29,1
Rotazione Capitale Circolante Netto	24,2	20,0	10,3	8,9	6,7
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	//	-0,005	0,112	-0,030	-0,051

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:

Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.

Capitale Investito:

Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.

Posizione Finanziaria Netta:

E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.

Flusso di Cassa:

Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.

Margine di Struttura:

Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.

Margine di Tesoreria:

Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.

Avviamento:

L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.

Valore Aziendale:

In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale in rapporto ai Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

TUTELA AMBIENTALE ARNO RILE E TENORE SPA

Sede in PIAZZA LIBERTA' 01- VARESE -
Capitale sociale Euro 120.000 i.v.

Sintesi di Bilancio al 31.12.2019

Valori espressi in EURO

Attivo	2015	2016	2017	2018	2019
Liquidità a Breve Termine	11.916.991,00	10.294.830,00	6.915.627,00	9.156.405,00	10.880.179,00
Liquidità Differite	6.185.842,00	6.185.842,00	9.423.036,00	6.939.202,00	4.703.658,00
Rimanenze					
Immobilizzazioni	34.181.334,00	36.778.851,00	35.562.541,00	29.675.668,00	28.560.527,00
Attivo Totale	52.284.167,00	53.259.523,00	51.901.204,00	45.771.275,00	44.144.364,00
Crediti Vs Soci x Ver Dovuti					
Crediti Verso Clienti	7.347.394,00	8.204.412,00	10.691.632,00	8.618.344,00	14.883.200,00
Crediti Totali	14.595.402,00	15.554.533,00	15.962.234,00	13.227.305,00	14.883.200,00
Attività Finanziarie					
Disponibilità Liquide	3.506.495,00	812.112,00	373.344,00	2.819.773,00	700.328,00
Ratei e Risconti Attivi	936,00	114.027,00	3.085,00	48.529,00	309,00

Passivo	2015	2016	2017	2018	2019
Debiti a Breve Termine	2.627.405,00	28.574.312,00	4.496.391,00	5.251.473,00	4.614.196,00
Debiti a Medio Lungo Term.	24.956.250,00		22.873.726,00	15.961.016,00	15.418.609,00
Capitale Proprio	24.700.512,00	24.685.211,00	24.531.087,00	24.558.786,00	24.111.559,00
Passivo Totale	52.284.167,00	53.259.523,00	51.901.204,00	45.771.275,00	44.144.364,00
Patrimonio Netto	24.700.512,00	24.685.211,00	24.531.087,00	24.558.786,00	24.111.559,00
Fondi per Rischi ed Oneri			50.000,00	164.120,00	489.751,00
Trattamento Fine Rapporto					
Debiti Verso Banche	10.008.968,00	9.498.778,00	8.965.746,00	8.408.872,00	7.827.030,00
Debiti Verso altri Finanziatori	14.947.282,00	14.942.554,00	14.226.431,00	7.669.866,00	7.709.780,00
Debiti Verso Fornitori	2.602.986,00	4.020.170,00	4.093.719,00	4.931.227,00	3.974.200,00
Debiti Totali	27.567.236,00	28.469.502,00	27.294.810,00	21.019.911,00	19.529.581,00
Ratei e Risconti Passivi	16.419,00	104.810,00	25.307,00	28.458,00	13.473,00

Conto Economico	2015	2016	2017	2018	2019
Ricavi Vendite e Prestazioni	6.860.122,00	6.681.081,00	7.092.353,00	6.740.516,00	7.140.386,00
Ricavi al Break Even Point	5.699.623,62	6.121.551,31	7.209.874,65	8.016.181,18	9.468.221,89
Valore - Costo Produzione	278.283,00	198.006,00	39.719,00	-133.033,00	-338.000,00
Proventi ed Oneri Finanziari	-135.970,00	-119.523,00	-108.172,00	193.329,00	-54.742,00
Risultato Prima delle Imposte	142.582,00	78.483,00	-68.453,00	60.296,00	-392.742,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	29.247,00	-15.300,00	-154.123,00	27.697,00	-447.227,00

TUTELA AMBIENTALE ARNO RILE E TENORE SPA

Sede in PIAZZA LIBERTA' 01- VARESE -
Capitale sociale Euro 120.000 i.v.

