

2017



**AMIU GENOVA SPA**

**Bilancio**

# Sommario

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Organi Sociali</b> .....   | <b>4</b>  |
| <b>Organigramma</b> .....   | <b>5</b>  |
| <b>Assetto Societario</b> .....   | <b>6</b>  |
| <b>Relazione sulla Gestione</b> .....   | <b>7</b>  |
| Premessa .....  | 7         |
| Andamento delle attività.....   | 8         |
| Impiantistica .....   | 8         |
| Smaltimento rifiuti.....  | 11        |
| Raccolta differenziata .....  | 12        |
| Personale Dipendente .....  | 14        |
| Copertura da rischi e incertezze future .....   | 17        |
| Rapporti con parti correlate .....  | 18        |
| Attività di ricerca e sviluppo .....  | 18        |
| Azioni Proprie .....  | 18        |
| Attività di direzione e coordinamento .....   | 19        |
| <b>Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio</b> .....                                      | <b>20</b> |
| Evoluzione prevedibile della gestione alla luce dei fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio ..... | 21        |
| Continuità aziendale.....   | 22        |
| <b>Analisi economica finanziaria e patrimoniale</b> .....   | <b>24</b> |
| Dati patrimoniali.....  | 25        |
| Indici di Bilancio.....   | 27        |
| <b>Stato Patrimoniale Riclassificato</b> .....  | <b>28</b> |
| Stato Patrimoniale Liquidità Esigibilità .....  | 28        |
| Conto Economico Riclassificato.....   | 30        |
| Conto Economico a valore aggiunto.....  | 30        |
| Posizione Finanziaria Netta .....   | 33        |
| <b>Bilancio d'esercizio 2017</b> .....  | <b>33</b> |
| Stato patrimoniale.....   | 35        |
| Conto Economico.....  | 37        |
| <b>Nota Integrativa</b> .....   | <b>39</b> |
| Criteri di valutazione .....  | 40        |
| Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e continuità aziendale.....                               | 43        |
| Continuità aziendale .....  | 45        |
| Analisi delle voci di Stato Patrimoniale .....  | 48        |
| Patrimonio netto e passività .....  | 56        |
| Analisi delle voci di Conto Economico .....   | 62        |

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Relazione della società di revisione .....</b>                             | <b>70</b> |
| <b>Relazione del collegio sindacale .....</b>                                 | <b>71</b> |
| <b>Bilancio Consolidato Gruppo AMIU .....</b>                                 | <b>72</b> |
| Schemi di bilancio .....  | 72        |
| Nota Integrativa.....   | 79        |
| Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e continuità aziendale..... | 83        |
| Continuità aziendale.....   | 85        |
| Relazione della società di revisione.....                                     | 105       |
| Relazione del collegio sindacale .....  | 106       |

# Organi Sociali

## Consiglio di Amministrazione<sup>1</sup>

Presidente – Ivan Strozzi

Consigliere di amministrazione – Simona Gagino

Consigliere di amministrazione - Massimiliano Cattapani

## Collegio Sindacale<sup>2</sup>

Presidente – Ilaria Gavuglio

Sindaco Effettivo – Federico Diomeda

Sindaco effettivo – Enrico Vassallo

## Società revisione<sup>3</sup>

PWC

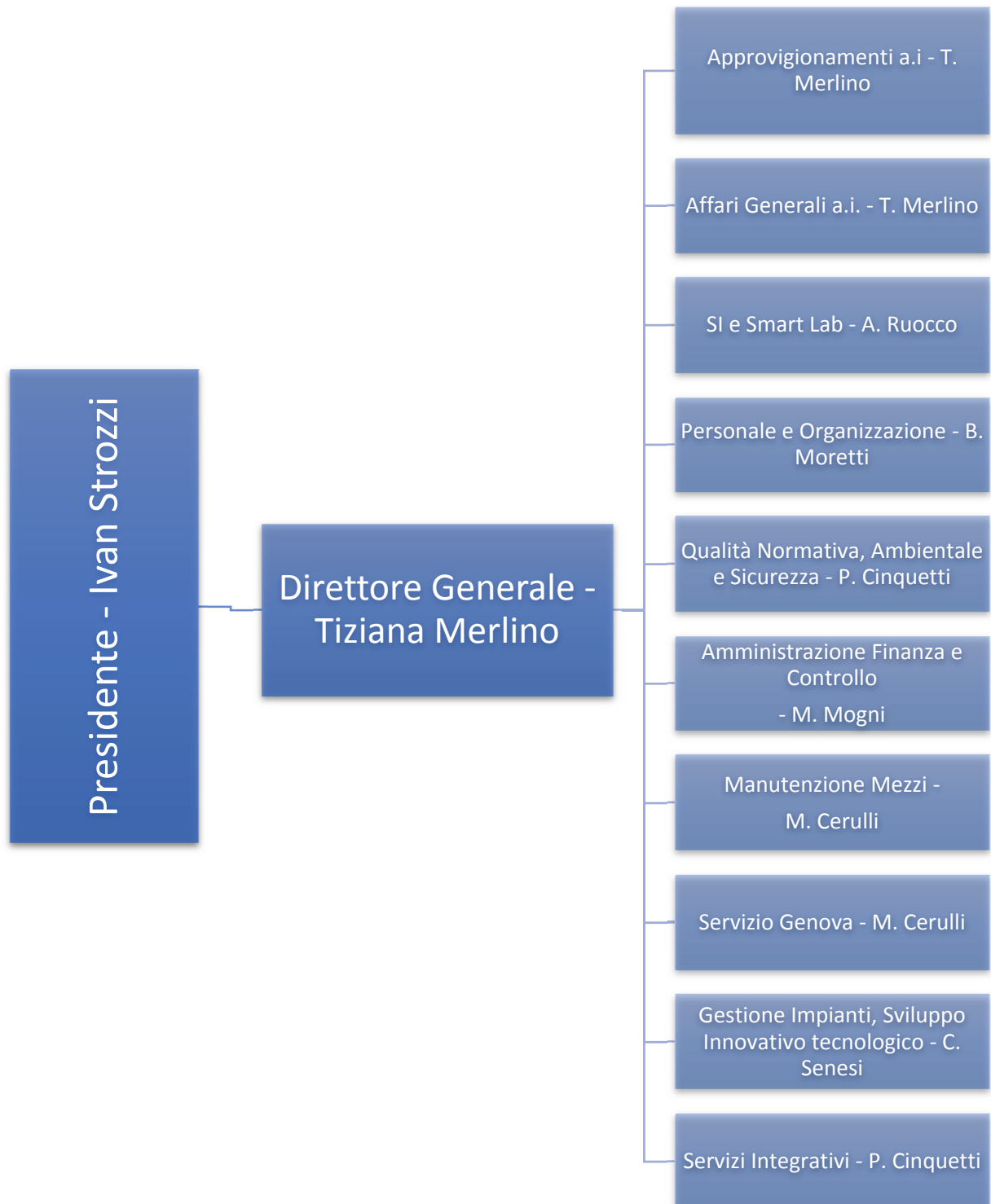
---

<sup>1</sup> Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato dall'Assemblea del 9 ottobre 2017 e rimane in carica fino all'approvazione del bilancio di esercizio 2020

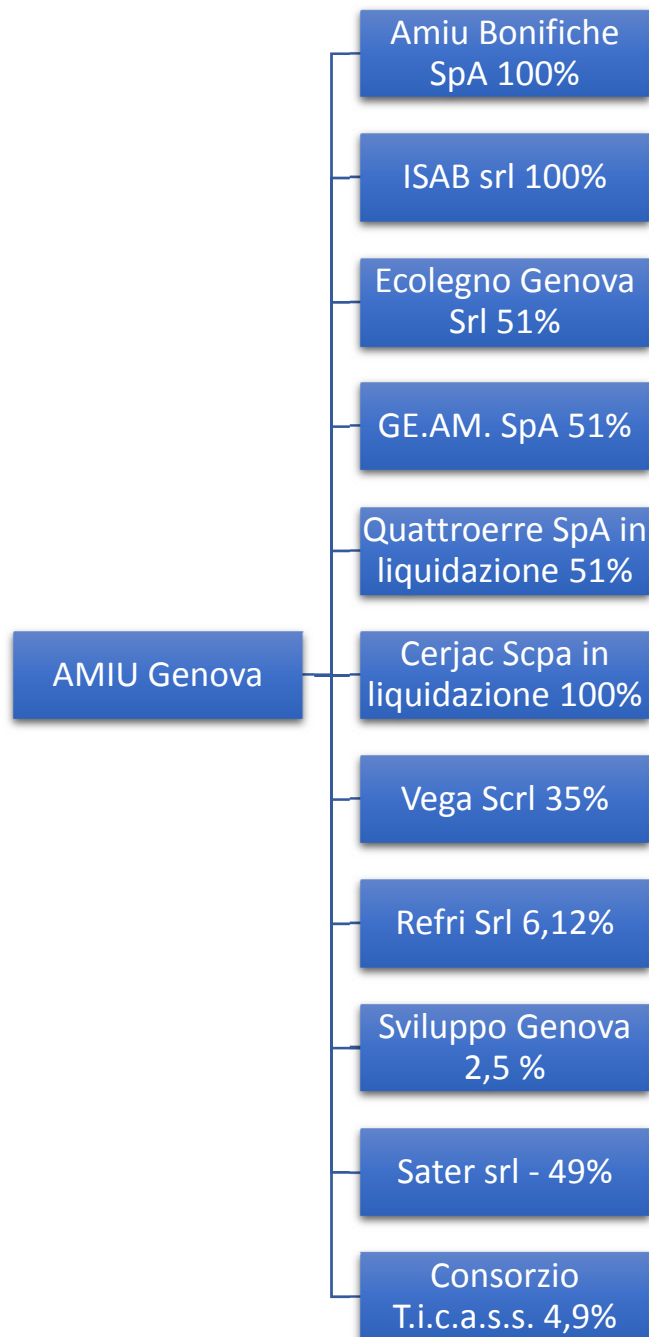
<sup>2</sup> Il Collegio Sindacale è stato nominato dall'Assemblea del 9 ottobre 2017 e rimane in carica fino all'approvazione del bilancio di esercizio 2019

<sup>3</sup> L'incarico alla Società di Revisione è stato conferito con delibera dell'Assemblea del 24 aprile 2018 su proposta del Collegio Sindacale, il mandato scade all'approvazione del bilancio di esercizio 2019

# Organigramma



# Assetto Societario



# Relazione sulla Gestione

## Premessa

Amiu (Azienda Multiservizi e d'Igiene Urbana) nasce nel 1986 per occuparsi dell'intero ciclo dei rifiuti solidi urbani, attività fino a quel momento svolta direttamente dal Comune di Genova. Pochi anni dopo diventa Azienda Speciale, una delle forme giuridiche previste dalla Legge 142 sull'ordinamento delle autonomie locali per gestire i servizi di rilevanza economica e imprenditoriale. Nel 2002 Amiu assume la forma di Società per Azioni, completando il percorso evolutivo che porta successivamente a configurarsi come Gruppo (presidiando le aree di attività con società di scopo). Negli oltre vent'anni passati dalla sua costituzione, Amiu è diventata uno dei principali operatori italiani del settore ambientale. Oggi l'azienda copre tutti i servizi legati alla gestione del ciclo dei rifiuti e dell'ambiente: dalla pulizia strade alla raccolta differenziata, dal trattamento dei rifiuti alle bonifiche, sino alla gestione di impianti di riciclo e smaltimento finale.

I costanti investimenti in mezzi e tecnologie sono divenuti la norma e consentono di soddisfare le esigenze di una città complessa come Genova, caratterizzata dal più vasto centro storico d'Europa, da un grande porto e da una morfologia urbana molto variegata. Una linea d'azione che trova ulteriore conferma nel Patto dei Sindaci, sottoscritto dal Sindaco due anni fa. Tale patto prevede l'attuazione di politiche sostenibili nel settore ambientale con azioni di efficienza, aumento nell'utilizzo delle rinnovabili e valorizzazione dei rifiuti. Un modo efficace per coniugare questioni locali con scenari globali.

AMIU ha ridefinito il proprio posizionamento strategico e le proprie strategie di sviluppo nel

2014, confermate dal nuovo Piano Industriale, in linea con la normativa nazionale e europea, basato sul modello dell'Economia Circolare.

Gestita la fase di emergenza successiva alla chiusura della discarica di Monte Scarpino e affrontati gli impatti ambientali sulla comunità sia dal punto di vista tecnico sia da quello delle risorse, AMIU ha avviato il cambiamento del proprio modello industriale di gestione dei rifiuti che è centrato, adesso, sul recupero di materia.

In questo senso è iniziata la progettazione dei nuovi impianti di selezione, biostabilizzazione e recupero di materia, la cosiddetta "Fabbrica della materia", che consentirà di recuperare materie prime riciclabili anche dai rifiuti indifferenziati.

Parallelamente è stato definito in collaborazione con il CONAI, un nuovo sistema di raccolta capace di massimizzare il recupero di materia a scapito dell'incenerimento e dell'uso della discarica.

Un percorso del tutto conforme ai principi dell'Economia Circolare che prevede l'impegno per prevenire la produzione di rifiuti, il riuso dei beni che possono ancora avere un'utilità e quindi l'avvio ad un corretto riciclo dei materiali, raccolti e opportunamente separati, per il successivo reinserimento in nuovi cicli industriali.

Il 2017 è stato l'esercizio in cui si è consolidato il vertice aziendale attraverso la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e del Direttore Generale. L'esercizio 2017 si chiude con utile d'esercizio pari ad € 114.791 in linea con i risultati dell'anno 2016.

## Andamento delle attività

L'anno 2017 è stato caratterizzato da una forte attenzione alla strategia impiantistica con importanti atti emessi dagli enti sovraordinati (Città Metropolitana e Regione) in merito alle sorti della discarica del Monte di Scarpino, in particolare con provvedimento del 2 marzo 2017 la città Metropolitana ha autorizzato la realizzazione del nuovo invaso di Scarpino 3. L'apertura della nuova discarica è stata subordinata alla definitiva chiusura dei vecchi lotti di discarica denominati Scarpino 1 e Scarpino2 (S1 e S2). Anche con riferimento all'impiantistica da localizzare sempre nell'area

di monte Scarpino nell'anno 2017 sono stati emanati gli atti di indirizzo da Parte di Città Metropolitana e della Regione Liguria che hanno dato parere positivo al progetto preliminare dell'impianto di Trattamento meccanico e biologico (TMB) e le relative dimensioni.

Scarpino di fatto diventa il polo impiantistico di AMIU a servizio del genovesato ma soprattutto punto di riferimento per la strategia impiantistica di smaltimento della regione Liguria.

## Impiantistica

### Gli impianti di trattamento

Nel corso dell'anno 2016 sono state definite le linee di indirizzo per l'impiantistica di AMIU, grazie a successivi atti del Comune di Genova e della Città Metropolitana.

Nell'aprile 2017 in sede di conferenza dei servizi è stato dato parere positivo, da Città Metropolitana e da tutti gli enti partecipanti, il progetto preliminare dell'impianto di selezione, biostabilizzazione e recupero di materia ("Fabbrica della materia").

A seguito della VAS Regionale sul piano d'Area della Città Metropolitana, nel 2017 è stata inoltre modificata la taglia ipotizzata dell'impianto portandola da 180.000 t/anno a 100.000 t/anno, questo per permettere l'ottimizzazione dell'utilizzo dei vari impianti regionali esistenti.

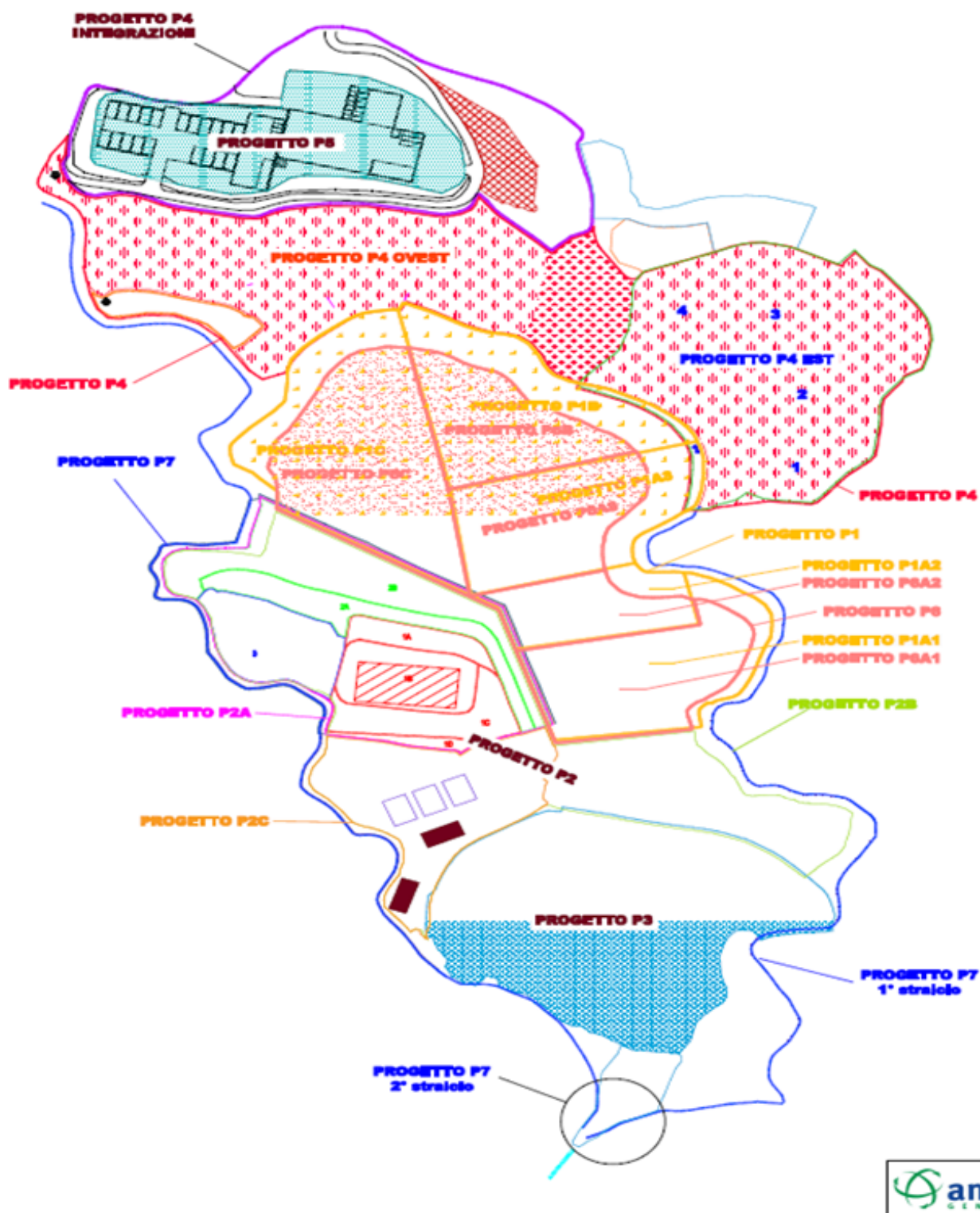
Questo ridimensionamento ha permesso di valutare la possibilità di completare il polo con un ulteriore impianto, sinergicamente collegato al primo, dedicato al trattamento

anaerobico dell'umido da raccolta differenziata (FORSU), andando così a completare, con un impianto dalla potenzialità di circa 60.000 t/anno, l'esigenza impiantistica prevista dalla Città Metropolitana per il Genovesato.

L'azienda ha quindi iniziato a lavorare alla progettazione di un impianto TMB, dalla potenzialità di circa 100.000 t/anno, che abbia la capacità, oltre a recuperare attraverso apparecchiature di selezione di varia tecnologia materiale ferroso, alluminio, carta e plastica dall'indifferenziato entrante, di produrre un CSS qualora si identificasse una filiera economicamente interessante per il suo utilizzo.

La struttura impiantistica approvata nell'anno 2017 è alla base del piano industriale di AMIU 2018-2020, approvato con delibera CdA del 7 febbraio 2018

## La discarica



Per quanto riguarda la discarica chiusa, Scarpino 1 e 2, già alla fine di luglio 2016 erano stati approvati il progetto definitivo relativo alla copertura di Scarpino 1, quello relativo alla copertura del c.d. "piede" di Scarpino 2, quello della copertura di Scarpino 2 per le aree non interessate alla nuova discarica "Scarpino 3" S3, inoltre era stato approvato il progetto definitivo relativo alla copertura di Scarpino 2 relativamente alle aree interessate dal nuovo

invaso S3. Successivamente, con il provvedimento del 2 marzo 2017 la Città Metropolitana ha autorizzato la realizzazione del nuovo invaso S3.

Le attività di capping sono partite nel 2017 dall'area relativa al progetto P2, in particolare dalla zona P2B e dalla P2A (sulla quale verrà posizionato l'impianto di depurazione). E' poi

iniziata la lavorazione relativa al progetto P6, con la copertura della zona P6A che vedrà realizzato il primo lotto della nuova discarica di S3 come previsto dal progetto P1.

Parallelamente l'azienda ha ottenuto, a seguito della conferenza dei servizi del 10 maggio 2018, l'autorizzazione alla gestione della discarica di Scarpino 3.

Per quanto riguarda il tema del trattamento del percolato prodotto dalla discarica di Scarpino l'Azienda ha successivamente optato - in luogo della realizzazione dell'impianto di pre trattamento del percolato inizialmente previsto - per un servizio di noleggio e la gestione "full service" per un periodo di sei anni, con possibilità di riscatto, di un impianto di depurazione del percolato ad osmosi inversa da installare presso la discarica di Monte Scarpino.

Tale decisione deriva dal fatto che:

⇒ Nella Determinazione Dirigenziale della Città Metropolitana n° 3116 del 12/08/2015 veniva approvato in via sperimentale il piano di emergenza per la gestione del percolato rev. N° 6 del 17/07/2015 con alcune prescrizioni tra cui "AMIU deve presentare entro il 30 Settembre 2015 uno studio di fattibilità tecnico/economica per un impianto di trattamento del percolato di Scarpino 1 e 2 che permetta di recapitare nel recettore nel rispetto dei limiti di tabella 3, allegato 5 parte III del D.lgs. 152/2006";

⇒ Il predetto Studio di fattibilità tecnico/economica è stato redatto per

conto di AMIU dal Prof. Ing. M. Del Borghi e trasmesso alla Città Metropolitana con nota AMIU Prot. N° 10966 del 05/10/2015;

⇒ In data 22/02/2016 veniva sottoscritto un Accordo Conciliativo con finalità transattive tra la Città Metropolitana di Genova ed AMIU Genova S.p.A. che, tra l'altro, prevedeva al punto b) che "AMIU si impegna a progettare e realizzare un impianto di pretrattamento del percolato in discarica avente capacità di trattamento pari a quanto previsto dal piano di emergenza approvato con D.D. 3116/2015 per lo scarico nell'impianto di trattamento delle acque di M.A."

Per tutto quanto sopra ma soprattutto considerati i tempi necessari per ottenere l'impianto operativo presso la discarica, AMIU ha inteso pertanto dotarsi di un servizio reso da un impianto in grado di trattare fino a 220 mc/h di percolato fino a rendere il percolato trattato idoneo allo scarico in fognatura in base alla tab. 3 Allegato 5 alla parte III del D.lgs. 152/2006 e s.m.i.). La gara per il servizio è stata espletata ed assegnata a novembre 2016, il relativo contratto è stato stipulato nel 2017.

Sono stati successivamente affidati i lavori per la realizzazione della platea sulla quale verrà costruito l'impianto. A fine maggio 2018, al termine dei lavori, è stata data in consegna l'area alla società SIMAM S.p.A. per la realizzazione dell'impianto che si ipotizza possa essere collaudato entro l'autunno.

## Smaltimento rifiuti

A seguito dell'interruzione dei conferimenti in discarica a partire dal mese di ottobre 2014 AMIU ha dovuto provvedere allo smaltimento di circa 700/800 tonnellate al giorno di rifiuti in impianti terzi, anche mediante conferimento di rifiuti presso altre regioni, sulla base di accordi interregionali e di precise disposizioni regionali circa gli impianti di destinazione. L'impatto economico derivante da tale "soluzione

obbligata" (relativamente ai rifiuti del solo Comune di Genova) per il 2017 è stato sostanzialmente analogo all'anno precedente che ha dato origine a fatture da emettere verso il Comune di Genova, per un importo pari a € 27.938.283 riconosciuto nel piano di rientro decennale come previsto dal contratto di servizio in essere.

### Anno

#### Costi di conferimento in impianti terzi (I.E.)

2015

€ 28.371.224

2016

€ 28.249.451

2017

€ 27.938.283

## Raccolta differenziata

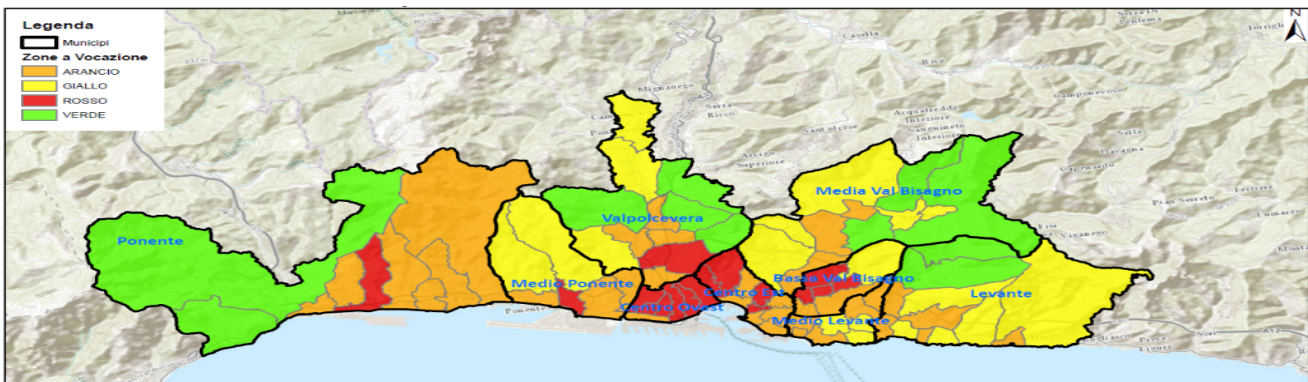
A dicembre 2015 AMIU ha sottoscritto un accordo con CONAI e Comune di Genova per una ri-progettazione avanzata della raccolta differenziata finalizzata al recupero di materia. Il progetto, funzionale a raggiungere gli obiettivi della LR 1 dicembre 2015 n.20, è stato consegnato a fine marzo 2016 al Comune ed è stato successivamente approvato con Delibera del Consiglio Comunale di Genova del 6 Ottobre 2016 "Approvazione del Programma organizzativo per la raccolta differenziata e del riciclaggio predisposto ai sensi della legge regionale n.20 del 1 dicembre 2015".

Il Programma articolato con il supporto del CONAI ha di fatto mappato la città secondo

zone a maggiore/minore propensione all'applicazione del metodo della raccolta differenziata porta a porta.

Le zone verdi, ovvero zone ad alta propensione alla raccolta domiciliare, sono di fatto risultate minoritarie rispetto alle numerose zone dove sono consigliabili altri metodi.

Nel corso dell'anno 2017, il progetto di RD è rimasto sostanzialmente fermo per assenza di una pianificazione degli investimenti adeguata alla realizzazione di un progetto di riorganizzazione della raccolta sul territorio di grande rilievo.



### Risultati raccolta differenziata 2017

Con riferimento ai dati certificati alla Regione Liguria, il quantitativo complessivo di rifiuti raccolti nell'ambito del servizio di gestione urbana nel territorio del Comune di Genova per l'anno 2017 corrisponde a 284.026 tonnellate.

Il totale è composto da 97.192 tonnellate di raccolta differenziata e 186.834 tonnellate di raccolta non differenziata.

Nel totale della raccolta differenziata è stato incluso il quantitativo gestito mediante il compostaggio domestico, pari a 1.012 tonnellate, poiché durante il 2017 sono state soddisfatte le condizioni previste dalla DGR 151/2017.

La percentuale di raccolta differenziata si attesta pertanto al 34,22%.

Dal 2016 al 2017 si registra un miglioramento del tasso di riciclaggio di tutte le frazioni merceologiche, tranne l'organico, il cui tasso è sceso, come mostrano le tabelle successive:

## Anno 2016

|                  | Carta  | Legno  | Metallo | Frazione organica | Plastica | Vetro  |
|------------------|--------|--------|---------|-------------------|----------|--------|
| <b>Obiettivo</b> | 45%    | 45%    | 45%     | 45%               | 45%      | 45%    |
| <b>Risultato</b> | 54,18% | 72,86% | 12,44%  | 27,05%            | 19,63%   | 71,19% |

## Anno 2017

|                  | Carta  | Legno  | Metallo | Frazione organica | Plastica | Vetro  |
|------------------|--------|--------|---------|-------------------|----------|--------|
| <b>Obiettivo</b> | 45%    | 45%    | 45%     | 45%               | 45%      | 45%    |
| <b>Risultato</b> | 56,46% | 82,40% | 23,71%  | 23,25%            | 19,66%   | 71,39% |

## Azioni di miglioramento

L'incremento e il miglioramento della raccolta dell'organico è il fattore critico di successo alla base del progetto Raccolta Differenziata previsto per l'anno 2018.

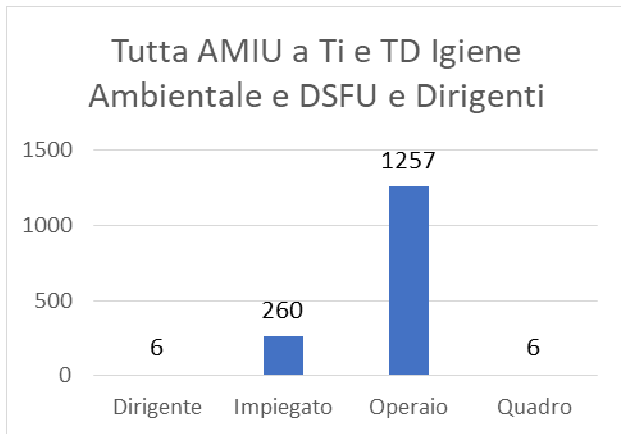
Tale progetto prevede come prima e più incisiva azione, la copertura di tutto il territorio con cassonetti per il conferimento dell'organico e, in accompagnamento, una capillare azione di comunicazione e informazione ai cittadini.

Occorre precisare che i dati di raccolta differenziata anno 2017 si riferiscono

esclusivamente alla raccolta di materiali effettuata da AMIU contrariamente al metodo applicato negli anni precedenti ove si contabilizzava anche il contributo di soggetti terzi convenzionati operanti in regime di libero mercato nella raccolta di materiali da RD, in particolare carta plastica e metalli. Gli obiettivi per il triennio 2018 – 2020 è di avviare azioni specifiche per l'incremento della percentuale di RD in accordo con gli obiettivi di raccolta differenziata previsti: 2018 50% - 2019 55% - 2020 65%.

## Personale Dipendente

Le buone prassi interne che guidano le attività di gestione delle risorse umane sono conformi alle norme di legge e del CCNL, nonché ai regolamenti derivati da norme o linee guida dell'Azionista – Comune di Genova - ad esempio il Regolamento Assunzione del 2008.



Programmi di sorveglianza sanitaria, informazione, tutela della salute e formazione finalizzata alla sicurezza sul lavoro sono gli strumenti che rendono operativi nella quotidianità dei dipendenti gli obiettivi del Piano Industriale.

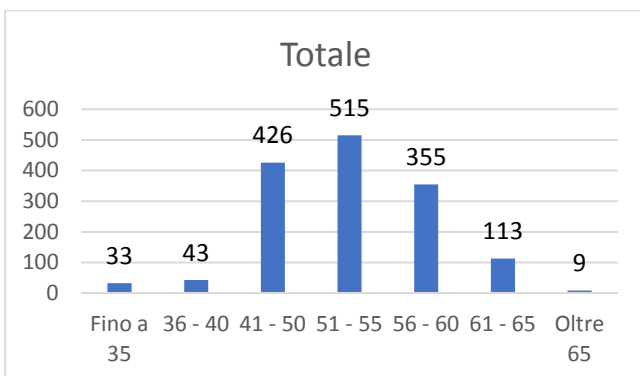
Dal 2008 l'Azienda è dotata di politiche che derivano in prevalenza dalle Linee Guida emanate dal Comune ed è impegnata al rispetto dei vincoli inerenti il costo del lavoro sia sul fronte delle voci fisse, sia delle voci variabili. Nelle Linee Guida del Comune vengono annualmente espressi indicatori quantitativi e obiettivi di prestazione.

La gestione del personale è in capo alla Direzione del Personale e Organizzazione.

### Organico al 31 dicembre 2017

|                            | Dirigente | Impiegato | Operaio | Quadro | Totale complessivo |
|----------------------------|-----------|-----------|---------|--------|--------------------|
| <b>Tempo Determinato</b>   | 1         |           | 4       |        | 5                  |
| <b>Tempo Indeterminato</b> | 5         | 260       | 1253    | 6      | 1524               |
| <b>Totale Complessivo</b>  | 6         | 260       | 1257    | 6      | 1529               |

Al 31 dicembre 2017 la ripartizione del personale con contratto Utilitalia – Servizi Ambientali e Dirigenti a tempo indeterminato per fasce di età risulta il seguente:

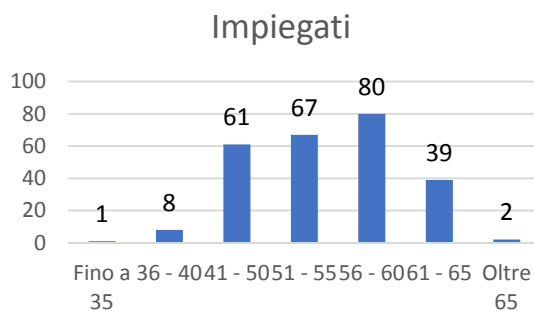


L'età media per qualifica risulta la seguente, escluso DSFU e il tempo determinato.

| Qualifica | N.ro Dipendenti | Età Media    | Età Min. | Età Max. |
|-----------|-----------------|--------------|----------|----------|
| Operaio   | 1225            | <b>51,89</b> | 29       | 69       |
| Quadro    | 6               | <b>58,33</b> | 52       | 64       |
| Impiegato | 258             | <b>54,10</b> | 34       | 68       |
| Dirigente | 5               | <b>59,00</b> | 55       | 63       |
| Totale    | 1494            | <b>52,32</b> | 29       | 69       |

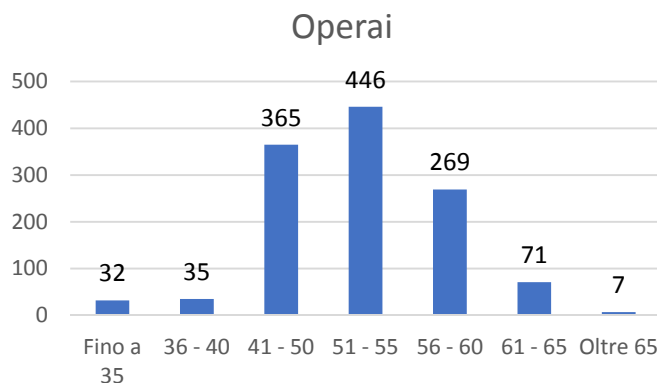
Al 31 dicembre 2017 la ripartizione del personale Impiegatizio a tempo indeterminato per fasce di età risulta il seguente:

| Fascia          | Impiegati |
|-----------------|-----------|
| Fino a 35       | 1         |
| 36 - 40         | 8         |
| 41 - 50         | 61        |
| 51 - 55         | 67        |
| <b>56 - 60</b>  | <b>80</b> |
| <b>61 - 65</b>  | <b>39</b> |
| <b>Oltre 65</b> | <b>2</b>  |
| Totale          | 258       |



Al 31 dicembre 2017 la ripartizione del personale Operaio a tempo indeterminato per fasce di età risulta il seguente:

| Fascia          | Operai     |
|-----------------|------------|
| Fino a 35       | 32         |
| 36 - 40         | 35         |
| 41 - 50         | 365        |
| 51 - 55         | 446        |
| <b>56 - 60</b>  | <b>269</b> |
| <b>61 - 65</b>  | <b>71</b>  |
| <b>Oltre 65</b> | <b>7</b>   |
| Totale          | 1225       |



AMIU dedica particolare attenzione all'attività di formazione relativa alle tematiche della salute e della sicurezza sul lavoro, secondo quanto previsto dagli accordi Stato-Regioni.

In particolare, nel corso del 2017 sono state effettuate 5958 ore di formazione per 870 partecipazioni, suddivise in 4903 ore per uomini e 1055 per donne, per una media di 6,85 ore di formazione annue per dipendente.

### Contratti

AMIU applica il CCNL Utilitalia a tutti i dipendenti, fatta eccezione per 30 dipendenti appartenenti alla Divisione Servizi Funerari, ai quali è applicato il CCNL Federutility, e i

dirigenti, che sono assunti con contratto Confservizi, garantendo i livelli salariali minimi previsti.

## Copertura da rischi e incertezze future

I rischi a cui è esposta la società sono riconducibili alle seguenti macro categorie:

**Rischi di credito:** il rischio di credito è rappresentato dalla possibilità che un debitore non adempia alla propria obbligazione e causi una perdita per la Società. Per la parte di credito vantati verso enti pubblici, non sussiste un rischio apprezzabile di mancato incasso. Per la parte di crediti invece maturate nei confronti delle altre parti private, le strutture aziendali competenti attivano le necessarie azioni finalizzate all'incasso. Ai fine dei bilancio vengono effettuare le opportune valutazioni di recuperabilità dei crediti in essere a fine esercizio.

**Rischio di liquidità:** Il rischio di liquidità è relativo all'eventualità che le risorse finanziarie di cui dispone l'azienda non siano sufficienti a far fronte alle obbligazioni commerciali e finanziarie nei termini e nelle scadenze definite. I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità della società sono monitorati o gestiti dagli amministratori e sono condizionati da dalle norme in continuo divenire che innovano la disciplina della tariffa rifiuti e dalle scelte dell'azionista in ambito tariffa.

**Rischi operativi e di mercato:** la società è dotata di una struttura adeguata al corretto adempimento di tutti gli obblighi connessi alla propria attività e tutte le decisioni rilevanti sono oggetto di verifiche e approvazione in base al sistema di deleghe e procure vigente in azienda. Vista la particolarità dell'attività svolta dall'Azienda, si segnala che tutti i rischi di qualsiasi natura a tale attività riferibili sono stati compiutamente coperti da appositi fondi.

**Rischi correlati a stime significative:** la predisposizione del bilancio richiede l'uso di stime contabili i cui valori dipendono dal verificarsi delle assunzioni poste alla base delle valutazioni effettuate. Gli amministratori hanno identificato come "stime rilevanti" per il bilancio:

- ⇒ Quelle inerenti la rilevazione degli oneri di chiusura della discarica della Birra. Golder Associates - Società internazionale che fornisce servizi di consulenza, progettazione e costruzione nei settori delle scienze della terra, dell'ambiente e dell'energia - è stata incaricata e ha elaborato la perizia (asseverata) inerente la valutazione degli oneri di chiusura della discarica della Birra;
- ⇒ Quelle inerenti la rilevazione degli oneri di chiusura e gestione post mortem della discarica di Scarpino lotti 1 e 2. La stima di tali costi è basata sulla perizia predisposta da Golder Associates e realizzata nel mese di marzo 2017 (perizia della Società Golder Associates del 3 marzo 2017, riferimento n.1542789/C03010R/17, "AMIU SpA – Perizia sulla valutazione dei costi per le attività di chiusura finale e post chiusura della discarica per rifiuti non pericolosi di Monte Scarpino (GE) Lotti 1, 2 e 3"). Nel corso dell'esercizio non si sono verificati avvenimenti tali da rendere necessario l'aggiornamento della perizia sopracitata la quale oggi risulta oggi essere la miglior stima possibile in mano agli amministratori.
- ⇒ Le assunzioni utilizzate per la realizzazione del piano economico finanziario e patrimoniale.
- ⇒ Il fatto che la Società opera attraverso un Contratto di Servizio che scadrà nel 2020. Le previsioni estimative, soprattutto con riguardo alla recuperabilità dei valori dell'attivo immobilizzato, sono state effettuate considerando prudenzialmente tale orizzonte temporale e i diritti e obblighi in capo alla Società in caso di mancato rinnovo. Non si può escludere che in caso di mancato rinnovo del Contratto di Servizio o di prorogatio le stime potrebbero differire anche

significativamente, in ragione del verificarsi di futuri mutamenti di scenario a oggi non prevedibili, anche in relazione ad evoluzioni normative.

**Rischi non conformità a leggi e regolamenti:** il settore in cui opera la Società comporta la necessità di dover valutare il rischio di non conformità a leggi e regolamenti. In particolare i rischi a cui la Società è esposta sono per lo più ascrivibili a conformità verso disposizioni inerenti la gestione dei rifiuti e delle procedure aziendali. In relazione ad AMIU e/o ai suoi dipendenti, si può profilare il rischio di passività potenziali a titolo sanzionatorio, di bonifica o risarcitorio a seguito di accertate non conformità. Al fine di mitigare il rischio di non conformità a leggi e regolamenti, la

Società si è dotata di una struttura interna, affiancata da uffici legali esterni, atta a monitorare:

- ⇒ Preventivamente, il rispetto della normativa e dei regolamenti applicabili;
- ⇒ In caso di contenzioso o indagine, l'evoluzione dei procedimenti aperti anche con lo scopo di valutare gli esiti attesi delle controversie, individuare elementi o fatti che possono avere un impatto sulla gestione e quindi anche sul bilancio.

Sempre a titolo preventivo la Società è dotata di un modello 231 e dell'Organismo di Vigilanza (composto da componenti esterni) titolato a svolgere i controlli necessari ed a garantire l'osservanza del modello.

## Rapporti con parti correlate

La società intrattiene rapporti di reciproca fornitura con le società partecipate e la controllante a condizioni di mercato. I ricavi di AMIU per servizi resi nei confronti delle società controllate ammontano a 1.730 mila euro, di cui: 1.107 mila euro verso Ge.am spa, 370 mila euro verso Ecolegno Genova S.r.l. e 253 mila euro verso AMIU Bonifiche spa.

I costi per servizi ricevuti ammontano a 8.153 mila euro, di cui: 1.557 mila euro da Ge.am spa, 1.578 mila euro da Ecolegno Genova srl, 5.017 mila euro da AMIU Bonifiche spa e 1 mila euro da ISAB srl.

I crediti ammontano a 1.133 mila euro, di cui: 335 verso Ge.am spa, 272 mila euro verso Ecolegno Genova srl, 478 mila euro verso AMIU Bonifiche spa, 45 mila euro verso Quattroerre spa e 3 mila euro verso ISAB srl.

## Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio non sono stati sostenuti costi di attività di ricerca e sviluppo.

I debiti ammontano a 3.697 mila euro, di cui: 430 verso Ge.am spa, 1.193 mila euro verso Ecolegno Genova srl, 2.071 mila euro verso AMIU Bonifiche spa e 3 mila euro verso ISAB srl.

### Rapporti con la controllante

I Ricavi di AMIU per servizi resi nei confronti del Comune di Genova ammontano a circa 133,7 milioni euro.

Il valore complessivo per tributi, imposte e servizi ricevuti è pari a 850 mila euro.

Per i rapporti di natura patrimoniale intercorrenti con le società controllate ed il Comune di Genova si rimanda ai relativi prospetti della Nota Integrativa.

## Azioni Proprie

Alla data del 31/12/2017 AMIU detiene n. 857.300 azioni proprie del valore nominale di € 1 ciascuna, acquisite il 19/05/2008 dalla

società Filse SpA ai sensi dell'art. 2357 del codice civile

## Attività di direzione e coordinamento

La Società è di proprietà al 93,94% del Comune di Genova che esercita il controllo ed il coordinamento come definito dagli articoli 2497 e seguenti del codice civile. Il restante 6,06% è relativo ad azioni proprie possedute dalla stessa AMIU.

La Società svolge per il Comune di Genova il servizio integrato di Igiene Urbana sul territorio comunale, nonché altri servizi correlati, tutti regolamentati da specifiche convenzioni.

Si riporta qui di seguito la sintesi del Bilancio Preventivo 2017 del Comune di Genova.

| <b>COMUNE DI GENOVA - Bilancio Previsionale</b>                   | <b>2017<br/>(mila euro)</b> |
|---|-----------------------------|
| <b>ENTRATE</b>  |                             |
| Fondo pluriennale vincolato                                       | 148.495                     |
| Entrate correnti di natura tributaria, contributiva e perequativa | 539.584                     |
| Trasferimenti correnti  | 55.423                      |
| Entrate extratributarie   | 144.958                     |
| Entrate in c/capitale   | 103.077                     |
| Entrate da riduzione di attività finanziarie                      | 80.000                      |
| <b>Totale entrate finali</b>                                      | <b>1.071.537</b>            |
| Entrate da accensioni di prestiti                                 | 68.082                      |
| Anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere                      | 202.109                     |
| Entrate per conto di terzi a partite di giro                      | 222.643                     |
| <b>Totale</b>   | <b>1.564.371</b>            |
| Avanzo di amministrazione   | 23.426                      |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO ENTRATE</b>                                 | <b>1.587.797</b>            |
| <b>SPESE</b>  |                             |
| Spese correnti  | 675.197                     |
| Spese in conto capitale   | 323.695                     |
| Spese per incremento di attività finanziarie                      | 80.000                      |
| <b>Totale spese finali</b>  | <b>1.078.892</b>            |
| Spese per rimborso di prestiti                                    | 84.153                      |
| Chiusura anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere             | 202.109                     |
| Spese per servizi per c/terzi                                     | 222.643                     |
| <b>Totale</b>   | <b>1.587.797</b>            |
| Disavanzo di amministrazione                                      | 0                           |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO SPESE</b>                                   | <b>1.587.797</b>            |

## Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con quanto richiesto dall'art. 2424 punto 22 quater si segnala che:

- ⇒ In data 5 febbraio è stato sottoscritto dal Socio Unico Comune di Genova e dalla direzione generale della società un accordo sindacale che ha previsto tra le altre cose l'ampliamento da Part a Full Time di numero 20 dipendenti con esecutività a partire da maggio 2018 e altri 20 dipendenti da realizzare entro il 31 dicembre.
- ⇒ In data 7 febbraio 2018 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il nuovo piano industriale per il triennio 2018/2020.
- ⇒ Con atto della Città Metropolitana 740/2018 del 12 aprile è stata aggiudicata ad AMIU in RTI con la cooperativa Maris la gara per la realizzazione del servizio di raccolta e trasporto dei rifiuti urbani dei comuni della Val Polcevera e Comune di Busalla per un importo totale dell'appalto della durata di mesi 42 pari a € 9.234.624.
- ⇒ In data 10 maggio 2018 la conferenza dei servizi ha deliberato l'autorizzazione alla gestione della nuova discarica di Scarpino 3.
- ⇒ In data 22 maggio Amiu ha sottoscritto con BNL un contratto di finanziamento con erogazione di Euro 45.000.000 avvenuto in data 28 maggio, garantito dal credito di cui alla delibera 57/2017
- ⇒ In data 31 maggio la Società ha ufficialmente presentato il piano per il progetto di raccolta differenziata focalizzato sulla raccolta del materiale organico da riavviare il 4 giugno.
- ⇒ In data 7 giugno è stata sottoscritta polizza fideiussoria a copertura degli oneri di gestione della discarica di Scarpino 3, sottoscritta con primarie compagnie di assicurazioni.

## Evoluzione prevedibile della gestione alla luce dei fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

L'attività caratteristica dell'esercizio 2018 sarà dedicata a le seguenti principali direttive:

- ⇒ Apertura della discarica di Scarpino 3
- ⇒ Sviluppo della progettazione impiantistica da realizzare a Monte Scarpino
- ⇒ Sviluppo della raccolta differenziata
- ⇒ Miglioramento della qualità e della produttività del servizio
- ⇒ Miglioramento delle performance economiche e finanziarie
- ⇒ Nuovo contratto di servizio

### Apertura discarica di Scarpino

La Discarica di Scarpino 3 ha una capacità autorizzata di 1.319.000 t per 10 anni di esercizio.

La discarica di Scarpino 3 rappresenta un punto di riferimento per la chiusura del ciclo di smaltimento non solo per i comuni del perimetro della città metropolitana ma per l'intero sistema regionale potendo costituire il punto di riferimento per gli impianti di trattamento di tutta la regione.

### Sviluppo della progettazione impiantistica da realizzare a Monte Scarpino

L'impianto per il trattamento meccanico biologico del rifiuto urbano indifferenziato, da destinare in discarica, costituisce un asset indispensabile per l'intero polo impiantistico. Gli atti autorizzatori della discarica, in coerenza con la programmazione regionale, indicano la necessità di realizzare un impianto tecnologicamente evoluto direttamente nel sito di scarpino per garantire autosufficienza alla città di Genova. Nell'anno 2018 verrà definitivamente completata la progettazione dell'impianto da realizzare presumibilmente con la formula del partenariato pubblico privato, che garantisce ad AMIU la realizzabilità dell'operazione.

### Sviluppo della raccolta differenziata

A partire dal 2018 si prevede una forte azione finalizzata alla riduzione della produzione di rifiuti indifferenziati, in favore dell'incremento della raccolta differenziata e dell'avvio a recupero dei materiali prodotti.

A tal fine è stato impostato un progetto articolato in step successivi di realizzazione e che sia adeguato alla struttura urbanistica della città di Genova e che preveda un livello di investimento compatibile con le potenzialità dell'azienda.

Il progetto sarà accompagnato da una campagna di comunicazione incisiva e capillare finalizzata alla diffusione di una cultura di riduzione dei rifiuti indifferenziati a favore della differenziazione e avvio a recupero dei materiali.

Per un maggior dettaglio si rimanda al capitolo specifico della presente relazione

### Miglioramento della qualità e della produttività del servizio

Incentivazione della movimentazione interna delle persone attraverso meccanismi di selezione che garantiscano la valorizzazione delle professionalità interne all'azienda.

Prosecuzione di progetti di miglioramento delle prestazioni e del benessere fisico dei lavoratori con vantaggio sulla produttività.

Incremento dell'orario di lavoro al personale part time.

Revisione di percorsi e turni di lavoro al fine di migliorare efficienza ed efficacia delle prestazioni.

### Miglioramento delle performance economiche e finanziarie

Per il 2018 obiettivo prioritario di AMIU è il mantenimento dell'equilibrio economico insieme al riequilibrio della posizione finanziaria.

Per il rispetto di tali impegni, è indispensabile sia l'efficientamento dei costi, sia la copertura degli interi costi di servizio dalla TARI.

L'obiettivo dell'equilibrio finanziario è da ricercarsi attraverso il finanziamento del credito di cui alla delibera 57/2007 del CC del Comune di Genova, i cui i risultati sono già in parte raggiunti grazie alla sottoscrizione del contratto di finanziamento erogata da BNL SPA pari a 45 milioni di euro. La stessa Banca si è resa inoltre disponibile all'erogazione di un ulteriore tranche di finanziamento pari a 30 milioni di euro.

L'ottenimento dell'ulteriore tranche di finanziamento garantirà ad AMIU le necessarie coperture finanziarie anche al fine di rimborsare il finanziamento erogato dal Socio Unico Comune di Genova pari a 25 milioni di euro e scadente entro 12 mesi dall'erogazione dello stesso.

## Continuità aziendale

Nel corso del 2017 e nei primi mesi del 2018 si sono creati più solidi presupposti per rafforzare i diritti già in capo alla Società anche ai fini della continuità aziendale, determinante è stato l'indirizzo del socio unico Comune di Genova di mantenere la società ad intero capitale pubblico, rinunciando all'aggregazione con un partner privato.

E' perseguita la continuità aziendale essenzialmente, in via congiunta o disgiunta, per i seguenti motivi che fanno riferimento

Grande attenzione sarà ancora una volta dedicata al sempre più attento controllo dei costi e al mantenimento dello standard di servizio di questi anni.

### Nuovo contratto di servizio

Il socio ha avviato insieme ad AMIU un processo di concertazione con città metropolitana, finalizzato alla definizione della forma di gestione del contratto di servizio post 2020. Città metropolitana ha infatti la competenza in tema di trasporto e raccolta e definisce gli ambiti ottimali per il conferimento dei rifiuti. La volontà di AMIU e soprattutto del socio è quella di addivenire ad una scelta di gestione in house del servizio di raccolta e trasporto ed eventualmente il genovesato grazie alla dimostrabile economicità dell'erogazione del servizio da parte di AMIU già operatore in house sul territorio della città di Genova con evidenti economie di servizio e di processo.

Nei prossimi mesi sarà inoltre possibile conoscere il quadro competitivo nel quale si potrà procedere all'assegnazione del servizio in futuro. Il gruppo è pronto in ogni sua componente ad affrontare in modo efficace tale sfida, consapevole dei buoni risultati conseguiti in termini di servizio, della propria esperienza dell'alta professionalità delle proprie maestranze e in contesto finanziario migliore al triennio precedente.

principalmente ad aspetti già citati nella relazione sulla gestione:

- ⇒ in data 9 agosto 2017 AMIU e il Comune di Genova, nella prospettiva di lungo termine del ruolo attribuito ad AMIU nel sistema di gestione dei servizi di igiene urbana del territorio, hanno sottoscritto un addendum al contratto di servizio, in cui il Comune si impegna a supportare la Società nel reperimento di nuove risorse finanziarie e/o finanziamenti sia diretti che provenienti

da primari istituti di credito da destinare agli interventi di chiusura di Scarpino 1 e 2 e poter assicurare la liquidità necessaria alla continuità aziendale della Società stessa. Negli anni trascorsi il Comune ha sempre garantito la copertura di temporanee necessità finanziarie della Società. Con comunicazione n. 195166 del 6 giugno 2018, il Comune di Genova ha confermato gli impegni assunti con l'approvazione della deliberazione di giunta n. 189/2017 a sostegno della continuità aziendale della società volta a garantire la regolare prosecuzione del servizio pubblico affidato.