Indici di Bilancio al 31.12.2019

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2015	2016	2017	2018	2019
Capitale Circolante Netto	9.289.586,00	-18.279.482,00	2.419.236,00	3.904.932,00	6.265.983,00
Capitale Investito	52.284.167,00	53.259.523,00	51.901.204,00	45.771.275,00	44.144.364,00
Posizione Finanziaria Netta	-21.449.755,00	-23.629.220,00	-183.529,00	2.237.931,00	92.376,00
Flusso di Cassa	//	-2.179.465,00	23.445.691,00	2.421.460,00	-2.145.555,00
Margine di Struttura	-9.480.822,00	-12.093.640,00	-11.031.454,00	-5.116.882,00	-4.448.968,00
Margine di Tesoreria	9.289.586,00	-18.279.482,00	2.419.236,00	3.904.932,00	6.265.983,00
Avviamento	427.746,00	331.597,50	152.612,00	70.326,00	-400.899,00
Valore Aziendale	25.128.258,00	25.016.808,50	24.683.699,00	24.629.112,00	23.710.660,00

Indici Economici	2015	2016	2017	2018	2019
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	4,1%	3,0%	0,6%	-2,0%	-4,7%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	-2,0%	-1,8%	-1,5%	2,9%	-0,8%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	2,1%	1,2%	-1,0%	0,9%	-5,5%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	0,4%	-0,2%	-2,2%	0,4%	-6,3%
Indice di Efficiente Produzione	1,27	1,17	1,03	0,91	0,81

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2015	2016	2017	2018	2019
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,51	0,47	0,48	0,57	0,56
Ritorno sul Capitale Investito ROI	0,5%	0,4%	0,1%	0,3%	-0,7%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	0,1%	-0,1%	-0,6%	0,1%	-1,9%
Rotazione Rimanenze	//.	//	//	//	//
Rotazione Capitale Circolante Netto	0,7	-0,4	2,9	1,7	1,1
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	n.c.	-0,326	3,306	0,359	-0,300

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:

Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.

Capitale Investito:

Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.

Posizione Finanziaria Netta:

E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.

Flusso di Cassa:

Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.

Margine di Struttura:

Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.

Margine di Tesoreria:

Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.

Avviamento:

L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.

Valore Aziendale:

In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale in rapporto ai Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA

Sintesi di Bilancio al 31.12.2019

Valori espressi in EURO

Attivo	2016	2017	2018	2019	
Liquidità a Breve Termine	49.320.105,38	40.435.036,06	39.249.384,00	35.678.189,00	
Liquidità Differite					
Rimanenze	965.581,92	1.064.065,94	1.041.638,00	796.650,00	
Immobilizzazioni	205.123.972,66	204.569.177,75	203.171.842,00	192.410.908,00	
Attivo Totale	255.409.659,96	246.068.279,75	243.462.864,00	228.885.747,00	
Crediti Vs Soci x Ver Dovuti					
Crediti Verso Clienti	26.712.986,30	19.826.023,57	18.817.106,00	19.298.900,00	
Crediti Totali	42.366.444,81	37.392.171,81	31.467.474,00	30.584.003,00	
Attività Finanziarie	2.674.290,76	377.422,70	584.400,00	302.603,00	
Disponibilità Liquide	4.206.104,56	2.512.956,57	6.902.918,00	4.677.728,00	
Ratei e Risconti Attivi	73.265,25	152.484,98	294.592,00	113.855,00	

Passivo	2016	2017	2018	2019	
Debiti a Breve Termine	49.852.933,15	12.535.574,57	38.463.544,00	31.343.200,00	
Debiti a Medio Lungo Term.	62.578.544,28	58.489.788,95	36.321.070,00	32.532.795,00	
Capitale Proprio	142.978.182,53	175.042.916,23	168.678.250,00	165.009.752,00	
Passivo Totale	255.409.659,96	246.068.279,75	243.462.864,00	228.885.747,00	
Patrimonio Netto	142.978.182,53	175.042.916,23	168.678.250,00	165.009.752,00	
Fondi per Rischi ed Oneri	5.937.271,66	4.215.646,96	4.220.764,00	3.161.753,00	
Trattamento Fine Rapporto	1.632.973,67	1.974.784,93	2.006.735,00	1.904.415,00	
Debiti Verso Banche	12.041.156,94	11.871.774,37	12.124.074,00	10.472.890,00	
Debiti Verso altri Finanziatori	18.884.943,57	17.896.879,10	17.969.497,00	16.993.737,00	
Debiti Verso Fornitori	9.770.521,66	6.657.390,79	8.864.157,00	10.107.685,00	
Debiti Totali	66.170.350,78	60.739.756,26	64.096.899,00	54.879.589,00	
Ratei e Risconti Passivi	38.690.881,32	4.095.175,37	4.460.216,00	3.930.238,00	