- ⇒ Con delibera C.C. n. 57/2017 del 27/07/2017 il Comune di Genova ha certificato l'esistenza di un debito nei confronti di AMIU, e ne ha garantito il rientro attraverso un piano di rientro decennale anche in assenza del prolungamento del contratto di servizio in essere.
- ⇒ In data 22 maggio 2018 AMIU Genova ha sottoscritto un contratto di finanziamento con BNL per un importo erogato pari a 45 milioni di euro quale anticipazione sul piano di rientro del Comune di Genova, tale importo è stato integralmente incassato dalla società in data 28 maggio.
- ⇒ Con PEC inviata in data 21 maggio 2018 BNL si è resa disponibile ad erogare un ulteriore tranche di finanziamento pari a 30 milioni di euro sempre quale anticipo sul piano di rientro del Comune di Genova.
- ⇒ Con lettera inviata in data 21 maggio Intesa San Paolo si è resa disponibile a finanziare la società per un importo pari a 75 milioni di euro.
- ⇒ Con comunicazione n. 195166 del 6 giugno 2018, il Comune di Genova ha inoltre comunicato l'apertura formale di un tavolo tecnico con la Città metropolitana per la verifica delle condizioni di un affidamento In House del nuovo contratto di servizio di Igiene Urbana con decorrenza 1 gennaio 2021.
- ⇒ L'aggiornamento del Business Plan presentato in Consiglio di Amministrazione il 9 maggio del 2018 che include tra le assunzioni rilevanti un incremento della raccolta differenziata nel corso del triennio, in termini di riduzione di rifiuto secco residuo da inviare a smaltimento, e l'apertura della discarica di Scarpino nel primo semestre 2018, non mostra squilibri di cassa nel breve e medio lungo termine.
- ⇒ Gli amministratori della società si impegnano ad addebitare integralmente sul Piano Finanziario da inviare all'Ente per il calcolo della TARI, come previsto dalla normativa vigente e dal contratto in essere, i costi sostenuti riferibili al servizio pubblico affidato comprensivo dei costi di trasporto e smaltimento.
- ⇒ Il realizzarsi delle condizioni sopra riportate, in particolare la realizzazione del Business Plan della società, che prevede tra i vari aspetti la riapertura della discarica di Scarpino, il raggiungimento di una percentuale significativa di raccolta differenziata sul territorio e l'inclusione integrale in TARI di tutti i costi sostenuti dalla società riferibili al servizio pubblico svolto come indicati nel Piano Finanziario, rappresenta un accadimento la cui realizzazione è solo parzialmente sotto il controllo degli amministratori e quindi indicare pertanto un possibile scenario di incertezza significativa.

# Analisi economica finanziaria e patrimoniale

## Dati finanziari principali

|                                    | 2016               | 2017                 |
|------------------------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Ricavi</b>                      | <b>156.753.506</b> | <b>▼ 151.447.454</b> |
| % change                           | -                  | -3,4%                |
| <b>Mol</b>                         | <b>58.793.611</b>  | <b>▼ 12.821.973</b>  |
| % change                           | -                  | -78,2%               |
| <b>Ebit</b>                        | <b>2.010.353</b>   | <b>▼ 1.679.224</b>   |
| % change                           | -                  | -16,5%               |
| <b>Utile (perdita)</b>             | <b>130.295</b>     | <b>▼ 114.791</b>     |
| % change                           | -                  | -11,9%               |
| <b>Posizione finanziaria netta</b> | <b>38.027.727</b>  | <b>▼ 36.208.201</b>  |
| % change                           | -                  | -4,8%                |
| <i>Pfn/Pn</i>                      | 2,25               | 2,13                 |
| <i>Pfn/Mol</i>                     | 0,65               | 2,82                 |
| <i>Leverage</i>                    | 17,17              | 16,48                |
| <b>Flusso di Cassa Operativo</b>   | -                  | <b>2.413.010</b>     |
| % change                           | -                  | -                    |

Nell'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2017, il fatturato è diminuito del 3,4% rispetto all'anno precedente, attestandosi ad € 151.447.454. Il Margine Operativo Lordo (MOL) è diminuito del 78,2% rispetto al 2016, attestandosi ad € 12.821.973. Tale effetto di diminuzione è totalmente da imputare all'anomalia del dato 2016 che risente del riconoscimento degli oneri relativi alla chiusura della discarica di scarpino riconosciuti dal Comune di Genova come proprio debito. L'Ebit, infine, è diminuito del 16,5%, attestandosi ad € 1.679.224, pari all'1,1% del fatturato.

Gli indicatori di redditività vedono per il ROI un calo di 0,1 punti percentuali rispetto all'anno precedente, attestandosi nel 2017 allo 0,6%, il ROE risulta in diminuzione di 0,1 punti percentuali e si attesta allo 0,7% e per quanto concerne la redditività delle vendite (ROS) assistiamo ad una sostanziale stabilità del dato ottenuto nel 2016, con un valore del ROS pari all'1,1%. Gli oneri finanziari sono diminuiti del -23,1% rispetto al 2016 ed ammontano ad € 931.757, con un'incidenza sul fatturato pari allo 0,6%.

## Dati patrimoniali

|                              | 2016               |          | 2017               |              |
|------------------------------|--------------------|----------|--------------------|--------------|
|                              | €                  | % change | €                  | % change     |
| Immobilizzazioni             | 90.190.583         | -        | 82.509.264         | -8,5%        |
| Crediti oltre 12 mesi        | 131.740.687        | -        | 135.814.363        | +3,1%        |
| <b>Totale Attivo a lungo</b> | <b>221.931.270</b> | <b>-</b> | <b>218.323.627</b> | <b>-1,6%</b> |
| Rimanenze                    | 1.836.371          | -        | 1.774.883          | -3,3%        |
| Liquidità differite          | 59.078.426         | -        | 55.714.189         | -5,7%        |
| Liquidità immediate          | 7.579.788          | -        | 4.825.694          | -36,3%       |
| <b>Totale Attivo a breve</b> | <b>68.494.585</b>  | <b>-</b> | <b>62.314.766</b>  | <b>-9,0%</b> |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>         | <b>290.425.855</b> | <b>-</b> | <b>280.638.393</b> | <b>-3,4%</b> |
| <b>Patrimonio Netto</b>      | 16.916.852         | -        | 17.031.643         | +0,7%        |
| <b>Fondi e Tfr</b>           | 166.830.658        | -        | 158.917.096        | -4,7%        |
| <b>Totale Debiti a lungo</b> | <b>181.951.359</b> | <b>-</b> | <b>171.626.472</b> | <b>-5,7%</b> |
| <i>di cui finanziari</i>     | 15.120.701         | -        | 12.709.376         | -15,9%       |
| <b>Totale Debiti a breve</b> | <b>91.557.644</b>  | <b>-</b> | <b>91.980.278</b>  | <b>+0,5%</b> |
| <i>di cui finanziari</i>     | 30.486.814         | -        | 28.324.519         | -7,6%        |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>        | <b>290.425.855</b> | <b>-</b> | <b>280.638.393</b> | <b>-3,4%</b> |

Si precisa che nei debiti a lungo sono stati inseriti anche i fondi rischi e il fondo TFR.

## Dati patrimoniali 2017

**Attivo a lungo**  € 218.323.627 **-1,6%**

Il valore delle attività a lungo termine è diminuito di € 3.607.643 al termine dell'esercizio 2017 rispetto al 2016, attestandosi ad un totale di € 218.323.627 e facendo segnare un calo dell'1,6% nel corso dell'ultimo anno.

**Attivo a breve**  € 62.314.766 **-9,0%**

L'Attivo a breve ammonta ad un totale di € 62.314.766, in calo del 9,0% rispetto al 2016, in cui era pari ad € 68.494.585. I giorni di dilazione dei crediti v/clienti sono diminuiti di 5 giorni nell'esercizio 2017, rispetto a quello precedente, attestandosi ad una media di 28 giorni.

**Capitale Investito Netto**  € 53.239.844 **+77,8%**

Nell'esercizio 2017 il Capitale Investito Netto è pari ad € 53.239.844 ed è cresciuto del 77,8% rispetto all'anno precedente, quando ammontava ad € 29.944.579.

**Crediti commerciali**  € 180.828.501 **+2,5%**

Il valore complessivo dei crediti commerciali è diminuito nell'esercizio 2017, rispetto a quello precedente, del 17,3% attestandosi ad € 11.914.055. Il valore dei crediti commerciali è cresciuto nell'esercizio 2017, rispetto a quello precedente, del 3,2% attestandosi ad € 135.072.046.

**Disponibilità liquide**  € 4.825.694 **-36,3%**

Al 31/12/2017 l'azienda può contare su € 4.825.694 in disponibilità liquide, dato in calo del 36,3% rispetto all'anno precedente.

**Patrimonio netto**  € 17.031.643 **+0,7%**

Al termine dell'esercizio 2017 il valore del Patrimonio Netto si attesta ad € 17.031.643 e fa registrare un incremento dello 0,7% rispetto al 2016 in cui era pari ad € 16.916.852.

**Debito finanziario**  € 41.033.895 **-10,1%**

Al 31/12/2017 l'azienda riporta passività finanziarie per un totale di € 41.033.895, costituito per € 28.324.519 da debiti a breve termine e per la rimanente parte (€ 12.709.376) da passività a lunga scadenza.

**Indebitamento finanziario netto**  € 36.208.201 **-4,8%**

Nell'esercizio 2017 la Posizione Finanziaria è negativa e si attesta ad € 36.208.201, in diminuzione del 4,8% rispetto all'anno precedente.

**Debiti commerciali**  € 40.347.248 **+9,7%**

Il valore dei debiti v/fornitori e società del gruppo è cresciuto del 9,7% rispetto all'anno precedente, attestandosi ad € 40.347.248. L'azienda non ha debiti commerciali oltre i 12 mesi.

## Indici di Bilancio

| Indici di Redditività | 2016 | 2017   |
|-----------------------|------|--------|
| ROE                   | 0,8% | ▼ 0,7% |
| ROI                   | 0,6% | ▼ 0,5% |
| ROS                   | 1,1% | ▼ 0,8% |
| ROT                   | 5,2  | ▼ 2,8  |

| Indici di Solidità         | 2016  | 2017    |
|----------------------------|-------|---------|
| Copertura Immobilizzazioni | 0,90  | ▼ 0,86  |
| Indipendenza Finanziaria   | 0,06  | 0,06    |
| Leverage                   | 17,17 | ▼ 16,48 |
| Pfn/Pn                     | 0,77  | ▲ 2,13  |

| Indici di Liquidità       | 2016          | 2017           |
|---------------------------|---------------|----------------|
| Margine di Tesoreria      | (24.899.430)  | ▼ (31.440.395) |
| Margine di Struttura      | (205.014.418) | (201.291.984)  |
| Quick Ratio               | 72,8%         | ▼ 65,8%        |
| Current Ratio             | 0,7           | 0,7            |
| Capitale Circolante Netto | (23.063.059)  | ▼ (29.665.512) |

| Copertura Finanziaria | 2016   | 2017    |
|-----------------------|--------|---------|
| Ebit/Of               | 1,4    | 1,4     |
| Mol/Pfn               | 448,9% | ▼ 34,3% |
| Fcgc/Of               | n.d.   | NO FCGC |
| Pfn/Mol               | 0,2    | ▲ 2,9   |
| Pfn/Ricavi            | 8,3%   | ▲ 23,9% |

# Stato Patrimoniale Riclassificato

## Stato Patrimoniale Liquidità

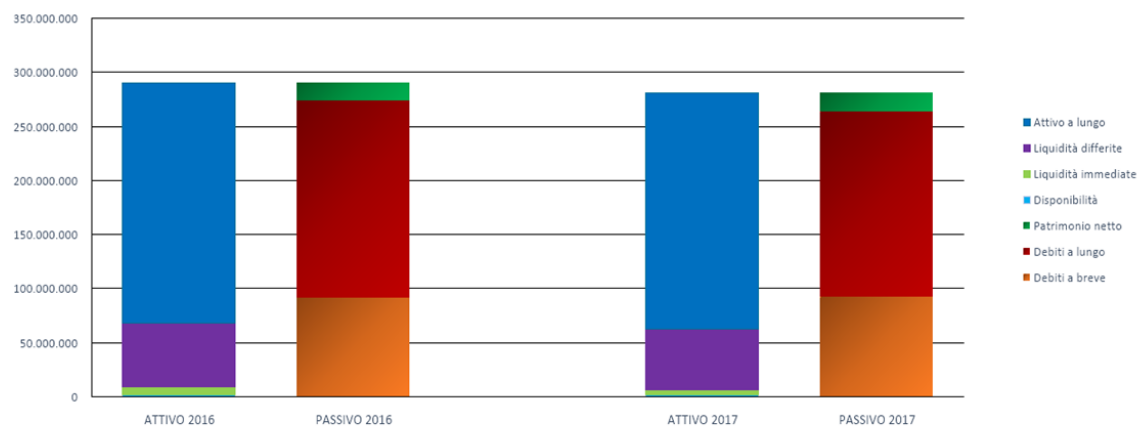
### Esigibilità

|   | 2016               |               | 2017               |               |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|   | €                  | %             | €                  | %             |
| <b>Immobilizzi materiali netti</b>                  | 87.754.635         | 30,2%         | 80.153.333         | 28,6%         |
| <b>Immobilizzi immateriali netti</b>                | 929.199            | 0,3%          | 689.182            | 0,3%          |
| <b>Immobilizzi finanziari</b>                       | 1.506.749          | 0,5%          | 1.666.749          | 0,6%          |
| <b>Crediti oltre 12 mesi</b>                        | 131.740.687        | 45,4%         | 135.814.363        | 48,4%         |
| <b>TOTALE ATTIVO A LUNGO</b>                        | <b>221.931.270</b> | <b>76,4%</b>  | <b>218.323.627</b> | <b>77,8%</b>  |
| <b>Rimanenze</b>                                    | <b>1.836.371</b>   | <b>0,6%</b>   | <b>1.774.883</b>   | <b>0,6%</b>   |
| Crediti commerciali a breve                         | 12.557.670         | 4,3%          | 11.407.805         | 4,1%          |
| Crediti comm. a breve verso imprese del gruppo      | 32.967.438         | 11,4%         | 34.348.650         | 12,2%         |
| Crediti finanziari a breve verso imprese del gruppo | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Altri crediti a breve                               | 10.557.044         | 3,6%          | 5.350.856          | 1,9%          |
| Ratei e risconti                                    | 2.996.274          | 1,0%          | 4.606.878          | 1,6%          |
| <b>Liquidità differite</b>                          | <b>59.078.426</b>  | <b>20,3%</b>  | <b>55.714.189</b>  | <b>19,9%</b>  |
| Attività finanziarie a breve termine                | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Cassa, Banche e c/c postali                         | 7.579.788          | 2,6%          | 4.825.694          | 1,7%          |
| <b>Liquidità immediate</b>                          | <b>7.579.788</b>   | <b>2,6%</b>   | <b>4.825.694</b>   | <b>1,7%</b>   |
| <b>TOTALE ATTIVO A BREVE</b>                        | <b>68.494.585</b>  | <b>23,6%</b>  | <b>62.314.766</b>  | <b>22,2%</b>  |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                | <b>290.425.855</b> | <b>100,0%</b> | <b>280.638.393</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>Patrimonio netto</b>                             | <b>16.916.852</b>  | <b>5,8%</b>   | <b>17.031.643</b>  | <b>6,1%</b>   |
| <b>Fondi per rischi e oneri</b>                     | <b>141.417.392</b> | <b>48,7%</b>  | <b>135.047.620</b> | <b>48,1%</b>  |
| <b>Trattamento di fine rapporto</b>                 | <b>25.413.266</b>  | <b>8,8%</b>   | <b>23.869.476</b>  | <b>8,5%</b>   |
| Obbligazioni  | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Obbligazioni convertibili                           | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti verso banche oltre i 12 mesi                 | 15.120.701         | 5,2%          | 12.709.376         | 4,5%          |
| Debiti verso altri finanziatori a lunga scadenza    | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti commerciali a lungo termine                  | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti commerciali a lungo vs imprese del gruppo    | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti finanziari a lungo vs imprese del gruppo     | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Altri debiti finanziari a lungo termine             | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Altri debiti a lungo termine                        | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| <b>TOTALE DEBITI A LUNGO</b>                        | <b>181.951.359</b> | <b>62,7%</b>  | <b>171.626.472</b> | <b>61,2%</b>  |
| <b>TOTALE DEBITI A LUNGO + PN</b>                   | <b>198.868.211</b> | <b>68,5%</b>  | <b>188.658.115</b> | <b>67,2%</b>  |
| Obbligazioni  | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Obbligazioni convertibili                           | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti verso banche entro i 12 mesi                 | 5.486.814          | 1,9%          | 3.324.519          | 1,2%          |
| Debiti verso altri finanziatori a breve scadenza    | -303.810           | -0,1%         | 24.645.529         | 8,8%          |
| Debiti commerciali a breve termine                  | 28.211.204         | 9,7%          | 30.504.737         | 10,9%         |
| Debiti commerciali a breve vs imprese del gruppo    | 33.560.374         | 11,6%         | 9.842.511          | 3,5%          |
| Debiti finanziari a breve vs imprese del gruppo     | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Altri debiti finanziari a breve termine             | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Altri debiti a breve termine                        | 24.603.062         | 8,5%          | 23.662.982         | 8,4%          |
| <b>TOTALE DEBITI A BREVE</b>                        | <b>91.557.644</b>  | <b>31,5%</b>  | <b>91.980.278</b>  | <b>32,8%</b>  |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                               | <b>290.425.855</b> | <b>100,0%</b> | <b>280.638.393</b> | <b>100,0%</b> |

## Stato Patrimoniale Liquidità Esigibilità

|                                   | 2016               |               | 2017               |               |
|-----------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                   | €                  | %             | €                  | %             |
| Immobilizzi materiali netti       | 87.754.635         | 30,2%         | 80.153.333         | 28,6%         |
| Immobilizzi immateriali netti     | 929.199            | 0,3%          | 689.182            | 0,3%          |
| Immobilizzi finanziari            | 1.506.749          | 0,5%          | 1.666.749          | 0,6%          |
| Crediti oltre 12 mesi             | 131.740.687        | 45,4%         | 135.814.363        | 48,4%         |
| <b>TOTALE ATTIVO A LUNGO</b>      | <b>221.931.270</b> | <b>76,4%</b>  | <b>218.323.627</b> | <b>77,8%</b>  |
| Rimanenze                         | 1.836.371          | 0,6%          | 1.774.883          | 0,6%          |
| Liquidità differite               | 59.078.426         | 20,3%         | 55.714.189         | 19,9%         |
| Liquidità immediate               | 7.579.788          | 2,6%          | 4.825.694          | 1,7%          |
| <b>TOTALE ATTIVO A BREVE</b>      | <b>68.494.585</b>  | <b>23,6%</b>  | <b>62.314.766</b>  | <b>22,2%</b>  |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>              | <b>290.425.855</b> | <b>100,0%</b> | <b>280.638.393</b> | <b>100,0%</b> |
| Patrimonio netto                  | 16.916.852         | 5,8%          | 17.031.643         | 6,1%          |
| Fondi per rischi e oneri          | 141.417.392        | 48,7%         | 135.047.620        | 48,1%         |
| Trattamento di fine rapporto      | 25.413.266         | 8,8%          | 23.869.476         | 8,5%          |
| <b>TOTALE DEBITI A LUNGO</b>      | <b>181.951.359</b> | <b>62,7%</b>  | <b>171.626.472</b> | <b>61,2%</b>  |
| <b>TOTALE DEBITI A LUNGO + PN</b> | <b>198.868.211</b> | <b>68,5%</b>  | <b>188.658.115</b> | <b>67,2%</b>  |
| <b>TOTALE DEBITI A BREVE</b>      | <b>91.557.644</b>  | <b>31,5%</b>  | <b>91.980.278</b>  | <b>32,8%</b>  |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>             | <b>290.425.855</b> | <b>100,0%</b> | <b>280.638.393</b> | <b>100,0%</b> |

Composizione Stato Patrimoniale



## Conto Economico Riclassificato

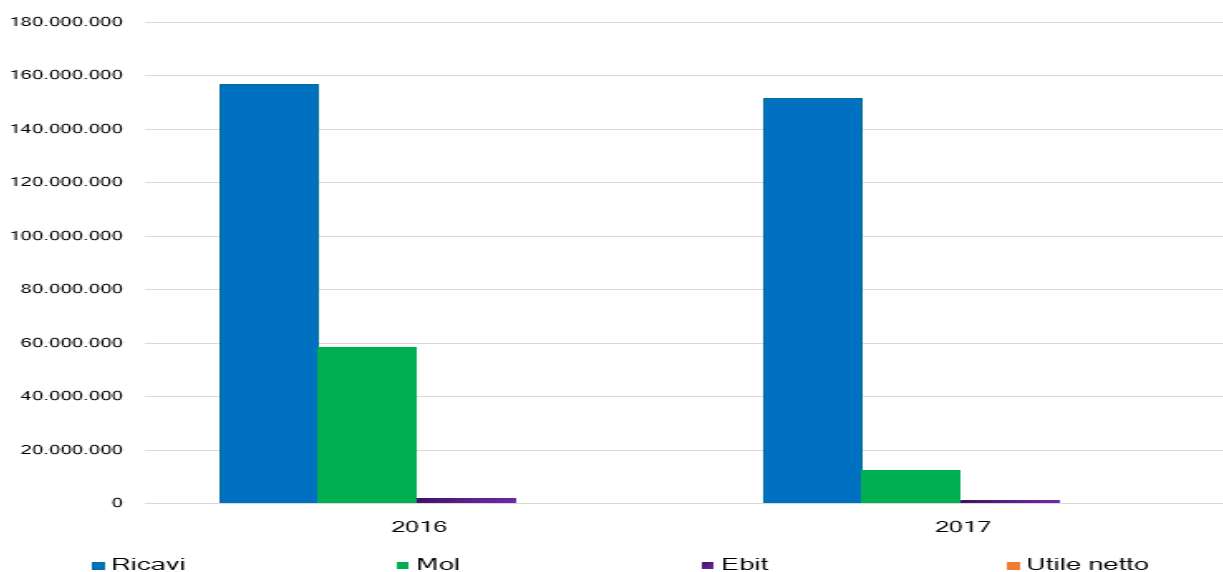
### Conto Economico a valore aggiunto

|   | 2016                |               | 2017                |               |
|---|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|   | €                   | % ricavi      | €                   | % ricavi      |
| (+) Ricavi dalle vendite e prestazioni            | 156.753.506         | 100,0%        | 151.447.454         | 100,0%        |
| (+/-) Variazione rimanenze prodotti finiti        | 0                   | 0,0%          | 0                   | 0,0%          |
| (+) Altri ricavi                                  | 50.399.603          | 32,2%         | 3.088.914           | 2,0%          |
| (+) Costi capitalizzati                           | 0                   | 0,0%          | 0                   | 0,0%          |
| <b>Valore della produzione operativa</b>          | <b>207.153.109</b>  | <b>132,2%</b> | <b>154.536.368</b>  | <b>102,0%</b> |
| (-) Acquisti di merci                             | (6.281.695)         | 4,0%          | (6.026.507)         | 4,0%          |
| (-) Acquisti di servizi                           | (61.275.050)        | 39,1%         | (58.216.570)        | 38,4%         |
| (-) Godimento beni di terzi                       | (5.297.768)         | 3,4%          | (4.560.772)         | 3,0%          |
| (-) Oneri diversi di gestione                     | (2.424.938)         | 1,5%          | (2.287.356)         | 1,5%          |
| (+/-) Variazione rimanenze materie prime          | 88.642              | 0,1%          | (61.488)            | 0,0%          |
| <b>Costi della produzione</b>                     | <b>(75.190.809)</b> | <b>48,0%</b>  | <b>(71.152.693)</b> | <b>47,0%</b>  |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                            | <b>131.962.300</b>  | <b>84,2%</b>  | <b>83.383.675</b>   | <b>55,1%</b>  |
| (-) Costi del personale                           | (73.168.689)        | 46,7%         | (70.561.702)        | 46,6%         |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)</b>              | <b>58.793.611</b>   | <b>37,5%</b>  | <b>12.821.973</b>   | <b>8,5%</b>   |
| (-) Ammortamenti                                  | (9.776.998)         | 6,2%          | (9.232.523)         | 6,1%          |
| (-) Accantonamenti e svalutazione attivo corrente | (47.006.260)        | 30,0%         | (1.910.226)         | 1,3%          |
| <b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>                 | <b>2.010.353</b>    | <b>1,3%</b>   | <b>1.679.224</b>    | <b>1,1%</b>   |
| (-) Oneri finanziari                              | (1.212.399)         | 0,8%          | (931.757)           | 0,6%          |
| (+) Proventi finanziari                           | 454.340             | 0,3%          | 274.651             | 0,2%          |
| <b>Saldo gestione finanziaria</b>                 | <b>(758.059)</b>    | <b>-0,5%</b>  | <b>(657.106)</b>    | <b>-0,4%</b>  |
| (-) Altri costi non operativi                     | 0                   | 0,0%          | 0                   | 0,0%          |
| (+) Altri ricavi e proventi non operativi         | 0                   | 0,0%          | 0                   | 0,0%          |
| <b>Saldo altri ricavi e costi non operativi</b>   | <b>0</b>            | <b>0,0%</b>   | <b>0</b>            | <b>0,0%</b>   |
| <b>RISULTATO PRIMA IMPOSTE</b>                    | <b>1.252.294</b>    | <b>0,8%</b>   | <b>1.022.118</b>    | <b>0,7%</b>   |
| (-) Imposte sul reddito                           | (1.121.999)         | 0,7%          | (907.327)           | 0,6%          |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                            | <b>130.295</b>      | <b>0,1%</b>   | <b>114.791</b>      | <b>0,1%</b>   |

## Analisi risultati economici

|                               | 2016           |          | 2017           |               |
|-------------------------------|----------------|----------|----------------|---------------|
|                               | €              | % change | €              | % change      |
| Ricavi delle vendite          | 156.753.506    | -        | 151.447.454    | -3,4%         |
| Valore della Produzione       | 206.840.822    | -        | 154.536.368    | -25,3%        |
| Margine Operativo Lordo (Mol) | 58.481.324     | -        | 12.821.973     | -78,1%        |
| Risultato Operativo (Ebit)    | 1.698.066      | -        | 1.679.224      | -1,1%         |
| Risultato ante-imposte (Ebt)  | 1.252.294      | -        | 1.022.118      | -18,4%        |
| <b>Utile netto</b>            | <b>130.295</b> | -        | <b>114.791</b> | <b>-11,9%</b> |

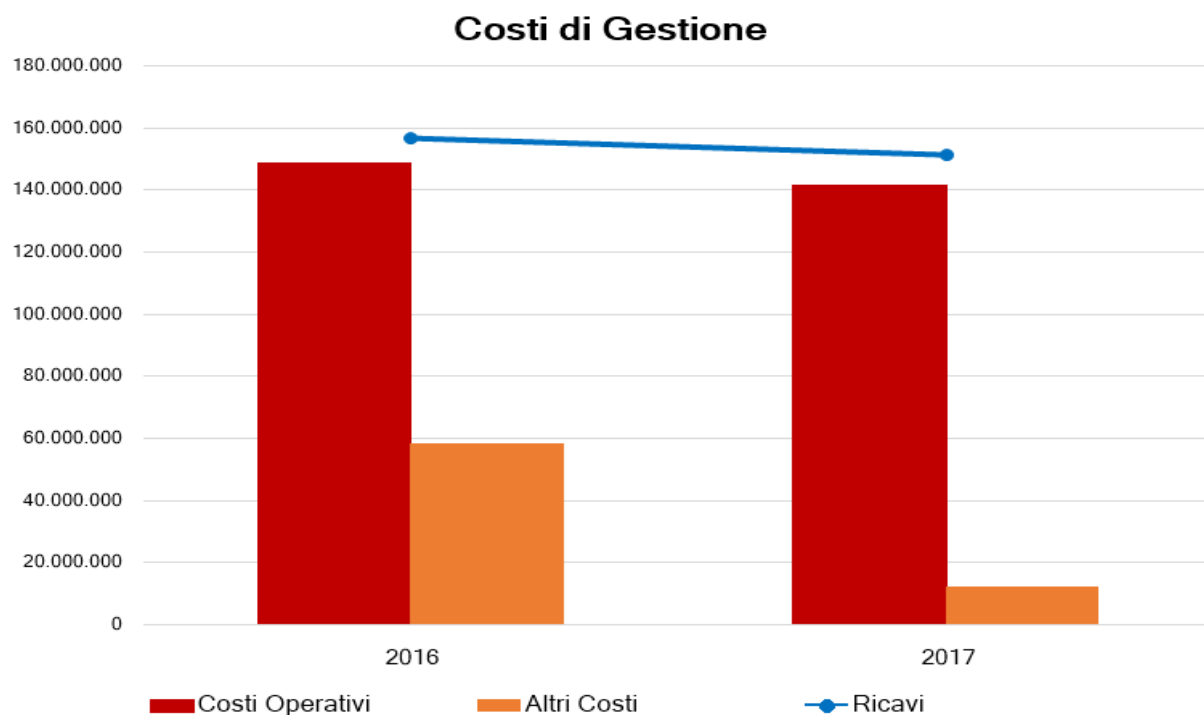
### Margini Economici



## Analisi Costi di gestione

|                               | 2016               |              |               | 2017               |              |               |
|-------------------------------|--------------------|--------------|---------------|--------------------|--------------|---------------|
|                               | €                  | % ricavi     | % var. incid. | €                  | % ricavi     | % var. incid. |
| Acquisti di merci             | 6.281.695          | 4,0%         | -             | 6.026.507          | 4,0%         | 0,0%          |
| Acquisti di servizi           | 61.275.050         | 39,1%        | -             | 58.216.570         | 38,4%        | -0,6%         |
| Godimento beni di terzi       | 5.297.768          | 3,4%         | -             | 4.560.772          | 3,0%         | -0,4%         |
| Oneri diversi di gestione     | 2.424.938          | 1,5%         | -             | 2.287.356          | 1,5%         | 0,0%          |
| Costi del personale           | 73.168.689         | 46,7%        | -             | 70.561.702         | 46,6%        | -0,1%         |
| <b>Totale Costi Operativi</b> | <b>148.448.140</b> | <b>94,7%</b> | <b>-</b>      | <b>141.652.907</b> | <b>93,5%</b> | <b>-1,2%</b>  |
| Ammortamenti e accantonamenti | 56.783.258         | 36,2%        | -             | 11.142.749         | 7,4%         | -28,9%        |
| Oneri finanziari              | 1.212.399          | 0,8%         | -             | 931.757            | 0,6%         | -0,2%         |
| Altri costi non operativi     | 0                  | 0,0%         | -             | 0                  | 0,0%         | 0,0%          |
| <b>Totale Altri Costi</b>     | <b>57.995.657</b>  | <b>37,0%</b> | <b>-</b>      | <b>12.074.506</b>  | <b>8,0%</b>  | <b>-29,0%</b> |

Nel valutare l'incidenza sui ricavi di alcune delle tipiche voci di costo, si rileva che gli indicatori calcolati si mantengono tutti sostanzialmente in linea con l'anno precedente. Nello specifico, l'incidenza dei costi per l'acquisto di servizi è pari al 38,4%, l'incidenza dei costi per l'acquisto di materie prime è pari al 4,0%, mentre i costi per il godimento di beni di terzi sono pari al 3,0% come percentuale sul fatturato. Infine, l'incidenza del costo del lavoro è pari al 46,6%. L'analisi effettuata evidenzia dunque un trend sostanzialmente in linea con l'anno precedente in termini di efficienza di costo. Nell'esercizio 2017 l'utile netto è diminuito dell'11,9% rispetto all'anno precedente, attestandosi su un valore di € 114.791.









## Posizione Finanziaria Netta

|   | 2016                | 2017                  |
|---|---------------------|-----------------------|
|   | €                   | €                     |
| <b>Liquidità</b>                                  | <b>7.579.788</b>    | <b>▼ 4.825.694</b>    |
| Crediti finanziari verso terzi a breve termine    | 0                   | 0                     |
| Attività finanziarie correnti                     | 0                   | 0                     |
| Crediti finanziari verso controllate a breve      | 0                   | 0                     |
| Crediti finanziari verso collegate a breve        | 0                   | 0                     |
| <b>Crediti finanziari correnti</b>                | <b>0</b>            | <b>0</b>              |
| Debiti v/banche a breve termine                   | (5.486.814)         | ▼ (3.324.519)         |
| Obbligazioni                                      | 0                   | 0                     |
| <b>Quota corrente di finanziamenti bancari</b>    | <b>0</b>            | <b>0</b>              |
| <b>Debiti verso società di factoring</b>          | <b>0</b>            | <b>0</b>              |
| Debiti per leasing                                | 0                   | 0                     |
| Quota corrente di debiti verso altri finanziatori | (25.000.000)        | (25.000.000)          |
| Debiti finanziari verso controllate               | 0                   | 0                     |
| Debiti finanziari verso collegate                 | 0                   | 0                     |
| <b>Indebitamento finanziario corrente</b>         | <b>(30.486.814)</b> | <b>▲ (28.324.519)</b> |
| <b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>   | <b>(22.907.026)</b> | <b>▲ (23.498.825)</b> |
| Debiti verso banche                               | (15.120.701)        | (12.709.376)          |
| <b>Prestito obbligazionario</b>                   | <b>0</b>            | <b>0</b>              |
| <b>Debiti per leasing</b>                         | <b>0</b>            | <b>0</b>              |
| Debiti verso altri finanziatori                   | 0                   | 0                     |
| Debiti finanziari verso controllate               | 0                   | 0                     |
| Debiti finanziari verso collegate                 | 0                   | 0                     |
| <b>Indebitamento finanziario non corrente</b>     | <b>(15.120.701)</b> | <b>▼ (12.709.376)</b> |
| <b>Posizione finanziaria netta</b>                | <b>(38.027.727)</b> | <b>▲ (36.208.201)</b> |

Nell'esercizio 2017 la Posizione Finanziaria Lorda, pari al totale delle passività di natura finanziaria contratte dall'azienda si attesta ad € 41.033.895, in crescita del 99,1% rispetto all'anno precedente. La posizione lorda è determinata dalle seguenti componenti: debiti verso soci per finanziamenti, che ammontano ad € 25.000.000, mutui passivi, pari invece ad € 12.709.376 ed infine debiti bancari a breve termine, che si attestano su un importo di € 3.324.519. Non risultano iscritti a bilancio altri debiti finanziari e debiti per leasing. In riferimento nello specifico ai debiti per leasing, questi ultimi potrebbero anche essere stati contabilizzati con il metodo patrimoniale. Il valore delle voci attive di cui va diminuita la posizione lorda per ottenere la PFN è riconducibile invece ad un'unica voce, ovvero l'ammontare della cassa, pari come detto a € 4.825.694, mentre non risultano iscritti a bilancio crediti finanziari. La Posizione finanziaria netta dell'azienda è calcolata come somma dei debiti verso banche e dei finanziamenti a breve e medio lungo termine, al netto della cassa attiva e delle attività finanziarie prontamente liquidabili. Il rapporto Pfn/Pn nell'esercizio 2017 è pari a 2,13, in virtù di un valore dell'Equity di € 17.031.643 e di un valore del debito, in termini di Posizione Finanziaria Netta, di € 36.208.201. Il valore dell'indebitamento risulta equilibrato, per quanto concerne il rapporto tra fonti finanziarie onerose esterne e fonti proprie. L'indice fa segnare in definitiva un sensibile incremento rispetto all'anno 2016 in cui si attestava su un valore di 0,77. L'andamento dell'indice è direttamente riconducibile al fatto che la Posizione Finanziaria Netta mostra un sensibile incremento se confrontato con il dato dell'anno precedente mentre l'Equity non fa registrare significative variazioni. Nello specifico, il Patrimonio Netto passa da un valore di € 16.916.852 nel 2016 ad € 17.031.643 nell'anno in corso, con una variazione piuttosto contenuta dello 0,7% mentre la Pfn si attesta su un valore di € 36.208.201 nel 2017 a fronte di € 38.027.727 dell'anno precedente evidenziando invece una diminuzione del 4,8%. Il rapporto Pfn/Mol, pari ad un valore di 2,8, risulta sostenibile e la sua situazione finanziaria, per quanto concerne il rapporto tra fonti finanziarie

onerose esterne e la sua marginalità lorda, risulta equilibrata. Il rapporto Pfn/Ricavi, pari ad un valore di 23,9%, risulta sostenibile e la sua situazione finanziaria, per quanto concerne il rapporto tra fonti finanziarie onerose esterne e la sua capacità di generare ricavi, risulta equilibrata.

## Posizione Finanziaria Lorda e Netta

|   | 2016              |          | 2017  |                |
|---|-------------------|----------|---|----------------|
|   | €                 | % change | €   | % change       |
| Debiti v/banche a breve termine               | 5.486.814         | -        |  3.324.519         | -39,4%         |
| Altri debiti finanziari a breve termine       | 25.000.000        | -        | 25.000.000  | +100,0%        |
| <b>Tot. Debiti finanziari a breve termine</b> | <b>30.486.814</b> | -        |  <b>28.324.519</b> | <b>+416,2%</b> |
| Debiti v/banche a lungo termine               | 15.120.701        | -        |  12.709.376        | -15,9%         |
| Altri debiti finanziari a lungo termine       | 0                 | -        | 0   | 0,0%           |
| <b>Tot. Debiti finanziari a lungo termine</b> | <b>15.120.701</b> | -        |  <b>12.709.376</b> | <b>-15,9%</b>  |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA LORDA (PFL)</b>      | <b>45.607.515</b> | -        |  <b>41.033.895</b> | <b>+99,1%</b>  |
| (Attività finanziarie correnti)               | 0                 | -        | 0   | 0,0%           |
| (Disponibilità liquide)                       | (7.579.788)       | -        | (4.825.694)   | -36,3%         |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN)</b>      | <b>38.027.727</b> | -        |  <b>36.208.201</b> | <b>+177,9%</b> |

# Bilancio d'esercizio 2017

## Stato patrimoniale

### ATTIVITA'

#### A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

- - -

#### B) Immobilizzazioni

##### I - Immobilizzazioni immateriali

##### 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili

##### 7) altre

|               |                |                |                 |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|
|               | 188.658        | 234.015        | -45.357         |
|               | 500.524        | 695.184        | -194.660        |
| <b>Totale</b> | <b>689.182</b> | <b>929.199</b> | <b>-240.017</b> |

##### II - Immobilizzazioni materiali

##### 1) terreni e fabbricati

##### 2) impianti e macchinari

##### 3) attrezzature industriali e commerciali

##### 4) altri beni

##### 5) immobilizzazioni in corso e acconti versati

|               |                   |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|               | 55.444.498        | 57.640.221        | -2.195.723        |
|               | 19.304.766        | 22.692.866        | -3.388.100        |
|               | 70.238            | 72.805            | -2.567            |
|               | 5.212.406         | 7.269.399         | -2.056.993        |
|               | 121.425           | 79.344            | 42.081            |
| <b>Totale</b> | <b>80.153.333</b> | <b>87.754.635</b> | <b>-7.601.302</b> |

##### III - Immobilizzazioni finanziarie

##### 1) Partecipazioni in:

##### a) imprese controllate

##### b) imprese collegate

##### d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti

##### d bis) altre imprese

|               |                  |                  |                |
|---------------|------------------|------------------|----------------|
|               | 975.316          | 792.756          | 182.560        |
|               | 276.404          | 298.964          | 22.560         |
|               | 104.843          | 104.843          | -              |
|               | 310.186          | 310.186          | -              |
| <b>Totale</b> | <b>1.666.749</b> | <b>1.506.749</b> | <b>160.000</b> |

**Totale immobilizzazioni 82.509.264 90.190.583 -7.681.319**

#### C) Attivo circolante

##### I Rimanenze

##### 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo

|               |                  |                  |                |
|---------------|------------------|------------------|----------------|
|               | 1.774.883        | 1.836.371        | -61.488        |
| <b>Totale</b> | <b>1.774.883</b> | <b>1.836.371</b> | <b>-61.488</b> |

##### II Crediti :

##### 1) Verso utenti e clienti

##### a) correnti

##### b) scadenti oltre l'anno

##### 2) Verso imprese controllate

##### 3) Verso imprese collegate

##### 4) Verso controllanti

##### a) correnti

##### b) scadenti oltre l'anno

##### 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

##### 5 bis) Crediti tributari

##### b) scadenti oltre l'anno

##### 5 quater) Crediti verso altri

##### a) correnti

##### b) scadenti oltre l'anno

|               |                    |                    |                 |
|---------------|--------------------|--------------------|-----------------|
|               | 11.407.805         | 12.557.670         | -1.149.865      |
|               | 506.250            | 1.844.930          | -1.338.680      |
|               | 1.132.804          | 534.130            | 598.674         |
|               | 742.806            | 627.468            | 115.338         |
|               | 32.441.466         | 31.760.316         | 681.150         |
|               | 134.565.796        | 128.978.000        | 5.587.796       |
|               | 31.574             | 45.524             | -13.950         |
|               | 2.839.931          | 7.457.826          | -4.617.895      |
|               | -                  | 0                  | 0               |
|               | 2.510.925          | 3.099.218          | -588.293        |
|               | 742.317            | 917.757            | 175.440         |
| <b>Totale</b> | <b>186.921.674</b> | <b>187.822.839</b> | <b>-901.165</b> |

##### IV Disponibilità liquide

##### 1) Depositi bancari e postali

##### 3) Denaro e valori in cassa

|               |                  |                  |                   |
|---------------|------------------|------------------|-------------------|
|               | 4.812.455        | 7.568.751        | -2.756.296        |
|               | 13.239           | 11.037           | 2.202             |
| <b>Totale</b> | <b>4.825.694</b> | <b>7.579.788</b> | <b>-2.754.094</b> |

**Totale attivo circolante 193.522.251 197.238.998 -3.716.747**

#### D) Ratei e risconti attivi

|               |                  |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
|               | 4.606.878        | 2.996.274        | 1.610.604        |
| <b>Totale</b> | <b>4.606.878</b> | <b>2.996.274</b> | <b>1.610.604</b> |

**TOTALE ATTIVO 280.638.393 290.425.855 -9.787.462**

| A.M.I.U. Genova spa - STATO PATRIMONIALE                                | 2017               | 2016               | VARIAZIONI        |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| <b>PASSIVITA'</b>   |                    |                    |                   |
| <b>A) Patrimonio Netto</b>  |                    |                    |                   |
| I Capitale Sociale  | 14.143.276         | 14.143.276         | -                 |
| II Riserva da sovrapprezzo delle azioni                                 | 1.283.012          | 1.283.012          | -                 |
| IV Riserva legale   | 326.697            | 320.182            | 6.515             |
| VI Altre riserve, distintamente indicate                                |                    |                    |                   |
| d) Riserva straordinaria  | 1.296.159          | 1.296.159          | -                 |
| VIII Utili (perdite) riportate a nuovo                                  | 947.906            | 824.126            | 123.780           |
| IX Utile (perdita) dell'esercizio                                       | 114.791            | 130.295            | -15.504           |
| X Riserva negativa per azioni proprie                                   | -1.080.198         | -1.080.198         | -                 |
| <b>Totale</b>   | <b>17.031.643</b>  | <b>16.916.852</b>  | <b>114.791</b>    |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                      |                    |                    |                   |
| 4) Altri fondi  | 135.047.620        | 141.417.392        | -6.369.772        |
| <b>Totale</b>   | <b>135.047.620</b> | <b>141.417.392</b> | <b>-6.369.772</b> |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>            | <b>23.869.476</b>  | <b>25.413.266</b>  | <b>-1.543.790</b> |
| <b>D) Debiti:</b>   |                    |                    |                   |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti                                  | 25.000.000         | 25.000.000         | 0                 |
| 4) Verso banche   |                    |                    |                   |
| a) correnti   | 3.324.519          | 5.486.814          | -2.162.295        |
| b) scadenti oltre l'anno  | 12.709.376         | 15.120.701         | -2.411.325        |
| 7) Verso fornitori  | 30.504.737         | 28.211.204         | 2.293.533         |
| 9) Verso imprese controllate  | 3.696.369          | 3.196.120          | 500.249           |
| 10) Verso imprese collegate   | 12.600             | 12.200             | 400               |
| 11) Verso controllanti  |                    |                    |                   |
| a) scadenti entro l'anno  | 5.779.071          | 5.048.244          | 730.827           |
| 11 bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 354.471            | 303.810            | 50.661            |
| 12) Debiti tributari  | 1.568.789          | 1.666.694          | -97.905           |
| 13) Debiti vs istituti di previdenza e di sicurezza sociale             | 3.867.486          | 4.104.043          | -236.557          |
| 14) Altri debiti  | 5.700.606          | 5.359.665          | 340.941           |
| <b>Totale</b>   | <b>92.518.024</b>  | <b>93.509.495</b>  | <b>-991.471</b>   |
| <b>E) Ratei e risconti passivi</b>                                      | <b>12.171.630</b>  | <b>13.168.850</b>  | <b>-997.220</b>   |
| <b>Totale</b>   | <b>12.171.630</b>  | <b>13.168.850</b>  | <b>-997.220</b>   |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>   | <b>280.638.393</b> | <b>290.425.855</b> | <b>-9.787.462</b> |

# Conto Economico

| A.M.I.U. Genova spa - CONTO ECONOMICO                 |                    | 2017               | 2016               | VARIAZIONI |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------|
| <b>A - VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                    |                    |                    |                    |            |
| 1 - Ricavi  |                    |                    |                    |            |
| a) Delle vendite e delle prestazioni                  |                    |                    |                    |            |
| a1 - Ricavi per prestazioni al Comune di Genova       | 101.652.000        | 104.082.823        | -2.430.823         |            |
| a2 - Ricavi per servizi diversi Comune Ge             | 31.076.483         | 31.918.963         | -842.480           |            |
| Servizi cimiteriali                                   | 1.419.398          | 1.511.276          | -91.878            |            |
| a3 - Ricavi per conferimenti e RD                     | 11.046.548         | 12.278.666         | -1.232.118         |            |
| a4 - Ricavi per prestazioni diverse                   | 5.922.980          | 6.556.057          | -633.077           |            |
| a5 - Ricavi per vendite                               | 330.045            | 405.721            | -75.676            |            |
| 1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni          | 151.447.454        | 156.753.506        | -5.306.052         |            |
| 5 - Altri ricavi e proventi                           |                    |                    |                    |            |
| a1 - proventi e ricavi diversi                        | 971.021            | 47.824.943         | -46.853.922        |            |
| a2 - rimborsi e recuperi diversi                      | 895.304            | 1.312.841          | -417.537           |            |
| c - contributi in conto esercizio                     | 393.134            | 312.287            | 80.847             |            |
| d - contributi in conto capitale                      | 829.455            | 949.532            | -120.077           |            |
| 5 - Altri ricavi e proventi                           | 3.088.914          | 50.399.603         | -47.310.689        |            |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                 | <b>154.536.368</b> | <b>207.153.109</b> | <b>-52.616.741</b> |            |
| <b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                     |                    |                    |                    |            |
| 6 - Per materie prime, sussidiarie, ecc.              | 6.026.507          | 6.281.695          | -255.188           |            |
| 7 - Per servizi                                       | 58.216.570         | 61.275.050         | -3.058.480         |            |
| 8 - Per il godimento di beni di terzi                 | 4.560.772          | 5.297.768          | -736.996           |            |
| 9 - Per il personale                                  |                    |                    |                    |            |
| a - salari e stipendi                                 | 48.667.160         | 51.176.508         | -2.509.348         |            |
| b - oneri sociali                                     | 16.528.990         | 17.361.098         | -832.108           |            |
| c - trattamento di fine rapporto                      | 5.360.521          | 4.626.392          | 734.129            |            |
| e - altri costi                                       | 5.031              | 4.691              | 340                |            |
| 9 - Per il personale                                  | 70.561.702         | 73.168.689         | -2.606.987         |            |
| 10 - Ammortamenti e svalutazioni                      |                    |                    |                    |            |
| a - ammortamento immateriali                          | 301.279            | 376.449            | -75.170            |            |
| b - ammortamento materiali                            | 8.931.244          | 9.400.549          | -469.305           |            |
| d - svalutazione crediti                              | -                  | -                  | -                  |            |
| Totale Ammortamenti e Svalutazioni                    | 9.232.523          | 9.776.998          | -544.475           |            |
| 11 - Variazioni delle rimanenze di materie prime      | 61.488             | -88.642            | 150.130            |            |
| 12 - Accantonamenti per rischi                        | 1.910.226          | 954.165            | 956.061            |            |
| 13 - Altri accantonamenti                             | 0                  | 46.052.095         | -46.052.095        |            |
| 14 - Oneri diversi di gestione                        | 2.287.356          | 2.424.938          | -137.582           |            |
| <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                  | <b>152.857.144</b> | <b>205.142.756</b> | <b>-52.285.612</b> |            |
| <b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b> | <b>1.679.224</b>   | <b>2.010.353</b>   | <b>-331.129</b>    |            |
| <b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>                |                    |                    |                    |            |
| 16 - Altri proventi finanziari                        | 274.651            | 454.340            | -179.689           |            |
| TOTALE PROVENTI FINANZIARI                            | 274.651            | 454.340            | -179.689           |            |
| a - Imprese controllanti                              | -24.519            | -                  | 24.519             |            |
| 17 - Altri oneri finanziari                           | -907.238           | -1.212.399         | 305.161            |            |
| TOTALE ONERI FINANZIARI                               | -931.757           | -1.212.399         | 280.642            |            |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>             | <b>-657.106</b>    | <b>-758.059</b>    | <b>100.953</b>     |            |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>                  |                    |                    |                    |            |
| 20 - <b>IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO:</b>          | <b>1.022.118</b>   | <b>1.252.294</b>   | <b>-230.176</b>    |            |
| IRIS  | -705.171           | -906.877           | 201.706            |            |
| IRAP  | -202.156           | -215.122           | 12.966             |            |
| <b>UTILE/ (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>                | <b>114.791</b>     | <b>130.295</b>     | <b>-15.504</b>     |            |

## RENDICONTO FINANZIARIO AMIU Genova SpA

| (Euro)  | 2.017              | 2016               |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>   | -                  | -                  |
| Utile (+) perdita (-) dell'esercizio  | 114.791            | 130.295            |
| Imposte sul reddito di competenza   | 907.327            | 1.121.999          |
| Interessi passivi (+) / attivi (-) di competenza  | 657.106            | 758.059            |
| Dividendi e proventi finanziari (-)   | -                  | -                  |
| Plusvalenze (-) / Minusvalenze (+) per cessione attività  | -                  | -                  |
| <b>1. UTILE ( PERDITA) DELL'ESERCIZIO ANTE IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI E PLUS / MINUSVALENZE DA CESSIONE</b>            | <b>1.679.224</b>   | <b>2.010.353</b>   |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                           | -                  | -                  |
| Accantonamenti ai fondi   | 1.910.226          | 47.006.259         |
| Accantonamento TFR  | 5.360.521          | 4.626.392          |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 9.232.523          | 9.776.998          |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   | -                  | -                  |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria | -                  | -                  |
| Altre rettifiche per elementi non monetari  | -                  | -                  |
| <b>2. FLUSSO FINANZIARIO ANTE VARIAZIONI DEL CCN</b>  | <b>18.182.494</b>  | <b>63.420.002</b>  |
| <i>Variazione del capitale circolante netto</i>   | -                  | -                  |
| Decr.to (+) / incr.to (-) delle rimanenze   | 61.488             | - 88.642           |
| Decr.to (+) / incr.to (-) dei crediti vs clienti  | 2.671.902          | 3.929.833          |
| Decr.to (+) / incr.to (-) dei crediti vs collegate  | - 115.338          | 1.831.630          |
| Decr.to (+) / incr.to (-) dei crediti vs controllanti   | - 6.268.946        | - 66.726.905       |
| Decr.to (+) / incr.to (-) dei crediti vs controllate  | - 598.674          | 276.225            |
| Decr.to (+) / incr.to (-) dei crediti vs società sottoposte al controllo delle controllanti   | 13.950             | - 22.317           |
| Decr.to (+) / incr.to (-) Altri crediti (triburari, vs personale ecc)   | 5.381.628          | 11.094.053         |
| Incr.to (+) / decr.to (-) dei Acconti   | -                  | -                  |
| Incr.to (+) / decr.to (-) dei debiti vs fornitori   | 2.293.533          | 2.182.675          |
| Incr.to (+) / decr.to (-) dei debiti vs controllanti  | 730.827            | 1.173.770          |
| Incr.to (+) / decr.to (-) dei debiti vs controllate   | 500.249            | - 2.003.142        |
| Decr.to (-) / incr.to (+) dei debiti vs collegate   | 400                | 12.200             |
| Decr.to (+) / incr.to (-) dei debiti vs società sottoposte al controllo delle controllanti  | 50.661             | 160.656            |
| Incr.to (+) / decr.to (-) dei debiti vs Altri (triburari, vs personale ecc)   | - 5.151.068        | - 3.586.083        |
| Decr.to (+) / incr.to (-) ratei e risconti attivi   | - 1.610.604        | - 816.809          |
| Incr.to (+) / decr.to (-) ratei e risconti passivi  | - 997.220          | - 3.166.292        |
| Variazione fondi  | -                  | -                  |
| Altre variazioni del capitale circolante netto:   | -                  | -                  |
| <b>3. FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN</b>   | <b>15.145.282</b>  | <b>7.670.854</b>   |
| <i>Altre rettifiche</i>   | -                  | -                  |
| Interessi incassati (+) /pagati (-)   | - 657.106          | - 758.059          |
| Imposte sul reddito pagate (-)  | - 1.121.533        | - 926.066          |
| Dividendi incassati   | -                  | -                  |
| Utilizzo TFR  | - 1.532.558        | - 1.736.000        |
| Utilizzo dei fondi  | - 8.463.355        | - 2.896.907        |
| <b>4. FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE ALTRE RETTIFICHE</b>   | <b>3.370.730</b>   | <b>1.353.822</b>   |
| <b>FLUSSO MONETARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>   | <b>3.370.730</b>   | <b>1.353.822</b>   |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>  | -                  | -                  |
| Immobilizzazioni immateriali  | -                  | -                  |
| Investimenti (-)  | - 61.262           | - 191.968          |
| Disinvestimenti   | -                  | -                  |
| Immobilizzazioni materiali  | -                  | -                  |
| Investimenti (-)  | - 1.329.942        | - 3.404.051        |
| Disinvestimenti   | -                  | -                  |
| Immobilizzazioni finanziarie  | - 160.000          | -                  |
| Investimenti (-)  | -                  | -                  |
| Disinvestimenti   | -                  | -                  |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO (B)</b>  | <b>- 1.551.204</b> | <b>- 3.596.019</b> |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>  | -                  | -                  |
| <b>Mezzi di terzi</b>   | -                  | -                  |
| Incremento (decremento) dei debiti a breve verso banche e altri finanziatori  | - 1.265.324        | - 3.772.877        |
| Accensione finanziamenti  | -                  | 706.500            |
| Erogazione finanziamento Bancario   | -                  | -                  |
| Erogazione Anticipo Comune di Genova  | -                  | 25.000.000         |
| Rimborso finanziamenti bancari (-)  | - 3.308.296        | - 28.308.296       |
| Mezzi propri  | -                  | -                  |
| Aumento di capitale a pagamento   | -                  | -                  |
| Rimborso di capitale (-)  | -                  | -                  |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie   | -                  | -                  |
| <b>Dividendi pagati (-)</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C.)</b>   | <b>- 4.573.620</b> | <b>- 6.374.673</b> |
| INCREMENTO (+) DECREMENTO (-) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A+B+C)   | - 2.754.094        | - 8.616.870        |
| <b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE INIZIALI</b>   | <b>7.579.788</b>   | <b>16.196.658</b>  |
| <b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE FINALI</b>   | <b>4.825.694</b>   | <b>7.579.788</b>   |

## Nota Integrativa

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le note relative sono stati redatti in conformità a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del C.C. integrati dei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità e ove mancanti da quelli emanati dall'International Accounting Standard Board.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e la presente Nota Integrativa, sono stati redatti secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio d'esercizio così come riformate dal Decreto Legislativo n. 139/15 in attuazione della Direttiva Europea 2013/34.