Conto Economico	2016	2017	2018	2019	
Ricavi Vendite e Prestazioni	25.418.495,48	29.205.614,13	23.591.392,00	22.303.353,00	
Ricavi al Break Even Point	66.668.112,80	87.778.540,65	85.178.077,27	85.473.661,17	
Var Rimanenze Semil e Finiti	-317.532,99	-27.069,59	1.821,00	32.927,00	
Costi x M.Prime, Sussid, ...	6.829.528,49	6.329.923,56	6.074.047,00	6.120.127,00	
Var Rimanenze M.Prime, ...	-7.246,31	26.894,03	-11.253,00	-35.632,00	
Costo del Venduto	7.139.815,17	6.383.887,18	6.060.973,00	6.051.568,00	
Totale Costi del Personale	21.080.658,23	24.274.386,65	24.722.145,00	23.898.334,00	
Valore - Costo Produzione	11.869.251,41	-4.171.044,87	-4.878.023,00	-1.484.474,00	
Proventi ed Oneri Finanziari	-737.146,70	-470.275,30	-853.378,00	-237.833,00	
Risultato Prima delle Imposte	11.132.104,71	-4.641.320,17	-5.731.401,00	-2.624.749,00	
Utile (Perdita) dell'Esercizio	10.416.730,39	-5.421.168,25	-6.687.142,00	-3.668.498,00	

GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA

Indici di Bilancio al 31.12.2019

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2016	2017	2018	2019	
Capitale Circolante Netto	432.754,15	28.963.527,43	1.827.478,00	5.131.639,00	
Capitale Investito	255.409.659,96	246.068.279,75	243.462.864,00	228.885.747,00	
Posizione Finanziaria Netta	6.880.395,32	2.890.379,27	7.487.318,00	4.980.331,00	
Flusso di Cassa	//	-3.990.016,05	4.596.938,73	-2.506.987,00	
Margine di Struttura	-62.145.790,13	-29.526.261,52	-34.493.592,00	-27.401.156,00	
Margine di Tesoreria	-532.827,77	27.899.461,49	785.840,00	4.334.989,00	
Avviamento	33.396.314,13	9.736.176,81	759.383,54	-12.997.470,17	
Valore Aziendale	176.374.496,66	184.779.093,04	169.437.633,54	152.012.281,83	

Indici Economici	2016	2017	2018	2019	
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	28,1%	21,9%	25,7%	27,1%	
Costo del Personale / Ricavi Vendite	82,9%	83,1%	104,8%	107,2%	
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	46,7%	-14,3%	-20,7%	-6,7%	
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	-2,9%	-1,6%	-3,6%	-1,1%	
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	43,8%	-15,9%	-24,3%	-11,8%	
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	41,0%	-18,6%	-28,3%	-16,4%	
Indice di Efficiente Produzione	1,27	0,91	0,89	0,97	

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2016	2017	2018	2019	
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,57	0,72	0,71	0,74	
Ritorno sul Capitale Investito ROI	4,8%	-1,6%	-1,9%	-0,4%	
Ritorno sul Capitale Netto ROE	7,3%	-3,1%	-4,0%	-2,2%	
Rotazione Rimanenze	26,3	27,4	22,6	28,0	
Rotazione Capitale Circolante Netto	58,7	1,0	12,9	4,3	
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	//	-0,137	0,195	-0,112	

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:

Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.

Capitale Investito:

Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.

Posizione Finanziaria Netta:

E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.

Flusso di Cassa:

Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.

Margine di Struttura:

Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.

Margine di Tesoreria:

Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.

Avviamento:

L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.

Valore Aziendale:

In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale in rapporto ai Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