In ossequio alle disposizioni dell'art. 2423 ter del C.C. è stato indicato per ciascuna voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Il presente bilancio è redatto in euro. I dati provenienti dalla contabilità ed esposti nel bilancio d'esercizio sono stati arrotondati all'unità di euro così come prescritto dall'art. 2423 del C.C.; non sono emerse differenze significative relative a detto arrotondamento.

Il Bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

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

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

Le operazioni societarie sono state riportate sui libri secondo il principio della competenza. Si è inoltre tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se di essi si è avuta conoscenza dopo la chiusura dell'esercizio, ma prima della redazione del bilancio.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata ispirandosi ai principi generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo.

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

Come già citato nella Relazione sulla gestione in linea generale la Società è titolata a recuperare i costi sostenuti, ove rispettino predeterminati requisiti, nell'esercizio successivo attraverso gli incassi dei corrispettivi pagati dal Comune di Genova che a sua volta riaddebita tali oneri agli utenti finali attraverso la Tari.

Si segnala che la società redige il Bilancio consolidato ai sensi del D. Lg. 127/91 in quanto detiene partecipazioni di controllo.

## Criteria di valutazione

Ciò premesso, vengono qui di seguito esplicitati i criteri adottati per la valutazione delle voci di bilancio.

### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali, la cui utilità è limitata nel tempo, risultano iscritte al costo ed ammortizzate direttamente a quote costanti nella misura imputabile a ciascun esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione anche in ragione della recuperabilità attraverso specifici flussi di cassa futuri derivanti dai corrispettivi liquidati alla Società per il servizio svolto. Queste immobilizzazioni sono tutte ammortizzate con l'aliquota del 20% ad eccezione delle manutenzioni straordinarie su beni di terzi che sono ammortizzate sulla base della durata residua del contratto.

### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione e al valore di conferimento, comprensivo dei costi accessori di diretta imputazione. I beni oggetto di conferimento sono stati iscritti al valore di perizia. Gli ammortamenti sono effettuati sistematicamente secondo la residua possibilità di utilizzazione dei beni anche in ragione della recuperabilità attraverso specifici flussi di cassa futuri derivanti dai corrispettivi liquidati alla Società per il servizio svolto. Le immobilizzazioni non riconducibili alla discarica di Scarpino risulteranno essere totalmente ammortizzate alla scadenza della concessione.

### **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Le partecipazioni e azioni proprie sono iscritte al costo di acquisto e rettificata in diminuzione in presenza di perdite durevoli di valore, ripristinando, in tutto o in parte, il costo qualora successivamente vengano meno i motivi della rettifica.

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

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

### **AZIONI PROPRIE**

Le azioni proprie sono rilevate in bilancio a diretta riduzione del patrimonio netto nell'apposita riserva negativa.

### **RIMANENZE**

Le rimanenze sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, calcolati secondo il metodo del LIFO a scatti ovvero al valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, se minore.

### **CREDITI**

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

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

sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

### **RATEI E RISCONTI**

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi per realizzare il principio della competenza temporale.

### **FONDI PER RISCHI ED ONERI**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinati l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. Si rimanda al paragrafo "Copertura da rischi e incertezze future", contenuto nella Relazione sulla Gestione, per quel che riguarda l'informativa inerente il rischio di passività potenziali e il metodo di stima utilizzato per la definizione dei fondi oneri di ripristino relativi alla discarica.

### **FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

### **DEBITI**

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

### **CONTRIBUTI IN CONTO CAPITALE**

I contributi in conto capitale sono contabilizzati al momento della delibera di erogazione da parte dell'ente concedente o comunque quando sussiste la ragionevole certezza del loro riconoscimento e accreditati gradualmente al Conto Economico in connessione alla vita utile del bene.

### **RICONOSCIMENTO DEI COSTI E RICAVI**

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

### **IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO**

Sono iscritte in base all'ammontare del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni e delle riduzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

### **IMPOSTE DIFFERITE**

Le eventuali imposte differite vengono contabilizzate e sono determinate in base alle differenze temporanee tra il valore attribuito alle attività e passività secondo i criteri civilistici ed il valore attribuito alle stesse attività e passività secondo i criteri fiscali.

Le imposte differite passive sono quelle derivanti da operazioni la cui tassazione è rinviata a esercizi futuri e sono contabilizzate nella voce "fondo imposte".

Le imposte differite attive, incluso l'eventuale beneficio derivante dal riporto a nuovo di perdite fiscali, sono iscritte in una voce specifica dell'attivo circolante, quando esiste la "ragionevole certezza" che le stesse siano effettivamente recuperate nel corso degli esercizi successivi.

Si segnala che con riferimento alle imposte sul reddito, l'articolo 2427, comma 1, codice civile richiede

di indicare le seguenti informazioni nella nota integrativa: un apposito prospetto contenente: la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto, le voci escluse dal computo e le relative motivazioni; l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione.

#### **IMPEGNI E GARANZIE**

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

## Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e continuità aziendale

Con quanto richiesto dall'art. 2424 punto 22 quater si segnala che:

- ⇒ In data 5 febbraio è stato sottoscritto dal Socio Unico Comune di Genova e dalla direzione generale della società un accordo sindacale che ha previsto tra le altre cose l'ampliamento da Part a Full Time di numero 20 dipendenti con esecutività a partire da maggio 2018 e altri 20 dipendenti da realizzare entro il 31 dicembre.
- ⇒ In data 7 febbraio 2018 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il nuovo piano industriale per il triennio 2018/2020.
- ⇒ Con atto della Città Metropolitana 740/2018 del 12 aprile è stata aggiudicata ad AMIU in RTI con la cooperativa Maris la gara per la realizzazione del servizio di raccolta e trasporto dei rifiuti urbani dei comuni della Val Polcevera e Comune di Busalla per un importo totale dell'appalto della durata di mesi 42 pari a € 9.234.624.
- ⇒ In data 10 maggio 2018 la conferenza dei servizi ha deliberato l'autorizzazione alla gestione della nuova discarica di Scarpino 3.
- ⇒ In data 22 maggio Amiu ha sottoscritto con BNL un contratto di finanziamento con erogazione di Euro 45.000.000 avvenuto in data 28 maggio, garantito dal credito di cui alla delibera 57/2017
- ⇒ In data 31 maggio la Società ha ufficialmente presentato il piano per il progetto di raccolta differenziata focalizzato sulla raccolta del materiale organico da riavviare il 4 giugno.
- ⇒ In data 7 giugno è stata sottoscritta polizza fideiussoria a copertura degli oneri di gestione della discarica di Scarpino 3, sottoscritta con primarie compagnie di assicurazioni.

L'attività caratteristica dell'esercizio 2018 sarà dedicata a le seguenti principali direttive:

- ⇒ Apertura della discarica di Scarpino 3
- ⇒ Sviluppo della progettazione impiantistica da realizzare a Monte Scarpino
- ⇒ Sviluppo della raccolta differenziata
- ⇒ Miglioramento della qualità e della produttività del servizio
- ⇒ Miglioramento delle performance economiche e finanziarie
- ⇒ Nuovo contratto di servizio

### Apertura discarica di Scarpino

La Discarica di Scarpino 3 ha una capacità autorizzata di 1.319.000 t per 10 anni di esercizio.

La discarica di Scarpino 3 rappresenta un punto di riferimento per la chiusura del ciclo di smaltimento non solo per i comuni del perimetro della città metropolitana ma per l'intero sistema regionale potendo costituire il punto di riferimento per gli impianti di trattamento di tutta la regione.

### Sviluppo della progettazione impiantistica da realizzare a Monte Scarpino

L'impianto per il trattamento meccanico biologico del rifiuto urbano indifferenziato, da destinare in discarica, costituisce un asset indispensabile per l'intero polo impiantistico. Gli atti autorizzatori della discarica, in coerenza con la programmazione regionale, indicano la necessità di realizzare un impianto tecnologicamente evoluto direttamente nel sito di scarpino per garantire autosufficienza alla città di Genova. Nell'anno 2018 verrà definitivamente completata la progettazione dell'impianto da realizzare presumibilmente con la formula del partenariato pubblico privato, che garantisce ad AMIU la realizzabilità dell'operazione.

### Sviluppo della raccolta differenziata

A partire dal 2018 si prevede una forte azione finalizzata alla riduzione della produzione di rifiuti indifferenziati, in favore dell'incremento della raccolta differenziata e dell'avvio a recupero dei materiali prodotti.

A tal fine è stato impostato un progetto articolato in step successivi di realizzazione e che sia adeguato alla struttura urbanistica della città di Genova e che preveda un livello di investimento compatibile con le potenzialità dell'azienda.

Il progetto sarà accompagnato da una campagna di comunicazione incisiva e capillare finalizzata alla diffusione di una cultura di riduzione dei rifiuti indifferenziati a favore della differenziazione e avvio a recupero dei materiali.

Per un maggior dettaglio si rimanda al capitolo specifico della presente relazione

### Miglioramento della qualità e della produttività del servizio

Incentivazione della movimentazione interna delle persone attraverso meccanismi di selezione che garantiscano la valorizzazione delle professionalità interne all'azienda.

Prosecuzione di progetti di miglioramento delle prestazioni e del benessere fisico dei lavoratori con vantaggio sulla produttività.

Incremento dell'orario di lavoro al personale part time.

Revisione di percorsi e turni di lavoro al fine di migliorare efficienza ed efficacia delle prestazioni.

### Miglioramento delle performance economiche e finanziarie

Per il 2018 obiettivo prioritario di AMIU è il mantenimento dell'equilibrio economico insieme al riequilibrio della posizione finanziaria.

Per il rispetto di tali impegni, è indispensabile sia l'efficientamento dei costi, sia la copertura degli interi costi di servizio dalla TARI.

L'obiettivo dell'equilibrio finanziario è da ricercarsi attraverso il finanziamento del credito di cui alla delibera 57/2007 del CC del Comune di Genova, i cui i risultati sono già in parte raggiunti grazie alla sottoscrizione del contratto di finanziamento erogata da BNL SPA pari a 45 milioni di euro. La stessa Banca si è resa inoltre disponibile all'erogazione di un ulteriore tranche di finanziamento pari a 30 milioni di euro.

L'ottenimento dell'ulteriore tranche di finanziamento garantirà ad AMIU le necessarie coperture finanziarie anche al fine di rimborsare il finanziamento erogato dal Socio Unico Comune di Genova pari a 25 milioni di euro e scadente entro 12 mesi dall'erogazione dello stesso.

Grande attenzione sarà ancora una volta dedicata al sempre più attento controllo dei costi e al mantenimento dello standard di servizio di questi anni.

### Nuovo contratto di servizio

Il socio ha avviato insieme ad AMIU un processo di concertazione con città metropolitana, finalizzato alla definizione della forma di gestione del contratto di servizio post 2020. Città metropolitana ha infatti la competenza in tema di trasporto e raccolta e definisce gli ambiti ottimali per il conferimento dei rifiuti. La volontà di AMIU e soprattutto del socio è quella di addivenire ad una scelta di gestione in house del servizio di raccolta e trasporto ed eventualmente il genovesato grazie alla dimostrabile economicità dell'erogazione del

servizio da parte di AMIU già operatore in house sul territorio della città di Genova con evidenti economie di servizio e di processo.

Nei prossimi mesi sarà inoltre possibile conoscere il quadro competitivo nel quale si potrà procedere all'assegnazione del servizio in futuro. Il gruppo è pronto in ogni sua componente ad affrontare in modo efficace tale sfida, consapevole dei buoni risultati conseguiti in termini di servizio, della propria esperienza dell'alta professionalità delle proprie maestranze e in contesto finanziario migliore al triennio precedente.

## Continuità aziendale

Come già illustrato nella relazione sulla gestione, nel corso del 2017 e nei primi mesi del 2018 si sono creati più solidi presupposti per rafforzare i diritti già in capo alla Società anche ai fini della continuità aziendale, determinante è stato l'indirizzo del socio unico Comune di Genova di mantenere la società ad intero capitale pubblico, rinunciando all'aggregazione con un partner privato.

E' perseguita la continuità aziendale essenzialmente, in via congiunta o disgiunta, per i seguenti motivi che fanno riferimento principalmente ad aspetti già citati nella relazione sulla gestione:

- ⇒ in data 9 agosto 2017 AMIU e il Comune di Genova, nella prospettiva di lungo termine del ruolo attribuito ad AMIU nel sistema di gestione dei servizi di igiene urbana del territorio, hanno sottoscritto un addendum al contratto di servizio, in cui il Comune si impegna a supportare la Società nel reperimento di nuove risorse finanziarie e/o finanziamenti sia diretti che provenienti da primari istituti di credito da destinare agli interventi di chiusura di Scarpino 1 e 2 e poter assicurare la liquidità necessaria alla continuità aziendale della Società stessa. Negli anni trascorsi il Comune ha sempre garantito la copertura di temporanee necessità finanziarie della Società. Con comunicazione n. 195166 del 6 giugno 2018, il Comune di Genova ha confermato gli impegni assunti con l'approvazione della deliberazione di giunta n. 189/2017 a sostegno della continuità aziendale della società volta a garantire la regolare prosecuzione del servizio pubblico affidato.
- ⇒ Con delibera C.C. n. 57/2017 del 27/07/2017 il Comune di Genova ha certificato l'esistenza di un debito nei confronti di AMIU, e ne ha garantito il rientro attraverso un piano di rientro decennale anche in assenza del prolungamento del contratto di servizio in essere.
- ⇒ In data 22 maggio 2018 AMIU Genova ha sottoscritto un contratto di finanziamento con BNL per un importo erogato pari a 45 milioni di euro quale anticipazione sul piano di rientro del Comune di Genova, tale importo è stato integralmente incassato dalla società in data 28 maggio.
- ⇒ Con PEC inviata in data 21 maggio 2018 BNL si è resa disponibile ad erogare un ulteriore tranche di finanziamento pari a 30 milioni di euro sempre quale anticipo sul piano di rientro del Comune di Genova.
- ⇒ Con PEC inviata in data 21 maggio Intesa San Paolo si è resa disponibile a finanziare la società per un importo pari a 75 milioni di euro.
- ⇒ Con comunicazione n. 195166 del 6 giugno 2018, il Comune di Genova ha inoltre comunicato l'apertura formale di un tavolo tecnico con la Città metropolitana per la verifica delle condizioni di un affidamento In House del nuovo contratto di servizio di Igiene Urbana con decorrenza 1 gennaio 2021.
- ⇒ L'aggiornamento del Business Plan presentato in Consiglio di Amministrazione il 9 maggio del 2018 che include tra le assunzioni rilevanti un incremento della raccolta differenziata nel corso del triennio, in termini di riduzione di rifiuto secco residuo da inviare a smaltimento, e

l'apertura della discarica di Scarpino nel primo semestre 2018, non mostra squilibri di cassa nel breve e medio lungo termine.

- ⇒ Gli amministratori della società si impegnano ad addebitare integralmente sul Piano Finanziario da inviare all'Ente per il calcolo della TARI, come previsto dalla normativa vigente e dal contratto in essere, i costi sostenuti riferibili al servizio pubblico affidato comprensivo dei costi di trasporto e smaltimento.

Il realizzarsi delle condizioni sopra riportate, in particolare la realizzazione del Business Plan della società, che prevede tra i vari aspetti la riapertura della discarica di Scarpino, il raggiungimento di una percentuale significativa di raccolta differenziata sul territorio e l'inclusione integrale in TARI di tutti i costi sostenuti dalla società riferibili al servizio pubblico svolto come indicati nel Piano Finanziario, rappresenta un accadimento la cui realizzazione è solo parzialmente sotto il controllo degli amministratori e quindi indicare pertanto un possibile scenario di incertezza significativa..

## Rapporti con parti correlate

La società intrattiene rapporti di reciproca fornitura con le società partecipate e la controllante a condizioni di mercato. I ricavi di AMIU per servizi resi nei confronti delle società controllate ammontano a 1.730 mila euro, di cui: 1.107 mila euro verso Ge.am spa, 370 mila euro verso Ecolegno Genova S.r.l. e 253 mila euro verso AMIU Bonifiche spa.

I costi per servizi ricevuti ammontano a 8.153 mila euro, di cui: 1.557 mila euro da Ge.am spa, 1.578 mila euro da Ecolegno Genova srl, 5.017 mila euro da AMIU Bonifiche spa e 1 mila euro da ISAB srl.

I crediti ammontano a 1.133 mila euro, di cui: 335 verso Ge.am spa, 272 mila euro verso Ecolegno Genova srl, 478 mila euro verso AMIU Bonifiche spa, 45 mila verso Quattroerre spa e 3 mila euro verso ISAB srl.

I debiti ammontano a 3.697 mila euro, di cui: 430 verso Ge.am spa, 1.193 mila euro verso Ecolegno Genova srl, 2.071 mila euro verso AMIU Bonifiche spa e 3 mila euro verso ISAB srl.

### Rapporti con la controllante

I Ricavi di AMIU per servizi resi nei confronti del Comune di Genova ammontano a circa 133,7 milioni euro.

Il valore complessivo per tributi, imposte e servizi ricevuti è pari a 850 mila euro.

Per i rapporti di natura patrimoniale intercorrenti con le società controllate ed il Comune di Genova si rimanda ai relativi prospetti della Nota Integrativa.

## Attività di direzione e coordinamento

La Società è di proprietà al 93,94% del Comune di Genova che esercita il controllo ed il coordinamento come definito dagli articoli 2497 e seguenti del codice civile. Il restante 6,06% è relativo ad azioni proprie possedute dalla stessa AMIU.

La Società svolge per il Comune di Genova il servizio integrato di Igiene Urbana sul territorio comunale, nonché altri servizi correlati, tutti regolamentati da specifiche convenzioni.

Si riporta qui di seguito la sintesi del Bilancio Preventivo 2017 del Comune di Genova.

## COMUNE DI GENOVA - Bilancio Previsionale

2017  
(mila euro)

| <b>ENTRATE</b>  |                  |
|---|------------------|
| Fondo pluriennale vincolato                                       | 148.495          |
| Entrate correnti di natura tributaria, contributiva e perequativa | 539.584          |
| Trasferimenti correnti  | 55.423           |
| Entrate extratributarie   | 144.958          |
| Entrate in c/capitale   | 103.077          |
| Entrate da riduzione di attività finanziarie                      | 80.000           |
| <b>Totale entrate finali</b>                                      | <b>1.071.537</b> |
| Entrate da accensioni di prestiti                                 | 68.082           |
| Anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere                      | 202.109          |
| Entrate per conto di terzi a partite di giro                      | 222.643          |
| <b>Totale</b>   | <b>1.564.371</b> |
| Avanzo di amministrazione   | 23.426           |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO ENTRATE</b>                                 | <b>1.587.797</b> |
| <b>SPESE</b>  |                  |
| Spese correnti  | 675.197          |
| Spese in conto capitale   | 323.695          |
| Spese per incremento di attività finanziarie                      | 80.000           |
| <b>Totale spese finali</b>  | <b>1.078.892</b> |
| Spese per rimborso di prestiti                                    | 84.153           |
| Chiusura anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere             | 202.109          |
| Spese per servizi per c/terzi                                     | 222.643          |
| <b>Totale</b>   | <b>1.587.797</b> |
| Disavanzo di amministrazione                                      | 0                |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO SPESE</b>                                   | <b>1.587.797</b> |

## Analisi delle voci di Stato Patrimoniale

### Attività

#### A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Non si rilevano crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

#### B) IMMOBILIZZAZIONI

##### B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

La posta comprende le spese di carattere pluriennale.

Gli acquisti di software e licenze per circa 62 mila euro sono relativi a interventi sulle principali applicazioni informatiche aziendali.

Si precisa che i beni immateriali non sono stati oggetto - né nel passato né nell'esercizio corrente - di rivalutazioni o svalutazioni.

Le principali movimentazioni dell'esercizio al riguardo viene esposta nel prospetto sottostante.

| BI - Immobilizzazioni immateriali | Software e licenze | Studi e progetti | Manut. Beni di terzi | Totale         |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|----------------------|----------------|
| Valore storico                    | 3.106.189          | 513.825          | 3.250.241            | 6.870.255      |
| Ammortamenti esercizi precedenti  | -2.872.174         | -513.825         | -2.555.057           | -5.941.056     |
| <b>Valore netto al 31.12.16</b>   | <b>234.015</b>     | -                | <b>695.184</b>       | <b>929.199</b> |
| Acquisizioni dell'esercizio       | 61.511             |                  |                      | 61.511         |
| Ammortamenti dell'esercizio       | -106.868           |                  | -194.660             | -301.528       |
| <b>Valore netto al 31.12.17</b>   | <b>188.658</b>     | -                | <b>500.524</b>       | <b>689.182</b> |

##### B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Questa voce comprende tutti i beni mobili ed immobili acquistati da AMIU o conferiti alla stessa. Il valore dei beni è esposto al netto dei fondi ammortamento.

Non sussistono i presupposti per la svalutazione di alcuna delle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio, in considerazione dei profili di recuperabilità delineato nel piano economico finanziario patrimoniale redatto dagli amministratori.

Si segnala che sugli immobili sono state rilasciate garanzie reali per l'erogazione di mutui di importo complessivo di 12.700 mila euro rilasciate nel esercizi antecedenti il 2017.

I movimenti intervenuti nell'esercizio sono dettagliati nei prospetti che seguono. Per miglior informativa, i conti previsti dallo schema di bilancio sono suddivisi in categorie omogenee a seconda della tipologia dei beni.

| CONTRO B II - Terreni e fabbricati | Costruzioni leggere | Fabbricati industriali | Terreni          | Totale            |
|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------|-------------------|
| Valore storico                     | 1.548.518           | 77.842.103             | 1.248.310        | 80.638.931        |
| Ammortamenti esercizi precedenti   | -1.232.824          | -21.765.886            | -                | -22.998.710       |
| <b>Valore netto al 31.12.16</b>    | <b>315.694</b>      | <b>56.076.217</b>      | <b>1.248.310</b> | <b>57.640.221</b> |
| Acquisizioni dell'esercizio        | 7.500               | 192.493                | -                | 199.993           |
| Ammortamenti dell'esercizio        | -73.156             | -2.322.560             | -                | -2.395.716        |
| <b>Valore netto al 31.12.17</b>    | <b>250.038</b>      | <b>53.946.150</b>      | <b>1.248.310</b> | <b>55.444.498</b> |

| CONTRO B II - Impianti e macchinari        | Impianto di smaltimento | Macchinari d'officina | Impianti vari    | Totale            |
|--|-------------------------|-----------------------|------------------|-------------------|
| Valore storico                             | 42.674.158              | 962.559               | 22.574.605       | 66.211.322        |
| Ammortamenti esercizi precedenti           | -24.521.153             | -924.675              | -18.072.628      | -43.518.456       |
| <b>Valore netto al 31.12.16</b>            | <b>18.153.005</b>       | <b>37.884</b>         | <b>4.501.977</b> | <b>22.692.866</b> |
| Acquisizioni dell'esercizio                |                         |                       | 214.362          | 214.362           |
| G/conto da "Opere in corso di costruzione" |                         | -                     | -                | 0                 |
| Ammortamenti dell'esercizio                | -2.397.719              | -11.860               | -1.192.883       | -3.602.462        |
| <b>Valore netto al 31.12.17</b>            | <b>15.755.287</b>       | <b>26.024</b>         | <b>3.523.456</b> | <b>19.304.766</b> |

| CONTRO B II - Attrezzature industriali e commerciali | Macchine uff. Elettr. | Attrezz. d'officina | Attrezz. di servizio | Totale        |
|--|-----------------------|---------------------|----------------------|---------------|
| Valore storico                                       | 4.462.743             | 6.252               | 170.315              | 4.639.310     |
| Ammortamenti esercizi precedenti                     | -4.389.938            | -6.252              | -170.315             | -4.566.505    |
| <b>Valore netto al 31.12.16</b>                      | <b>72.805</b>         | -                   | -                    | <b>72.805</b> |
| Acquisizioni dell'esercizio                          | 71.219                | -                   | -                    | 71.219        |
| Dismissioni dell'esercizio                           | -101.738              | -                   | -                    | -101.738      |
| Storno ammortamento per dismissioni                  | 101.496               | -                   | -                    | 101.496       |
| Ammortamenti dell'esercizio                          | -73.544               | -                   | -                    | -73.544       |
| <b>Valore netto al 31.12.17</b>                      | <b>70.238</b>         | -                   | -                    | <b>70.238</b> |

| CONTRO B II - Altri beni            | Attrezzature varie | Automezzi        | Mobili d'ufficio e macchine uff. ordinarie | Cassonetti     | Totale           |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|--|----------------|------------------|
| Valore storico                      | 5.041.946          | 47.246.910       | 1.928.994                                  | 10.772.990     | 64.990.840       |
| Ammortamenti esercizi precedenti    | -4.514.160         | -41.507.866      | -1.884.202                                 | -9.815.213     | -57.721.441      |
| <b>Valore netto al 31.12.16</b>     | <b>527.786</b>     | <b>5.739.044</b> | <b>44.792</b>                              | <b>957.777</b> | <b>7.269.399</b> |
| Acquisizioni dell'esercizio         | 219.617            | 21.180           | 11.451                                     | 571.662        | 823.910          |
| Dismissioni dell'esercizio          | -45.390            | -436.880         | -78  | -450.771       | -933.119         |
| Storno ammortamento per dismissioni | 45.390             | 415.499          | 78   | 450.771        | 911.738          |
| Ammortamenti dell'esercizio         | -189.896           | -1.797.100       | -36.203                                    | -836.323       | -2.859.522       |
| <b>Valore netto al 31.12.17</b>     | <b>557.507</b>     | <b>3.941.743</b> | <b>20.040</b>                              | <b>693.116</b> | <b>5.212.406</b> |

| CONTRO B II - Immobilizzazioni in corso e acconti versati | Opere in corso di costruzione |
|---|-------------------------------|
| Valore ad inizio esercizio                                | 79.344                        |
| Acquisizioni dell'esercizio                               | 42.081                        |
| Spostamenti a sopravvenienze passive                      |                               |
| Spostamenti alla voce "Impianti di smaltimento"           |                               |
| <b>Valore al 31.12.17</b>                                 | <b>121.425</b>                |

Le variazioni rilevanti dell'esercizio riguardano principalmente:

- Terreni e fabbricati: le voci più rilevanti riguardano le manutenzioni straordinarie e le migliorie sugli immobili di proprietà dell'azienda per circa 192 mila euro.
- Impianti e macchinari: per questa voce si segnalano acquisti di circa 214 mila euro. Tali importi sono relativi a impianti necessari per il funzionamento delle sedi aziendali.
- Attrezzature industriali e commerciali: all'interno di questa posta sono compresi gli investimenti in HW e infrastrutture IT per circa 71 mila euro.
- Altri beni: all'interno della categoria rientrano gli acquisti di automezzi effettuati nell'esercizio per un valore pari a circa 21 mila euro e dismissioni corrispondenti ad un valore storico di circa 437 mila euro. Si segnala inoltre il costante rinnovo del parco contenitori con l'acquisto di cassonetti e campane per circa 572 mila euro relativi al miglioramento della qualità e al potenziamento dei servizi e l'acquisto di attrezzature per circa 220 mila euro.

In continuità con gli esercizi precedenti, le aliquote di ammortamento degli automezzi sono

determinate sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei beni, definite da un apposito studio tecnico-economico, effettuate da un terzo indipendente. La percentuale di ammortamento dei mezzi varia in funzione della tipologia, che prevede periodi di ammortamento differenziati di 5, 6, 7, 8, 10 e 15 anni.

Tutti i cespiti relativi alla discarica di Scarpino sono ammortizzati in 10 anni in linea con la vita utile prevista per Scarpino 3, i cespiti non legati alla discarica risulteranno totalmente ammortizzati alla chiusura del bilancio d'esercizio 2020.

Di seguito le percentuali di ammortamento applicate alle categorie di cespiti previste dalla società. Nel caso specifico sui beni di nuova acquisizione si è effettuato l'ammortamento nella misura del 50% dell'aliquota di legge e corrispondente al reale ammortamento del bene.

| CATEGORIA   | aliquota % |
|---|------------|
| Impianti di smaltimento   | Vita utile |
| Automezzi   | Vita utile |
| Edifici   | 3          |
| Costruzioni leggere   | 10         |
| Impianti di specifica utilizzazione   | 10         |
| Impianti destinati al trattamento e al depuramento di acque, fiumi ecc.             | 15         |
| Autovetture e motocicli   | 25         |
| Attrezzature varie  | 15         |
| Mobili e macchine da ufficio ordinarie  | 12         |
| Macchine da ufficio elettroniche compresi computer e sistemi telefonici elettronici | 20         |
| Macchinari officina   | 12,5       |

### B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

I dati relativi ai patrimoni netti delle società partecipate si riferiscono a bilanci già approvati dalle relative assemblee o approvati dai rispettivi Consigli di amministrazione.

### PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE

| Descrizione  | Quota detenuta | Valore 2017    | Valore 2016    | variazioni     | Patrimonio netto 2017 | Quota di Patrimonio Netto | Risultato ultimo esercizio |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>AMIU Bonifiche spa</b><br>Via D'Annunzio 27 - Ge              | 100%           | 333.000        | 333.000        | -              | 1.744.336             | 1.744.336                 | 3.622                      |
| <b>Ecolegno Genova srl</b><br>Via N. Lorenzi 25 - Ge             | 51%            | 26.340         | 26.340         | -              | 1.139.580             | 581.186                   | 178.959                    |
| <b>GE.AM Gestioni Ambientali spa</b><br>Via D'Annunzio 27 - Ge   | 51%            | 263.416        | 263.416        | -              | 662.423               | 337.836                   | 138.396                    |
| <b>Quattroerre spa in liquidazione</b><br>Via D'Annunzio 27 - Ge | 51%            | -              | -              | -              | -                     | -                         | -                          |
| <b>Cerjac scpa</b><br>Via B. Parodi 41 - Ceranesi Ge             | 100%           | 182.560        | -              | 182.560        | 237.031               | 237.031                   | -5.589                     |
| <b>ISAB srl</b><br>Via D'Annunzio 27 - Ge                        | 100%           | 170.000        | 170.000        | -              | 29.919                | 29.919                    | 50                         |
| <b>TOTALE CONTROLLATE</b>  |                | <b>975.316</b> | <b>792.756</b> | <b>182.560</b> | <b>3.813.289</b>      | <b>2.930.308</b>          | <b>315.438</b>             |

In merito alla partecipazione in Isab srl occorre far presente che, nonostante la quota di patrimonio netto di pertinenza AMIU sia inferiore al relativo valore di acquisto, questa non è stata oggetto di svalutazione in considerazione del fatto che nell'attivo patrimoniale del bilancio di Isab srl è include uno specifico asset strategico per AMIU il cui valore è superiore al valore contabile. Si segnala l'acquisto dal Comune di Ceranesi del 51% pari a n. 34.800 azioni della società Cerjac scpa in

liquidazione per un importo pari ad € 160.000.

#### PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE

| Descrizione  | Quota detenuta | Valore 2017    | Valore 2016    | variazioni     | Patrimonio netto 2017 | Quota di Patrimonio Netto |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>S.A.TER spa</b><br>Via Rati 66 - Cogoleto GE      | 49%            | 272.904        | 272.904        | -              | 806.143               | 395.010                   |
| <b>VEGA srl</b><br>Via Roma 25 - Busalla Ge          | 35%            | 3.500          | 3.500          | -              | 49.778                | 17.422                    |
| <b>Cerjac scpa</b><br>Via B. Parodi 41 - Ceranesi Ge | 100%           | 0              | 22.560         | - 22.560       |                       |                           |
| <b>TOTALE COLLEGATE</b>                              |                | <b>276.404</b> | <b>298.964</b> | <b>-22.560</b> | <b>855.921</b>        | <b>412.432</b>            |

#### PARTECIPAZIONI IN IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

| Descrizione  | Quota detenuta    | Valore 2017    | Valore 2016    | variazioni | Patrimonio netto | Quota di Patrimonio Netto |
|--|-------------------|----------------|----------------|------------|------------------|---------------------------|
| <b>Sviluppo Genova spa</b>                                     | 2,5% <sup>✓</sup> | 104.843        | 104.843        | -          | 4.325.214        | 108.130                   |
| <b>TOT. IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI</b> |                   | <b>104.843</b> | <b>104.843</b> | <b>-</b>   | <b>4.325.214</b> | <b>108.130</b>            |

#### PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE

| Descrizione                   | Quota detenuta  | Valore 2017    | Valore 2016    | variazioni | Patrimonio netto | Quota di Patrimonio Netto |
|-------------------------------|-----------------|----------------|----------------|------------|------------------|---------------------------|
| <b>REFRI srl</b>              | 6% <sup>✓</sup> | 306.186        | 306.186        | -          | 4.398.336        | 269.178 *                 |
| <b>Consorzio T.I.C.A.S.S.</b> | 4,9%            | 4.000          | 4.000          | -          | -                | -                         |
| <b>TOTALE ALTRE IMPRESE</b>   |                 | <b>310.186</b> | <b>310.186</b> | <b>-</b>   | <b>4.398.336</b> | <b>269.178</b>            |

\* importi bilancio 2016

#### C) ATTIVO CIRCOLANTE

##### C I - RIMANENZE

La voce presenta un saldo pari a circa 1.775 mila euro, come evidenziato nel prospetto seguente.

| C I 1) - RIMANENZE DI MATERIE PRIME ECC. | 2017             | 2016             | VARIAZIONI     |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Vestiaro                                 | 169.688          | 189.911          | -20.223        |
| Segnaletica antinfortunistica            | 26.880           | 26.094           | 786            |
| Sacchetti                                | 494.247          | 558.973          | -64.726        |
| Ricambi                                  | 632.704          | 679.748          | -47.044        |
| Carburanti e lubrificanti                | 82.114           | 70.551           | 11.563         |
| Pneumatici                               | 77.592           | 74.365           | 3.227          |
| Scope ed altro materiali per la pulizia  | 18.608           | 13.101           | 5.507          |
| Sale                                     | 278.091          | 263.568          | 14.523         |
| Combustibili                             | 3.502            | 402              | 3.100          |
| Cancelleria e stampati                   | 35.181           | 41.385           | -6.204         |
| Altri materiali di consumo               | 148.253          | 110.250          | 38.003         |
| Fondo Svalutazione Scorte (a deduzione)  | 191.977          | 191.977          | 0              |
| <b>TOT RIMANENZE</b>                     | <b>1.774.883</b> | <b>1.836.371</b> | <b>-61.488</b> |

## C II - CREDITI

### CREDITI VERSO UTENTI E CLIENTI

I crediti verso clienti, al netto dei fondi svalutazione accantonati, ammontano complessivamente a circa 11.914 mila euro.

La voce "Crediti per Tariffa di Igiene Ambientale" rileva un decremento di circa 765 mila euro, per incassi ricevuti nell'anno 2017. Si ricorda che dal 2010, col ritorno ad un regime tributario, AMIU fattura il corrispettivo per le attività previste dal Contratto di Servizio direttamente al Comune di Genova, sul quale rimane pertanto il rischio di credito degli importi fatturati alla collettività a titolo di tariffa.

| C II 1 – CREDITI VERSO UTENTI E CLIENTI   | 2017              | 2016              | VARIAZIONI        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Crediti per Tariffa di Igiene Ambientale  | 27.149.174        | 27.913.960        | -764.786          |
| Altri crediti verso clienti               | 10.294.823        | 10.834.011        | -539.188          |
| Crediti scadenti oltre l'anno             | 506.250           | 1.844.930         | -1.338.680        |
| Fondo Svalutazione Crediti (a deduzione)  | 26.036.192        | 26.190.301        | -154.109          |
| <b>TOT CREDITI VERSO UTENTI E CLIENTI</b> | <b>11.914.055</b> | <b>14.402.600</b> | <b>-2.488.545</b> |

Non ci sono crediti scadenti oltre i 5 anni.

Dall'analisi effettuata al 31.12.2017, anche a seguito di una puntuale attività di recupero crediti, il Fondo Svalutazione Crediti risulta ragionevole rispetto alle posizioni a credito ritenute di difficile recupero.

La variazione del Fondo Svalutazione Crediti deriva dall'utilizzo di perdite su crediti accertate.

### CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

La voce, dettagliata nel prospetto sottostante, rappresenta il credito verso le imprese controllate per prestazioni effettuate da AMIU.

| C II 2 - CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE   | 2017             | 2016           | VARIAZIONI     |
|--|------------------|----------------|----------------|
| Crediti verso Amiu Bonifiche spa             | 478.470          | 204.404        | 274.066        |
| Crediti verso Ge.am spa                      | 334.822          | 183.060        | 151.762        |
| Crediti verso Ecolegno srl                   | 271.400          | 143.495        | 127.905        |
| Crediti verso Isab srl                       | 3.171            | 3.171          | 0              |
| <b>TOT CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE</b> | <b>1.132.804</b> | <b>534.130</b> | <b>598.674</b> |

### CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

La voce è rappresentata nel prospetto seguente.

| C II 3 – CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE   | 2017           | 2016           | VARIAZIONI     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Crediti verso Vega srl                     | 578.994        | 453.683        | 125.311        |
| Crediti verso Sater spa                    | 163.812        | 173.785        | -9.973         |
| <b>TOT CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE</b> | <b>742.806</b> | <b>627.468</b> | <b>115.338</b> |

### CREDITI VERSO CONTROLLANTI

La posta accoglie i crediti verso il Comune di Genova per i diversi servizi resi da Amiu, il credito relativo ai costi per la chiusura e la post gestione della Discarica di Scarpino 1 e Scarpino 2 e il credito per l'emergenza rifiuti. Si segnala che nel corso dell'esercizio il Comune ha provveduto ad effettuare il pagamento totale del corrispettivo inerente la TARI. Il credito verso il Comune di Genova relativo ai costi della chiusura, della post gestione della Discarica di Scarpino e dell'emergenza rifiuti è incluso nei crediti scadenti oltre l'anno suddiviso sulla base del piano di rientro del credito formalizzato dal Comune di Genova con delibera di CC 57/2017. Anche in caso di mancata riassegnazione alla Società del contratto di Servizio in scadenza nel 2020 tali crediti rimarranno esigibili come si previsto dalla sopracitata delibera di CC.

I crediti scadenti oltre i 5 anni ammontano a Euro 51.750 mila euro.

| C II 4 – IMPRESE CONTROLLANTI          | 2017               | 2016               | VARIAZIONI       |
|--|--------------------|--------------------|------------------|
| Prestazioni varie                      | 32.441.466         | 31.760.316         | 681.150          |
| Crediti scadenti oltre l'anno          | 134.565.796        | 128.978.000        | 5.587.796        |
| <b>TOT CREDITI VERSO COMUNE GENOVA</b> | <b>167.007.262</b> | <b>160.738.316</b> | <b>6.268.946</b> |

### CREDITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

La posta accoglie i crediti verso le società sottoposte al controllo del Comune di Genova.

| C II 5 - CREDITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI | 2017          | 2016          |
|---|---------------|---------------|
| BAGNI MARINA GENOVESE   | 5.888         | 5.757         |
| FARMACIE GENOVESI   | 9.988         | 6.792         |
| FIERA DI GENOVA   | 7.260         | 23.241        |
| PORTO ANTICO  | 160           | 999           |
| ASEF  | 365           | 445           |
| AMT   | 0             | 362           |
| ASTER   | 7.913         | 7.928         |
| <b>TOT CREDITI V.IMPRESSE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI</b>  | <b>31.574</b> | <b>45.524</b> |

### CREDITI TRIBUTARI

Il dettaglio della voce è esposto nella tabella sottostante:

| C II 5 BIS – CREDITI TRIBUTARI  | 2017             | 2016             | VARIAZIONI        |
|---------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Credito IRES                    | 201.240          | 677.601          | -476.361          |
| Credito IRAP                    | 2.349.200        | 2.551.356        | -202.156          |
| IVA a credito                   | 288.878          | 4.228.404        | -3.939.526        |
| Ritenute d'acconto su interessi | 613              | 465              | 148               |
| <b>TOT CREDITI TRIBUTARI</b>    | <b>2.839.931</b> | <b>7.457.826</b> | <b>-4.617.895</b> |

I crediti tributari risultano in diminuzione, tale effetto è da imputarsi principalmente all'introduzione della art. 17 ter del DPR 633/72 "regime di Split Payment"

## CREDITI VERSO ALTRI

Il dettaglio della voce è esposto nel prospetto sottostante.

| C II 5 QUATER - CREDITI VERSO ALTRI                  | 2017             | 2016             | VARIAZIONI      |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| Depositi cauzionali                                  | 850.147          | 818.514          | 31.633          |
| Crediti verso Federambiente per personale distaccato | 104.246          | 176.417          | -72.171         |
| Credito per contributi                               | 1.189.554        | 1.738.498        | -548.944        |
| Credito verso Fondi per formazione del personale     | 86.065           | 141.490          | -55.425         |
| Altri Crediti  | 280.913          | 224.299          | 56.614          |
| Crediti scadenti oltre l'anno                        | 742.317          | 917.757          | -175.440        |
| <b>TOT CREDITI VERSO ALTRI</b>                       | <b>3.253.242</b> | <b>4.016.975</b> | <b>-763.733</b> |

La voce Depositi Cauzionali rileva le cauzioni relative allo smaltimento rifiuti fuori Genova.

I crediti per contributi si riferiscono principalmente ai contributi concessi per gli investimenti effettuati per le discariche, per i centri di conferimento e per la nuova strada di Scarpino.

Il credito verso Fondi per Formazione rappresenta l'importo - a totale disposizione di Amiu - obbligatoriamente versato a Fondimpresa e Fondirigenti per finanziare attività di formazione.

La voce "Altri crediti" è composta principalmente da crediti verso l'Agenzia delle Dogane per la riduzione dell'aliquota di accisa sul gasolio per autotrazione (Legge 24.12.2012 n. 228).

Non esistono crediti esigibili oltre i 5 anni.

## C IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE

La voce comprende il saldo dei conti correnti bancari e delle altre voci di liquidità, come evidenziato nel prospetto seguente:

| C IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE     | 2017             | 2016             | VARIAZIONI        |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| C/C Bancari                       | 4.812.455        | 7.568.751        | -2.756.296        |
| Denaro e valori in cassa          | 13.239           | 11.037           | 2.202             |
| <b>TOT DISPONIBILITA' LIQUIDE</b> | <b>4.825.694</b> | <b>7.579.788</b> | <b>-2.754.094</b> |

## D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

L'ammontare dei ratei e risconti attivi al 31.12.2017 è dettagliato nella tabella sottostante.

| D - RATEI E RISCONTI ATTIVI | 2017             | 2016             | VARIAZIONE       |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>RISCONTI:</b>            |                  |                  |                  |
| Spese automezzi             | 43.891           | 69.051           | -25.160          |
| Telefono                    | 23.897           | 22.585           | 1.312            |
| Canoni di manutenzione      | 2.017            | 3.059            | -1.042           |
| Canoni noleggio             | 152.708          | 222.574          | -69.866          |
| Trasporti diversi           | 70.341           |                  |                  |
| Assicurazioni               | 937.356          | 843.107          | 94.249           |
| Polizza fidejussorie        | 3.334.409        | 1.769.633        | 1.564.776        |
| Buoni pasto                 | 11.278           | 12.774           | -1.496           |
| Fitti                       | 8.501            | 20.632           | -12.131          |
| Altre                       | 22.480           | 32.859           | -10.379          |
| <b>TOTALE</b>               | <b>4.606.878</b> | <b>2.996.274</b> | <b>1.610.604</b> |

La sottoscrizione delle polizze fideiussorie relative alla discarica di Scarpino 1 e 2 ha portato all'aumento dei risconti nel bilancio 2017.

## Patrimonio netto e passività

### A) PATRIMONIO NETTO

La composizione del Patrimonio Netto è riepilogata nel prospetto seguente.

| PATRIMONIO NETTO                    | 2016              | decrementi      | incrementi     | 2017              | Distribuità ai sensi dell'art. 2427 7bis |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------|--|
| Capitale                            | 14.143.276        | -               | -              | 14.143.276        |  |
| Riserva da sovrapprezzo azioni      | 1.283.012         | -               | -              | 1.283.012         | AB                                       |
| Riserva Legale                      | 320.182           | -               | 6.515          | 326.697           | B  |
| Riserva straordinaria               | 1.296.159         | -               | -              | 1.296.159         | ABC                                      |
| Utili riportati a nuovo             | 824.126           | -               | 123.780        | 947.906           | ABC                                      |
| Utile dell'esercizio                | 130.295           | -130.295        | 114.791        | 114.791           |  |
| Riserva negativa per azioni proprie | -1.080.198        | -               | -              | -1.080.198        |  |
| <b>TOTALE</b>                       | <b>16.916.852</b> | <b>-130.295</b> | <b>245.086</b> | <b>17.031.643</b> |  |

Legenda: A=aumento di capitale - B=per copertura perdite - C=per distribuzione ai soci,

Il risultato dell'esercizio 2017 è pari a 114.791 mila euro.

Il Capitale Sociale ammonta a 14.143.276 euro ed è costituito da pari numero di azioni del valore nominale di 1 euro ciascuna, possedute al 93,94% dal Comune di Genova e al 6,06% dalla stessa AMIU.

La Riserva Legale è stata incrementata in misura pari al 5% degli utili registrati nel 2016.

Con riferimento ai precedenti esercizi, si ricorda che sono stati inoltre distribuiti utili agli azionisti nel 2005 per 994 mila euro, nel 2008 per 1,5 milioni di euro, nel 2011 per 1 milione di euro e nel 2013 per 2.710 milioni di euro, utilizzando la voce "Utili Riportati a Nuovo".

La voce "Riserva negativa per azioni proprie" accoglie il costo dell'acquisto delle azioni proprie secondo quanto disciplinato dall'art. 2357-ter del codice civile.

### B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

La voce è composta dai Fondi elencati nel prospetto sottostante.

| B - FONDI PER RISCHI ED ONERI              | 2016               | decrementi        | incrementi       | 2017               |
|--|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Fondo accertamento debiti vs. il Personale | 736.000            | -44.773           | 648.773          | 1.340.000          |
| Contenzioso INPDAP                         | 442.457            | -                 | 106.567          | 549.024            |
| Fondi oneri post chiusura discariche       | 132.040.900        | -7.876.710        | -                | 124.164.190        |
| Fondo recupero ambientale                  | 6.500.705          | -                 | -                | 6.500.705          |
| Fondo assicurazione                        | 193.169            | -193.169          | 104.887          | 104.887            |
| Fondo rischi diversi                       | 1.306.352          | -                 | 1.050.000        | 2.356.352          |
| Fondo rischi responsabilità solidale       | 197.809            | -165.347          | -                | 32.462             |
| <b>TOT FONDI PER RISCHI E ONERI</b>        | <b>141.417.392</b> | <b>-8.279.999</b> | <b>1.910.227</b> | <b>135.047.620</b> |

Si segnala che il Fondo "Accertamento Debiti verso il Personale" e il "Fondo rischi diversi" sono stati rilevati in relazione alle prescrizioni e ai rischi accertati nel 2017.

Gli stanziamenti destinati a coprire gli oneri per la copertura definitiva e la post-gestione delle due discariche gestite da AMIU, sono definiti sulla base di valutazioni tecniche effettuate da terzi. Si precisa che per la discarica della Birra, AMIU non dovrà effettuare le attività di post-gestione, che saranno direttamente in carico ai Comuni proprietari della discarica.

Il fondo di recupero ambientale è correlato a specifici rischi collegati alla discarica di Scarpino.

Per una maggiore informazione sull'utilizzo dei fondi relativi all'esercizio 2017 relativi all'oneri post chiusura discarica di Scarpino 1 e 2, si fornisce il seguente prospetto:

|   |                  |
|---|------------------|
| B 6 – Costi per materie prime                             | 1.601.866        |
| B 7 – Costi per servizi                                   | 4.694.539        |
| B 8 – Costi per godimento beni di terzi                   | 336.542          |
| B 9 – Costi per il personale                              | 1.243.762        |
| <b>Totale utilizzo fondi oneri post chiusura scariche</b> | <b>7.876.710</b> |

### C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

La voce evidenzia il debito maturato dall'azienda nei confronti dei propri dipendenti al 31.12.2017, a fronte del trattamento di fine rapporto.

| <b>C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</b> | <b>2017</b>       |
|---|-------------------|
| Fondo iniziale                          | <b>25.413.266</b> |
| Liquidazioni                            | -1.286.625        |
| Anticipi                                | -245.933          |
| Maturato                                | 5.360.251         |
| Cessati da liquidare                    | -422.149          |
| Trasferimenti ai fondi                  | -4.865.170        |
| Altri adempimenti                       | -84.164           |
| <b>TOTALE</b>                           | <b>23.869.476</b> |

### D) DEBITI

#### D 3 - DEBITI VERSO SOCI PER FINANZIAMENTI

La voce evidenzia il debito per anticipazione di cassa concessa dal Comune di Genova con deliberazione della Giunta Comunale n. 227/2017 del 5/10/2017 per un importo di 25 milioni di euro.

Per una migliore rappresentazione a Bilancio si è ritenuto opportuno riclassificare per l'esercizio 2016 e 2017 tale importo nella voce finanziamento soci anziché debiti verso controllante.

#### D 4 - DEBITI VERSO BANCHE

La voce comprende sia i mutui residui accesi per l'acquisto di immobilizzazioni, sia il saldo negativo dei conto correnti bancari (905 mila euro).

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio sono stati rimborsati circa 2,5 milioni di euro di mutui esistenti.

Si rileva che esistono garanzie ipotecarie relative ai mutui accesi per l'acquisizione degli immobili siti in Via D'annunzio e Via Greto di Cornigliano per un importo di 12.700 mila euro.

Nella tabella sottostante è dettagliata la situazione dei mutui ad oggi attivi.

| MUTUI                                   | IMPORTO    | TASSO % ANNUO  | FINE AMM. | SALDO 2016        | EROGAZ.  | RIMB.             | SALDO 2017        |
|---|------------|----------------|-----------|-------------------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>CASSA DEPOSITI E PRESTITI:</b>       |            |                |           |                   |          |                   |                   |
| Impianto deodorizzazione                | 506.644    | 7,50           | 2016      | 0                 | -        | -                 | -                 |
| Impermeabilizzazione Scarpino           | 1.255.507  | 7,50           | 2016      | 0                 | -        | -                 | -                 |
| Automezzi                               | 6.800.704  | 7,50           | 2018      | 1.208.310         | -        | -581.923          | 626.387           |
| Impermeabilizzazione Scarpino           | 2.073.574  | 7,50           | 2018      | 368.420           | -        | -177.437          | 190.983           |
| Automezzi                               | 1.018.195  | 7,50           | 2018      | 180.907           | -        | -87.125           | 93.782            |
| Acquisto area Rialzo                    | 1.536.459  | 7,50           | 2018      | 272.988           | -        | -131.472          | 141.516           |
| Mutuo riassetto drenaggi Scarpino       | 4.699.758  | 5,75           | 2021      | 1.710.559         | -        | -304.462          | 1.406.097         |
| Automezzi                               | 11.014.734 | 5,15           | 2013      | -                 | -        | -                 | -                 |
| Sistemazione geomorfologica Scarpino    | 542.202    | 5,25           | 2023      | 255.648           | -        | -31.092           | 224.556           |
| Coltivazione discarica                  | 2.674.174  | 5,50           | 2023      | 1.276.219         | -        | -154.022          | 1.122.197         |
| <b>BANCA CARIGE</b>                     |            |                |           |                   |          |                   |                   |
| Acquisto immobile Via D'Annunzio        | 7.700.000  | 3,24           | 2026      | 4.463.244         | -        | -384.600          | 4.078.644         |
| Acquisto rimessa Campi                  | 2.100.000  | 3,62           | 2028      | 1.514.995         | -        | -92.395           | 1.422.600         |
| Automezzi                               | 3.398.000  | eurib. 6m+0,46 | 2015      | 0                 | -        | -                 | -                 |
| Automezzi                               | 3.047.108  | eurib. 6m+0,46 | 2016      | 0                 | -        | 0                 | 0                 |
| Automezzi                               | 2.232.008  | eurib. 6m+0,46 | 2016      | 0                 | -        | 0                 | 0                 |
| Ristrutturazione rimessa Campi          | 2.073.000  | eurib. 6m+0,46 | 2030      | 1.547.789         | -        | -91.709           | 1.456.080         |
| Automezzi                               | 2.322.884  | eurib. 6m+0,46 | 2017      | 197.250           | -        | -197.250          | 0                 |
| Acquisto immobile Via Greto Cornigliano | 5.000.000  | eurib. 6m+0,74 | 2031      | 3.904.686         | -        | -218.969          | 3.685.717         |
| <b>UBI</b>                              |            |                |           |                   |          |                   |                   |
| Acquisto immobile Via De Marini         | 706.500    | 0,75           | 2036      | 706.500           | -        | -26.064           | 680.436           |
| <b>TOTALE</b>                           |            |                |           | <b>17.607.515</b> | <b>0</b> | <b>-2.478.519</b> | <b>15.128.996</b> |

L'articolazione per scadenze è la seguente:

- entro i 12 mesi € 2.419.921
- oltre i 12 mesi € 12.709.075

Si evidenzia che la quota in scadenza oltre i 5 anni è di euro 5.774.392.

## D 7 - DEBITI VERSO FORNITORI

La voce evidenzia l'ammontare dei debiti per acquisto di beni e servizi da terzi.

Non esistono debiti di durata superiore a 5 anni.

| D 7 – DEBITI VERSO FORNITORI | 2017              | 2016              | VARIAZIONI       |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Fornitori                    | 22.747.659        | 20.706.837        | 2.040.822        |
| Fatture da Ricevere          | 7.757.078         | 7.504.367         | 252.711          |
| <b>TOT FORNITORI</b>         | <b>30.504.737</b> | <b>28.211.204</b> | <b>2.293.533</b> |

## D 9- DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

La voce, dettagliata nel prospetto sottostante, rappresenta il debito verso le imprese controllate per prestazioni ricevute. Le variazioni sono correlate alle diversa entità e tempistica dei servizi resi dalle partecipate nel corso dell'esercizio.

| D 9 - DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE       | 2017             | 2016             | VARIAZIONI     |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Debiti verso Amiu Bonifiche spa              | 2.070.861        | 2.210.672        | -139.811       |
| Debiti verso Ge.am spa                       | 429.998          | 143.419          | 286.579        |
| Debiti verso Quattroerre spa in liquidazione | -                | 0                | 0              |
| Debiti verso ISAB srl                        | 2.700            | 3.300            | -600           |
| Debiti verso Ecolegno srl                    | 1.192.810        | 838.729          | 354.081        |
| <b>TOT DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE</b>  | <b>3.696.369</b> | <b>3.196.120</b> | <b>500.249</b> |

## D 10 - DEBITI VERSO COLLEGATE

La voce rappresenta il debito verso Sater Spa per 12 mila euro.

### D 11 - DEBITI VERSO CONTROLLANTI

La voce, dettagliata nel prospetto sottostante, rappresenta i debiti a vario titolo verso il Comune di Genova. La voce "Debiti per Incassi Tares/Tari" è relativa a versamenti che gli utenti hanno effettuato ad AMIU, ma che sono di competenza del Comune di Genova. Tutte le voci sono inserite nelle periodiche regolazioni delle posizioni di debito e credito concordate con il Comune.

| D 11 – DEBITI VERSO CONTROLLANTI     | 2017             | 2016             | VARIAZIONI     |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Debiti diversi per tributi e canoni  | 882.531          | 604.587          | 277.944        |
| Debiti per incassi Tares/Tari        | 4.896.540        | 4.443.657        | 452.883        |
| <b>TOT DEBITI VERSO CONTROLLANTI</b> | <b>5.779.071</b> | <b>5.048.244</b> | <b>730.827</b> |

### D11bis – DEBITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

In questa voce vengono evidenziati i debiti verso imprese sottoposte al controllo del Comune di Genova

| D 11 BIS - DEBITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| FARMACIE GENOVESI  | 1.977          | 15.114         |
| FIERA DI GENOVA  | 0              | 11.692         |
| PORTO ANTICO   | 1.103          |                |
| ASEF   | 12.768         | 12.768         |
| SVILUPPO GENOVA  | 208.691        | 235.805        |
| AMT  | 1.132          | 1.831          |
| ASTER  | 122.500        | 26.600         |
| SPIM   | <b>6.300</b>   |                |
| <b>TOT DEBITI V.IMPRESSE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI</b>    | <b>354.471</b> | <b>303.810</b> |

### D 12 - DEBITI TRIBUTARI

La voce è dettagliata nel prospetto sottostante.

| D 12 - DEBITI TRIBUTARI     | 2017             | 2016             | VARIAZIONI     |
|-----------------------------|------------------|------------------|----------------|
| IRPEF Lavoratori dipendenti | 1.524.531        | 1.638.757        | -114.226       |
| IRPEF Lavoratori autonomi   | 31.915           | 10.227           | 21.688         |
| IVA in sospeso              | 12.343           | 17.710           | -5.367         |
| <b>TOT DEBITI TRIBUTARI</b> | <b>1.568.789</b> | <b>1.666.694</b> | <b>-97.905</b> |

### D 13 - DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE

La voce rappresenta il debito maturato nei confronti degli enti previdenziali al 31.12.2017, come dettagliato nel prospetto seguente.

Non esistono debiti di durata superiore a 5 anni.

| D 13 – DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE | 2017             | 2016             | VARIAZIONI      |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| INPS  | 1.184.754        | 1.348.788        | -164.034        |
| INPS ex INPDAP  | 2.380.964        | 2.463.535        | -82.571         |
| PREVIAMBIENTE   | 265.633          | 217.588          | 48.045          |
| FASI  | 472              | 0                | 472             |
| FONDI NEGOZIALI   | 9.229            | 52.557           | -43.328         |
| PREVINDAI   | 26.434           | 21.575           | 4.859           |
| <b>TOT ISTITUTI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE</b>                | <b>3.867.486</b> | <b>4.104.043</b> | <b>-236.557</b> |

#### D14 - ALTRI DEBITI

La voce è rappresentata nel prospetto seguente. Non esistono debiti di durata superiore a 5 anni.

| D 14 – ALTRI DEBITI       | 2017             | 2016             | VARIAZIONI     |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Debiti verso Sindacati    | 31.659           | 32.743           | -1.084         |
| Debiti verso il personale | 4.249.904        | 3.952.344        | 297.560        |
| Addizionale Provinciale   | 1.191.286        | 1.200.611        | -9.325         |
| Altri Debiti              | 227.757          | 173.967          | 53.790         |
| <b>TOT ALTRI DEBITI</b>   | <b>5.700.606</b> | <b>5.359.665</b> | <b>340.941</b> |

#### E- RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce più rilevante attiene ai contributi in conto capitale che coerentemente con quanto indicato dai Principi Contabili, vengono gradualmente accreditati a conto economico in relazione alla vita utile dei beni ai quali si riferiscono. I contributi in conto capitale si riferiscono principalmente ai contributi concessi per gli investimenti effettuati per le discariche, per i centri di conferimento e per la nuova strada di Scarpino.

Si segnala che la quota di risconti passivi oltre i 5 anni è di circa 8.844 mila euro.

| E - RATEI E RISCONTI PASSIVI            | 2017              | 2016              | VARIAZIONE      |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|
| <b>RATEI</b>                            |                   |                   |                 |
| Interessi passivi                       | 25.307            |                   | 25.307          |
| <b>RISCONTI:</b>                        |                   |                   |                 |
| Attualizzazione credito Impianto Biogas | 55.874            | 72.752            | -16.878         |
| Contributi in C/Capitale                | 11.440.417        | 12.142.280        | -701.863        |
| Progetto Weenmodels                     | 93.986            | 97.586            | -3.600          |
| Progetto weee co RAEE                   | 24.755            | 29.865            | -5.110          |
| Progetto FORCE                          | 461.027           | 573.396           | -112.370        |
| Progetto POR FESR                       | 70.264            | 252.970           | -182.706        |
| <b>TOTALE</b>                           | <b>12.171.630</b> | <b>13.168.849</b> | <b>-997.220</b> |

#### Altre informazioni

##### Impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale

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

La voce Polizze a favore di terzi è relativa alle garanzie che devono essere rilasciate per legge agli enti pubblici al fine di ottenere le autorizzazioni ad operare nel settore dei rifiuti. L'aumento della voce polizze a favore di terzi è dovuta all'adeguamento della polizza alla nuova perizia per Scarpino per gli oneri della chiusura e della post gestione. La voce Avalli e Fideiussioni ricevute evidenzia le cauzioni prestate dalle ditte fornitrici. La voce "Lettere di patronage" si riferisce a garanzie a favore di società controllate.

| <b>DESCRIZIONE</b>               | <b>2017</b>        | <b>2016</b>        | <b>VARIAZIONI</b> |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| NOSTRE POLIZZE A FAVORE DI TERZI | 131.753.968        | 110.204.787        | 21.549.181        |
| AVALLI E FIDEIUSSIONI RICEVUTE   | 220.320            | 220.320            | -                 |
| LETTERE DI PATRONAGE             | 2.015.000          | 2.015.000          | -                 |
| <b>TOTALE</b>                    | <b>133.989.288</b> | <b>112.440.107</b> | <b>21.549.181</b> |

La sottoscrizione delle polizze fideiussorie legate alla scarica di Scarpino 1 e 2 hanno comportato un aumento delle garanzie rilasciate pari a circa 21 milioni di euro.

## Analisi delle voci di Conto Economico

### A) VALORE DELLA PRODUZIONE

#### A 1 - RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

| A 1 - RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI | 2017                | 2016               | VARIAZIONI        |
|--|---------------------|--------------------|-------------------|
| SERVIZI DI IGIENE PER IL COMUNE DI GENOVA      | 132.728.483         | 136.001.786        | -3.273.303        |
| SERVIZI FUNERARI                               | 1.419.398           | 1.511.276          | -91.878           |
| SERVIZI DI TRATTAMENTO E SMALTIMENTO RIFIUTI   | 6.299.456           | 7.946.215          | -1.646.759        |
| RECUPERO ENERGETICO E RICICLO                  | 6.157.586           | 6.524.213          | -366.627          |
| ALTRE PRESTAZIONI                              | 4.512.483           | 4.364.295          | 148.188           |
| SERVIZI RESI AD AZIENDE PARTECIPATE            | 330.045             | 405.721            | -75.676           |
| <b>TOTALE RICAVI VENDITE E PRESTAZIONI</b>     | <b>151.447.452 </b> | <b>156.753.506</b> | <b>-5.306.054</b> |

**Servizi di igiene urbana per il Comune di Genova.** Questa voce è rappresentata prevalentemente dalle attività di Igiene Urbana svolte nell'ambito del Contratto di Servizio vigente coperto dalla TARI, pari a circa 101.652 mila euro. Si rimanda a quanto commentato nella voce "Crediti verso imprese controllanti".

**Servizi Funerari:** Questa voce è relativa alle attività istituzionali svolte per conto del Comune di Genova e per l'Azienda Ospedaliera San Martino ed inerenti la gestione di servizi necroscopici, di pronto intervento su richiesta dell'Autorità Giudiziaria e di attività cimiteriali presso il cimitero monumentale di Staglieno.

**Servizi di trattamento e smaltimento rifiuti:** In questa voce rientrano i ricavi derivanti dal servizio di smaltimento dei rifiuti svolto per altri Comuni in relazione alla chiusura delle due discariche gestite da AMIU (Scarpino e Birra).

**Servizi di recupero energetico e riciclo:** In questa voce rientrano i ricavi derivanti dalla valorizzazione energetica del Biogas e quelli derivanti dalla cessione dei materiali provenienti dalla raccolta differenziata a consorzi di filiera e dalla vendita sul mercato.

**Altre prestazioni:** In questa voce rientrano i ricavi derivanti dai servizi svolti ad altri Comuni, nonché ad Enti pubblici e privati.

**Servizi resi ad aziende partecipate:** In questa voce rientrano i ricavi derivanti da servizi di igiene urbana alle altre società del gruppo.

#### A 5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI - a1 Proventi e ricavi diversi

La voce presenta un saldo di circa 971 mila euro, come evidenziato nella tabella seguente.

La variazione rispetto al 2016 è dovuta al provento riconosciuto dal Comune di Genova a fronte degli oneri di chiusura e post gestione della discarica di Scarpino registrato nel 2016 per 45.009 mila euro, previsto dalla perizia asseverata da un consulente terzo.

| <b>A 5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI</b><br><b>a1 Proventi e Ricavi diversi</b> | <b>2017</b>    | <b>2016</b>       | <b>VARIAZIONI</b>  |
|---|----------------|-------------------|--------------------|
| Affitti attivi  | 98.289         | 95.581            | 2.708              |
| Manutenzioni a terzi  | 4.463          | 4.591             | -128               |
| Analisi chimiche  | 365            | 8.784             | -8.419             |
| Servizi tecnico-amministrativi a società partecipate                        | 61.000         | 58.405            | 2.595              |
| Plusvalenze da cessione immobilizzazioni                                    | 15.472         | 50.062            | -34.590            |
| Altri Proventi  | 807.245        | 47.349.959        | -46.542.714        |
| Recupero evasione TIA   | -15.813        | 257.561           | -273.374           |
| <b>TOT ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>  | <b>971.021</b> | <b>47.824.943</b> | <b>-46.853.922</b> |

#### **A 5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI -a2 Rimborsi e recuperi diversi**

La voce presenta un saldo di circa 895 mila euro, come evidenziato nella tabella seguente.

| <b>A 5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI</b><br><b>a2 Rimborsi e Recuperi diversi</b> | <b>2017</b>    | <b>2016</b>      | <b>VARIAZIONI</b> |
|---|----------------|------------------|-------------------|
| Risarcimento danni e penalità a fornitori                                     | 143.361        | 74.921           | 68.440            |
| Recuperi vari   | 689.226        | 850.394          | -161.168          |
| Personale comandato presso terzi  | 62.717         | 75.345           | -12.628           |
| Utilizzo fondi  | 0              | 312.181          | -312.181          |
| <b>TOT RIMBORSI E RECUPERI VERSO TERZI</b>                                    | <b>895.304</b> | <b>1.312.841</b> | <b>-417.537</b>   |

#### **A 5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI -c-Contributi in conto esercizio**

La voce (circa 393 mila euro) è composta principalmente dall'importo dei contributi concessi per la formazione del personale e per contributi concessi per la raccolta differenziata e per lo studio del percolato della discarica della Birra.

#### **A 5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI -d-Contributi in conto capitale**

La voce (circa 829 mila euro) è relativa alla quota di competenza dell'esercizio dei contributi concessi per gli investimenti effettuati per le discariche ed i centri di conferimento.

### **B) - COSTI DELLA PRODUZIONE**

#### **B 6 - COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI**

La voce presenta un saldo di circa 6.027 mila euro. Si segnala che è stato utilizzato il fondo oneri post chiusura discariche per un importo di 1.602 mila euro.

Nel prospetto seguente sono evidenziate le principali voci di spesa e le variazioni rispetto all'esercizio precedente.

| <b>B 6 - MATERIE PRIME SUSSIDIARIE E DI CONSUMO</b> | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      | <b>VARIAZIONI</b> |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Carburanti  | 3.060.076        | 2.893.458        | 166.618           |
| Lubrificanti  | 85.005           | 91.209           | -6.204            |
| Ricambi   | 1.273.378        | 1.362.302        | -88.924           |
| Vestiaro  | 179.686          | 252.514          | -72.828           |
| Combustibili  | 200.467          | 189.179          | 11.288            |
| Sacchetti   | 281.688          | 278.146          | 3.542             |
| Pneumatici  | 155.207          | 133.032          | 22.175            |
| Sale  | 15.962           | 15.199           | 763               |
| Scope ed altro materiali per la pulizia             | 80.986           | 75.305           | 5.681             |
| Cancelleria e stampati                              | 83.250           | 92.452           | -9.202            |
| Segnaletica antinfortunistica                       | 35.078           | 35.018           | 60                |
| Materiali di consumo vari                           | 575.724          | 863.881          | -288.157          |
| <b>TOT MATERIE PRIME SUSSIDIARIE E DI CONSUMO</b>   | <b>6.026.507</b> | <b>6.281.695</b> | <b>-255.188</b>   |

#### **B 7- COSTI PER SERVIZI**

La voce, comprendente tutte le prestazioni fornite da terzi e da Società del gruppo, presenta un saldo

di circa 58.217 mila euro, come evidenziato nella tabella seguente.

| <b>B7 - COSTI PER SERVIZI</b>                          | <b>2017</b>       | <b>2016</b>       | <b>VARIAZIONI</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Servizi di raccolta differenziata                      | 6.642.418         | 5.066.873         | 1.575.545         |
| Conferimento organico da RD a impianto di compostaggio | 1.360.348         | 1.392.469         | -32.121           |
| Altri servizi di igiene urbana                         | 36.989.985        | 38.384.552        | -1.394.567        |
| Manutenzioni impianti e automezzi                      | 3.192.358         | 4.584.637         | -1.392.279        |
| Assicurazioni e polizza discariche                     | 1.975.336         | 2.098.707         | -123.371          |
| Smaltimento percolato                                  | 289.930           | 408.651           | -118.721          |
| Pulizia locali   | 898.239           | 893.365           | 4.874             |
| Costi per servizi al personale                         | 694.455           | 802.488           | -108.033          |
| Illuminazione e forza motrice                          | 867.557           | 857.945           | 9.612             |
| Prestazioni diverse                                    | 1.351.152         | 2.216.391         | -865.239          |
| Servizi gestione Tariffa Igiene Ambientale             | 37.799            | 8.883             | 28.916            |
| Spese Legali   | 478.236           | 433.545           | 44.691            |
| Canoni hardware e software                             | 445.942           | 379.294           | 66.648            |
| Manutenzioni sedi                                      | 190.561           | 220.478           | -29.917           |
| Comunicazione e promozione                             | 273.913           | 405.414           | -131.501          |
| Guardianaggio  | 488.321           | 532.141           | -43.820           |
| Gas  | 203.705           | 250.310           | -46.605           |
| Telefono   | 205.879           | 227.597           | -21.718           |
| Acqua  | 317.983           | 328.577           | -10.594           |
| Servizi gestione neve                                  | 20.438            | 54.386            | -33.948           |
| Canoni di manutenzione vari                            | 95.747            | 134.471           | -38.724           |
| Servizi di supporto tecnico-amministrativo             | 382.365           | 686.420           | -304.055          |
| Spese automezzi  | 194.447           | 238.645           | -44.198           |
| Spese per bandi di gara                                | 140.814           | 130.131           | 10.683            |
| Spese lavaggio indumenti                               | 117.339           | 113.979           | 3.360             |
| Compenso Consiglio di Amministrazione                  | 71.561            | 85.052            | -13.491           |
| Compenso Collegio sindacale                            | 86.236            | 78.624            | 7.612             |
| Certificazione di bilancio                             | 80.000            | 80.000            | 0                 |
| Analisi chimiche                                       | 68.452            | 90.394            | -21.942           |
| Spese per viaggi e trasferte                           | 25.362            | 30.034            | -4.672            |
| Collaborazioni continuative                            | 29.692            | 60.597            | -30.905           |
| <b>TOT COSTI PER SERVIZI</b>                           | <b>58.216.570</b> | <b>61.275.050</b> | <b>-3.058.480</b> |

Complessivamente la voce "Costi per servizi" mostra una diminuzione di circa 3.058 mila euro rispetto all'anno precedente, anche nell'esercizio 2017 l'azienda ha smaltito i rifiuti fuori regione a seguito della chiusura della discarica di Scarpino, per un totale extra costi pari a 27.9 milioni di euro.

La voce "altri servizi di igiene urbana" comprende i costi per lo smaltimento dei rifiuti urbani e una serie di servizi tra i quali la pulizia di spiagge e scogliere, gallerie e sottopassi, diserbo, pulizia delle aree verdi, pulizia dei WC, rimozione delle carcasse abbandonate e delle discariche abusive, il lavaggio dei cassonetti stradali.

Tra i servizi di igiene urbana e di raccolta differenziata sono compresi circa 4.000 mila euro di servizi prestati da società del Gruppo AMIU.

La voce "costi per servizi al personale" comprende il costo dei buoni pasto erogati ai dipendenti (circa 352 mila euro) e le spese per il servizio sanitario aziendale (circa 199 mila euro). All'interno di questa posta è compresa altresì la spesa per corsi di formazione (circa 114 mila euro), quasi tutti finanziati da Fon impresa e Fondi rigenti.

Si segnala un utilizzo del fondo oneri post chiusura discariche per un importo di 4.695 mila euro.

#### **B 8 - COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI**

La voce presenta un saldo di circa 4.561 mila euro, con una diminuzione di circa 737 mila euro rispetto all'esercizio precedente. Si segnala un utilizzo del fondo oneri post chiusura discariche per un importo di 337 mila euro.

| <b>B8 - COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI</b> | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      | <b>VARIAZIONI</b> |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Canoni di locazione finanziaria               | 1.113.887        | 1.199.823        | -85.936           |
| Noleggio attrezzature                         | 1.852.223        | 2.544.622        | -692.399          |
| Fitti e spese di amministrazione              | 1.508.973        | 1.493.000        | 15.973            |
| Manutenzione beni di terzi                    | 85.689           | 60.323           | 25.366            |
| <b>TOT COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI</b>  | <b>4.560.772</b> | <b>5.297.768</b> | <b>-736.996</b>   |

### **B 9 - COSTI PER IL PERSONALE**

Il costo del personale relativo a Amiu Genova S.p.A. ha fatto registrare nel 2017 una riduzione pari a circa 2.607 mila euro rispetto all'anno precedente. Si segnala un utilizzo del fondo post chiusura discariche per un importo di 1.244 mila euro.

| <b>B9 - COSTO DEL PERSONALE</b>  | <b>2017</b>       | <b>2016</b>       | <b>VARIAZIONI</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| RETRIBUZIONI LORDE               | 48.667.160        | 51.176.508        | -2.509.348        |
| CONTRIBUTI                       | 16.528.990        | 17.361.098        | -832.108          |
| TOTALE TRATTAMENTO FINE RAPPORTO | 5.360.521         | 4.626.392         | 734.129           |
| COSTI ACCESSORI DEL PERSONALE    | 5.031             | 4.691             | 340               |
| <b>TOT COSTO DEL PERSONALE</b>   | <b>70.561.702</b> | <b>73.168.689</b> | <b>-2.606.987</b> |

### **Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale**

Ai sensi dell'art. 2427, punto 13 Codice Civile, si segnala che nel 2017 si sono registrati costi per Euro 28 milioni a fronte dello smaltimento dei rifiuti in impianti terzi. La Società ha iscritto ricavi per pari importo nei confronti del Comune di Genova in virtù di quanto previsto dal contratto di servizio in essere.

### **B 10 - AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI**

#### **B 10 a - AMMORTAMENTI IMMATERIALI**

Non ci sono da rilevare variazioni nelle aliquote di ammortamento rispetto al 2016. Nel 2017 l'importo è pari a circa 301 mila euro.

#### **B 10 b - AMMORTAMENTI MATERIALI**

Si riporta nella tabella il dettaglio degli ammortamenti, per tipologia di cespiti.

| <b>B 10 b – AMMORTAMENTI MATERIALI</b> | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      | <b>VARIAZIONI</b> |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Impianto di smaltimento                | 2.397.719        | 2.452.789        | -55.070           |
| Costruzioni leggere                    | 73.156           | 83.701           | -10.545           |
| Automezzi                              | 1.797.100        | 1.951.640        | -154.540          |
| Macchine d'officina                    | 11.860           | 14.347           | -2.487            |
| Contenitori                            | 836.323          | 962.006          | -125.683          |
| Attrezzature varie                     | 189.896          | 205.921          | -16.025           |
| Fabbricati industriali                 | 2.322.560        | 2.300.856        | 21.704            |
| Impianti vari                          | 1.192.883        | 1.301.532        | -108.649          |
| Mobili ufficio                         | 36.203           | 49.262           | -13.059           |
| Macchine d'ufficio                     | 73.544           | 78.495           | -4.951            |
| <b>TOTALE AMMORTAMENTI</b>             | <b>8.931.244</b> | <b>9.400.549</b> | <b>-469.305</b>   |

#### **B 10 d - SVALUTAZIONE CREDITI**

Nel 2017 non si sono effettuati accantonamenti al Fondo Svalutazione Crediti.

#### **B 11 - VARIAZIONE DELLE RIMANENZE**

L'importo di questa voce è pari a circa 61 mila euro. Le variazioni sono evidenziate alla voce C I - Rimanenze dello Stato Patrimoniale.

#### **B 12 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI**

La voce (circa 1.910 mila euro) comprende accantonamenti a fondi rischi per probabili costi derivanti da franchigie assicurative su sinistri, per contributi figurativi del personale e vertenze del personale e di terzi.

#### **B 14 - ONERI DIVERSI DI GESTIONE**

La voce ammonta a circa 2.287 mila euro e si articola secondo quanto illustrato nella seguente tabella.

| <b>B14 - ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>          | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      | <b>VARIAZIONI</b> |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Ecotassa e onere di disturbo ex art.40 LR 18/99 | 393.034          | 367.957          | 25.077            |
| IMU - TARI - COSAP                              | 1.024.138        | 1.001.394        | 22.744            |
| Tassa di proprietà automezzi                    | 112.740          | 115.064          | -2.324            |
| Quote associative                               | 156.921          | 158.558          | -1.637            |
| Spese postali                                   | 14.389           | 26.281           | -11.892           |
| Altri oneri diversi di gestione                 | 586.539          | 755.684          | -169.145          |
| <b>TOTALE ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>         | <b>2.287.356</b> | <b>2.424.938</b> | <b>-137.582</b>   |

### **C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI**

#### **C 16 - ALTRI PROVENTI FINANZIARI**

La voce si articola secondo quanto illustrato nel prospetto seguente.

| <b>C 16 - ALTRI PROVENTI FINANZIARI</b> | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    | <b>VARIAZIONI</b> |
|---|----------------|----------------|-------------------|
| Interessi attivi su C/C Bancari         | 4.740          | 1.279          | 3.461             |
| Interessi attivi su mutui               | 8.300          | 4.589          | 3.711             |
| Proventi su attualizzazione crediti     | 16.878         | 20.046         | -3.168            |
| Interessi attivi diversi                | 244.733        | 428.426        | -183.693          |
| <b>TOTALE ALTRI PROVENTI FINANZIARI</b> | <b>274.651</b> | <b>454.340</b> | <b>-179.689</b>   |

#### **C 17 D - INTERESSI ED ONERI FINANZIARI**

La voce ammonta a circa 932 mila euro, con una diminuzione di circa 281 mila euro rispetto all'esercizio precedente, come evidenziato nella tabella seguente.

| <b>17 D - INTERESSI ED ONERI FINANZIARI DIVERSI</b> | <b>2017</b>    | <b>2016</b>      | <b>VARIAZIONI</b> |
|---|----------------|------------------|-------------------|
| Interessi passivi su C/C Bancari                    | 480.802        | 691.658          | -210.856          |
| Interessi passivi su mutui                          | 369.003        | 491.433          | -122.430          |
| Interessi passivi diversi                           | 57.433         | 29.308           | 28.125            |
| interessi passivi verso controllanti                | 24.519         | 0                | 24.519            |
| <b>INTERESSI ED ONERI FINANZIARI DIVERSI</b>        | <b>931.757</b> | <b>1.212.399</b> | <b>-280.642</b>   |

#### **D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE**

Non ci sono nell'esercizio rettifiche di valore delle attività finanziarie.

#### **IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO**

Le imposte dovute sul reddito dell'esercizio sono così ripartite:

- Imposte correnti IRES: € 705.171
- Imposte correnti IRAP: € 202.156

#### **RISULTATO DELL'ESERCIZIO**

L'utile dell'esercizio ammonta a € 114.791 che si propone di destinare come segue:

- € 5.740 a Riserva legale (5%)
- € 109.051 Utili riportati a nuovo.

**CONTRATTI DI LEASING FINANZIARIO (art. 2427 n.22 C.C)**

| SOCIETA' DI LEASING     | Beni locati                       | Contratto   | Valore attuale rate non scadute (DEBITO RESIDUO) | Onere finanziario riferibile all'esercizio CORRETTA | Valore del bene | Quota ammontamento anno 2017 |
|-------------------------|-----------------------------------|-------------|--|---|-----------------|------------------------------|
| <b>CATERPILLAR</b>      | Escavatore Gommato Caterpillar    | 582-5000966 | 34.085,65  | 1.819,99  | 110.000,00      | 22.000                       |
|                         | Pala Gommata Compatta Caterpill   | 582-5000967 | 15.493,49  | 797,27  | 50.000,00       | 10.000                       |
|                         | Pala Cingolata Caterpillar        | 582-5000965 | -  | -   | -               | -                            |
|                         | Escavatore Idrraulico Caterpillar | 582-5000968 | -  | -   | -               | -                            |
| <b>BNL LEASING</b>      | Trattore stradale Iveco           | X0018438    | 71.491,74  | 1.120,54  | 148.899,97      | 29.780                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018439    | 71.491,74  | 1.120,54  | 148.899,97      | 29.780                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018440    | 88.296,56  | 1.383,91  | 183.900,34      | 36.780                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018442    | 88.296,56  | 1.383,91  | 183.900,34      | 36.780                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018443    | 88.296,56  | 1.383,91  | 183.900,34      | 36.780                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018444    | 88.296,56  | 1.383,91  | 183.900,34      | 36.780                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018445    | 88.296,56  | 1.383,91  | 183.900,34      | 36.780                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018446    | 88.296,56  | 1.383,91  | 183.900,34      | 36.780                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018447    | 88.296,56  | 1.383,91  | 183.900,34      | 36.780                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018449    | 63.857,82  | 1.000,83  | 133.000,50      | 26.600                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018450    | 63.857,82  | 1.000,83  | 133.000,50      | 26.600                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018451    | 63.857,82  | 1.000,83  | 133.000,50      | 26.600                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018452    | 63.857,82  | 1.000,83  | 133.000,50      | 26.600                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018453    | 63.857,82  | 1.000,83  | 133.000,50      | 26.600                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018454    | 63.857,82  | 1.000,83  | 133.000,50      | 26.600                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018455    | 63.857,82  | 1.000,83  | 133.000,50      | 26.600                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018456    | 63.857,82  | 1.000,83  | 133.000,50      | 26.600                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018457    | 63.857,82  | 1.000,83  | 133.000,50      | 26.600                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018458    | 50.985,18  | 799,07  | 106.189,90      | 21.238                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018459    | 50.985,18  | 799,07  | 106.189,90      | 21.238                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018460    | 50.985,18  | 799,07  | 106.189,90      | 21.238                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018461    | 50.985,18  | 799,07  | 106.189,90      | 21.238                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018462    | 50.985,18  | 799,07  | 106.189,90      | 21.238                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018463    | 50.985,18  | 799,07  | 106.189,90      | 21.238                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018464    | 50.985,18  | 799,07  | 106.189,90      | 21.238                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018466    | 43.812,00  | 686,70  | 91.249,78       | 18.250                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018467    | 43.812,00  | 686,70  | 91.249,78       | 18.250                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018468    | 43.812,00  | 686,70  | 91.249,78       | 18.250                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018469    | 43.812,00  | 686,70  | 91.249,78       | 18.250                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0018470    | 43.812,00  | 686,70  | 91.249,78       | 18.250                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0044753    | 97.472,31  | 1.468,22  | 173.300,00      | 34.660                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0038856    | 97.472,31  | 1.468,22  | 173.300,00      | 34.660                       |
|                         | Trattore stradale Iveco           | X0038857    | 97.472,31  | 1.468,22  | 173.300,00      | 34.660                       |
| Trattore stradale Iveco | X0038858                          | 97.472,31   | 1.468,22   | 173.300,00  | 34.660          |                              |
| Trattore stradale Iveco | X0038859                          | 97.472,31   | 1.468,22   | 173.300,00  | 34.660          |                              |
| Trattore stradale Iveco | X0038860                          | 97.472,31   | 1.468,22   | 173.300,00  | 34.660          |                              |
| Trattore stradale Iveco | X0038861                          | 97.472,31   | 1.468,22   | 173.300,00  | 34.660          |                              |

**IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE (art. 2427 n. 14)**

Le imposte anticipate su tutte le differenze temporanee rilevate non sono state iscritte nel bilancio al 31.12.2017 in quanto non ne è prevedibile il periodo di utilizzo.

Si segnala che con riferimento alle imposte sul reddito, l'articolo 2427, comma 1, codice civile richiede di indicare le seguenti informazioni nella nota integrativa: la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto, le voci escluse dal computo e le relative motivazioni; e l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione. Per ciascuno dei componenti sotto indicati le imposte anticipate e differite sono state calcolate con un'aliquota IRES del 24% e un'aliquota IRAP del 3,9%.

Si fornisce in seguito un prospetto di dettaglio:

| IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE                                  | anni successivi   |
|---|-------------------|
| <b>A) Differenze temporanee Imponibili</b>                      | -                 |
| <b>Imposte differite</b>  | -                 |
| <b>B) Differenze temporanee deducibili</b>                      |                   |
| Fondo accertamento debiti vs. il Personale                      | 1.921.486         |
| Fondi per partite in contenzioso e Fondo assicurazione          | 2.461.239         |
| Fondo manutenzione programmata discariche e recupero ambientale | 6.500.705         |
| Fondo svalutazione crediti tassato                              | 26.036.192        |
| <b>Totale differenze temporanee deducibili</b>                  | <b>36.919.622</b> |
| <b>Imposte anticipate</b>                                       | <b>10.411.780</b> |

In conclusione si fornisce un prospetto di riconciliazione tra l'aliquota nominale IRES e IRAP applicata nella determinazione dell'imposta e l'aliquota effettiva che tiene conto dei costi non deducibili nonché dei redditi totalmente o parzialmente esenti:

|                                      | IRES      |         | IRAP      |         |
|--------------------------------------|-----------|---------|-----------|---------|
|                                      | Importo   | 24%     | Importo   | 3,9%    |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | 1.022.119 |         | 1.022.119 |         |
| Variazioni permanenti                | -61.028   |         | 2.598.423 |         |
| <b>Reddito imponibile teorico</b>    | 961.092   | 230.662 | 3.620.542 | 141.201 |
| Variazioni temporanee anticipate     | -         | -       | -         | -       |
| Variazioni temporanee differite      | 1.977.122 | 474.509 | 1.562.948 | 60.955  |
| <b>Reddito imponibile effettivo</b>  | 2.938.214 | 705.171 | 5.183.490 | 202.156 |

## ALTRE INFORMAZIONI

La società non ha crediti o debiti sorti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, ovvero titoli e valori ad essi simili, nonché strumenti finanziari d'altro genere, né ha costituito patrimoni destinati a specifici affari. Il presente Bilancio composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, rappresenta in modo corretto e veritiero la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

# Relazione della società di revisione

# Relazione del collegio sindacale

# Bilancio Consolidato Gruppo AMIU

## Schemi di bilancio

| CONSOLIDATO AMIU SPA - STATO PATRIMONIALE<br>(migliaia di euro) | 2017           | 2016           | VARIAZIONI     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>ATTIVITA'</b>  |                |                |                |
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                      |                |                |                |
| I - Immobilizzazioni immateriali                                |                | 0              |                |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                | 189            | 234            | -45            |
| 7) altre  | 526            | 718            | -192           |
| Totale  | 715            | 952            | -237           |
| II - Immobilizzazioni materiali                                 |                |                |                |
| 1) terreni e fabbricati   | 55.952         | 57.859         | -1.907         |
| 2) impianti e macchinari  | 19.357         | 22.784         | -3.427         |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                       | 106            | 109            | -3             |
| 4) altri beni   | 9.907          | 12.076         | -2.169         |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti versati                  | 121            | 79             | 42             |
| Totale  | 85.443         | 92.907         | -7.464         |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                              |                |                |                |
| 1) Partecipazioni in:   |                |                |                |
| a) imprese controllate  | 0              | 0              | 0              |
| b) imprese collegate  | 299            | 381            | -82            |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti           | 105            | 105            | 0              |
| d bis) altre imprese  | 310            | 310            | 0              |
| Totale  | 714            | 796            | -82            |
| <b>Totale Immobilizzazioni</b>                                  | <b>86.872</b>  | <b>94.655</b>  | <b>-7.783</b>  |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                     |                |                |                |
| I Rimanenze   |                |                |                |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo                      | 1.935          | 1.975          | -40            |
| 3) Lavori in corso su ordinazione                               | 0              | 0              | 0              |
| Totale  | 1.935          | 1.975          | -40            |
| II Crediti :  |                |                |                |
| 1) Verso utenti e clienti                                       |                |                |                |
| a) correnti   | 13.407         | 15.682         | -2.275         |
| b) scadenti oltre l'anno  | 506            | 1.845          | -1.339         |
| 2) Verso imprese controllate                                    | 0              | 0              | 0              |
| 3) Verso imprese collegate                                      | 743            | 627            | 116            |
| 4) Verso controllanti   |                |                |                |
| a) correnti   | 32.441         | 31.761         | 680            |
| b) scadenti oltre l'anno  | 134.566        | 128.978        | 5.588          |
| 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti     | 32             | 46             | -14            |
| 5 bis) Crediti tributari  | 3.414          | 8.117          | -4.703         |
| b) scadenti oltre l'anno  | 0              | 0              | 0              |
| 5 - ter) Imposte anticipate                                     | 251            | 223            | 28             |
| 5 quater) Crediti verso altri                                   |                |                |                |
| a) correnti   | 2.676          | 3.316          | -640           |
| b) scadenti oltre l'anno  | 743            | 918            | -175           |
| Totale  | 188.779        | 191.513        | -2.734         |
| IV Disponibilità liquide  |                |                |                |
| 1) Depositi bancari e postali                                   | 5.987          | 7.944          | -1.957         |
| 2) Assegni  | 0              | 7              | -7             |
| 3) Denaro e valori in cassa                                     | 19             | 20             | -1             |
| Totale  | 6.006          | 7.971          | -1.965         |
| <b>Totale attivo circolante</b>                                 | <b>196.720</b> | <b>201.459</b> | <b>-4.739</b>  |
| <b>D) Reti e risconti attivi</b>                                | <b>4.784</b>   | <b>3.243</b>   | <b>1.541</b>   |
| <b>Totale</b>   | <b>4.784</b>   | <b>3.243</b>   | <b>1.541</b>   |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>  | <b>288.376</b> | <b>299.357</b> | <b>-10.981</b> |

| CONSOLIDATO AMIU SPA - STATO PATRIMONIALE<br>(migliaia di euro)        | 2017           | 2016           | VARIAZIONI     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>P A S S I V I T A'</b>  |                |                |                |
| <b>A) Patrimonio netto</b>   |                |                |                |
| I Capitale Sociale   | 14.143         | 14.143         | 0              |
| II Riserva da sovrapprezzo azioni                                      | 1.283          | 1.283          | 0              |
| IV Riserva legale  | 327            | 320            | 7              |
| VI Altre riserve, distintamente indicate                               |                |                |                |
| d) Riserva straordinaria   | 1.311          | 1.296          | 15             |
| ) Versamenti in conto capitale   | 301            | 0              | 301            |
| VIII Utili (perdite) riportate a nuovo                                 | 2.972          | 3.170          | -198           |
| IX Utile (perdita) dell'esercizio                                      | 196            | 64             | 132            |
| X Riserva negativa per azioni proprie                                  | -1.080         | -1.080         | 0              |
| <b>NETTO DI SPETTANZA DEL GRUPPO</b>                                   | <b>19.453</b>  | <b>19.196</b>  | <b>257</b>     |
| Capitale e Riserve di Terzi  | 894            | 975            | -81            |
| Risultato d'esercizio di Terzi   | 134            | -81            | 215            |
| <b>NETTO DI SPETTANZA DI TERZI</b>                                     | <b>1.028</b>   | <b>894</b>     | <b>134</b>     |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>   | <b>20.481</b>  | <b>20.090</b>  | <b>391</b>     |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                     |                |                |                |
| 2) Per imposte anche differite   | 127            | 127            | 0              |
| 4) Altri fondi   | 135.509        | 141.790        | -6.281         |
| <b>Totale</b>  | <b>135.636</b> | <b>141.917</b> | <b>-6.281</b>  |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto</b>                                 |                |                |                |
|  | <b>25.205</b>  | <b>26.692</b>  | <b>-1.487</b>  |
| <b>D) Debiti:</b>  |                |                |                |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti                                 |                |                |                |
| a) correnti  | 25.000         | 25.000         | 0              |
| b) scadenti oltre l'anno   | 50             | 0              | 50             |
| 4) Verso banche  |                |                |                |
| a) correnti  | 3.675          | 5.754          | -2.079         |
| b) scadenti oltre l'anno   | 12.709         | 15.121         | -2.412         |
| 5) Debiti verso altri finanziatori                                     | 2.674          | 3.804          | -1.130         |
| 7) Verso fornitori   | 32.303         | 30.270         | 2.033          |
| 9) Verso imprese controllate   | 0              | 0              | 0              |
| 10) Verso imprese collegate  | 13             | 12             | 1              |
| 11) Verso controllanti   |                |                |                |
| a) scadenti entro l'anno   | 5.779          | 5.048          | 731            |
| b) scadenti oltre l'anno   | 0              | 0              | 0              |
| 11 bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllate | 354            | 304            | 50             |
| 12) Debiti tributari   | 1.956          | 1.801          | 155            |
| 13) Debiti vs istituti di previdenza e di sicurezza sociale            | 4.163          | 4.401          | -238           |
| 14) Altri debiti   | 6.112          | 5.879          | 233            |
| <b>Totale</b>  | <b>94.788</b>  | <b>97.394</b>  | <b>-2.606</b>  |
| 1) Ratei passivi   | 25             | 0              | 25             |
| <b>E) Ratei e risconti passivi</b>                                     | <b>12.241</b>  | <b>13.264</b>  | <b>-1.023</b>  |
| <b>Totale</b>  | <b>12.266</b>  | <b>13.264</b>  | <b>-998</b>    |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>  | <b>288.376</b> | <b>299.357</b> | <b>-10.981</b> |

| CONSOLIDATO AMIU SPA - STATO PATRIMONIALE<br>(migliaia di euro) | Amlu spa       | Ge.am<br>spa | Eco legno<br>arl | Amlu<br>Bon. spa | ISAB arl  | Cerjac<br>s.c.p.a. | Quattro<br>re spa | rett. ed<br>ellm. | 2017           |
|---|----------------|--------------|------------------|------------------|-----------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>ATTIVITA'</b>  |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>       | 0              | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 0              |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                      |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>                         |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                | 189            | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 189            |
| 7) altre  | 501            | 21           | 0                | 4                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 526            |
| <b>Totale</b>   | <b>690</b>     | <b>21</b>    | <b>0</b>         | <b>4</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>715</b>     |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>                          |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| 1) terreni e fabbricati   | 55.444         | 0            | 0                | 39               | 29        | 300                | 0                 | 140               | 55.952         |
| 2) impianti e macchinari  | 19.305         | 46           | 0                | 6                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 19.357         |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                       | 70             | 0            | 28               | 8                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 106            |
| 4) altri beni   | 5.212          | 432          | 377              | 560              | 0         | 0                  | 0                 | 3.325             | 9.907          |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti versati                  | 121            | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 121            |
| <b>Totale</b>   | <b>80.152</b>  | <b>478</b>   | <b>405</b>       | <b>613</b>       | <b>29</b> | <b>300</b>         | <b>0</b>          | <b>3.465</b>      | <b>85.443</b>  |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                       |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| 1) Partecipazioni in:   |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| a) imprese controllate  | 975            | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | -975              | 0              |
| b) imprese collegate  | 277            | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 22                | 299            |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti           | 105            | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 105            |
| d bis) altre imprese  | 310            | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 310            |
| <b>Totale</b>   | <b>1.667</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>-953</b>       | <b>714</b>     |
| <b>Totale Immobilizzazioni</b>                                  | <b>82.509</b>  | <b>499</b>   | <b>405</b>       | <b>617</b>       | <b>29</b> | <b>300</b>         | <b>0</b>          | <b>2.513</b>      | <b>86.872</b>  |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                     |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| <b>I Rimanenze</b>  |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo                      | 1.775          | 0            | 0                | 160              | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 1.935          |
| 3) Lavori in corso su ordinazione                               | 0              | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 0              |
| <b>Totale</b>   | <b>1.775</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>         | <b>160</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>1.935</b>   |
| <b>II Crediti :</b>   |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| 1) Verso utenti e clienti                                       |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| a) correnti   | 11.407         | 1.445        | 498              | 57               | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 13.407         |
| b) scadenti oltre l'anno  | 506            | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 506            |
| 2) Verso imprese controllate                                    | 1.132          | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | -1.132            | 0              |
| 3) Verso imprese collegate                                      | 743            | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 743            |
| 4) Verso controllanti   |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| a) correnti   | 32.441         | 430          | 1.193            | 2.071            | 3         | 0                  | 0                 | -3.697            | 32.441         |
| b) scadenti oltre l'anno  | 134.566        | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 134.566        |
| 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti     | 32             | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 32             |
| 5 bis) Crediti tributari  | 2.842          | 59           | 7                | 471              | 0         | 3                  | 15                | 17                | 3.414          |
| b) scadenti oltre l'anno  | 0              | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 0              |
| 5 - bar) Imposte anticipate                                     | 0              | 207          | 44               | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 251            |
| 5 quater) Crediti verso altri                                   |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| a) correnti   | 2.511          | 1            | 27               | 98               | 0         | 0                  | 0                 | 39                | 2.676          |
| b) scadenti oltre l'anno  | 742            | 1            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 743            |
| <b>Totale</b>   | <b>186.922</b> | <b>2.143</b> | <b>1.769</b>     | <b>2.697</b>     | <b>3</b>  | <b>3</b>           | <b>15</b>         | <b>-4.773</b>     | <b>188.779</b> |
| <b>IV Disponibilità liquide</b>                                 |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| 1) Depositi bancari e postali                                   | 4.813          | 786          | 361              | 18               | 1         | 3                  | 5                 | 0                 | 5.987          |
| 2) Assegni  | 0              | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 0              |
| 3) Danaro e valori in cassa                                     | 13             | 1            | 1                | 4                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 19             |
| <b>Totale</b>   | <b>4.826</b>   | <b>787</b>   | <b>362</b>       | <b>22</b>        | <b>1</b>  | <b>3</b>           | <b>5</b>          | <b>0</b>          | <b>6.006</b>   |
| <b>Totale attivo circolante</b>                                 | <b>193.523</b> | <b>2.930</b> | <b>2.131</b>     | <b>2.879</b>     | <b>4</b>  | <b>6</b>           | <b>20</b>         | <b>-4.773</b>     | <b>196.720</b> |
| <b>D) Ratei e risconti attivi</b>                               |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| <b>Totale</b>   | <b>4.607</b>   | <b>54</b>    | <b>12</b>        | <b>111</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>4.784</b>   |
| <b>Totale</b>   | <b>4.607</b>   | <b>54</b>    | <b>12</b>        | <b>111</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>4.784</b>   |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>  | <b>280.639</b> | <b>3.483</b> | <b>2.548</b>     | <b>3.607</b>     | <b>33</b> | <b>306</b>         | <b>20</b>         | <b>-2.260</b>     | <b>288.376</b> |

| CONSOLIDATO AMIU SPA - STATO PATRIMONIALE<br>(migliaia di euro)        | Amiu spa       | Ge.am<br>spa | Eco legno<br>srl | Amiu<br>Bon. spa | ISAB srl  | Cerjac<br>s.c.p.a. | Quattro<br>re spa | rett. ed<br>elim. | 2017           |
|--|----------------|--------------|------------------|------------------|-----------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>PASSIVITA'</b>  |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| <b>A) Patrimonio netto</b>   |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| I Capitale Sociale   | 14.143         | 517          | 50               | 333              | 10        | 197                | 144               | -1.251            | 14.143         |
| II Riserva da sovrapprezzo azioni                                      | 1.283          | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 1.283          |
| IV Riserva legale  | 327            | 8            | 10               | 91               | 2         | 0                  | 29                | -140              | 327            |
| VI Altre riserve, distintamente indicate                               |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| d) Riserva straordinaria   | 1.296          | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 15                | 1.311          |
| ) Versamenti in conto capitale   | 0              | 0            | 0                | 0                | 0         | 301                | 0                 | 0                 | 301            |
| VIII Utili (perdite) riportate a nuovo                                 | 948            | 0            | 901              | 1.316            | 18        | -256               | -123              | 168               | 2.972          |
| IX Utile (perdita) dell'esercizio                                      | 115            | 138          | 179              | 4                | 0         | -6                 | -53               | -181              | 196            |
| X Riserva negativa per azioni proprie                                  | -1.080         | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | -1.080         |
| <b>NETTO DI SPETTANZA DEL GRUPPO</b>                                   | <b>17.032</b>  | <b>663</b>   | <b>1.140</b>     | <b>1.744</b>     | <b>30</b> | <b>236</b>         | <b>-3</b>         | <b>-1.389</b>     | <b>19.453</b>  |
| Capitale e Riserve di Terzi  |                |              |                  |                  |           |                    |                   | 894               | 894            |
| Risultato d'esercizio di Terzi   |                |              |                  |                  |           |                    |                   | 134               | 134            |
| <b>NETTO DI SPETTANZA DI TERZI</b>                                     | <b>0</b>       | <b>0</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>1.028</b>      | <b>1.028</b>   |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>   | <b>17.032</b>  | <b>663</b>   | <b>1.140</b>     | <b>1.744</b>     | <b>30</b> | <b>236</b>         | <b>-3</b>         | <b>-361</b>       | <b>20.481</b>  |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                     |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| 2) Per imposte anche differite   | 0              | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 127               | 127            |
| 4) Altri fondi   | 135.048        | 280          | 0                | 181              | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 135.509        |
| <b>Totale</b>  | <b>135.048</b> | <b>280</b>   | <b>0</b>         | <b>181</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>127</b>        | <b>135.636</b> |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto</b>                                 |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| <b>Totale</b>  | <b>23.869</b>  | <b>1.067</b> | <b>138</b>       | <b>131</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>25.205</b>  |
| <b>D) Debiti:</b>  |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti                                 |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| a) correnti  | 25.000         | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 25.000         |
| b) scadenti oltre l'anno   | 0              | 0            | 0                | 0                | 0         | 50                 | 0                 | 0                 | 50             |
| 4) Verso banche  |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| a) correnti  | 3.324          | 68           | 0                | 283              | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 3.675          |
| b) scadenti oltre l'anno   | 12.709         | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 12.709         |
| 5) Debiti verso altri finanziatori                                     |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| 7) Verso fornitori   | 30.505         | 528          | 771              | 456              | 0         | 20                 | 23                | 0                 | 32.303         |
| 9) Verso imprese controllate   | 3.697          | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | -3.697            | 0              |
| 10) Verso imprese collegate  | 13             | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 13             |
| 11) Verso controllanti   |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| a) scadenti entro l'anno   | 5.779          | 335          | 271              | 478              | 3         | 0                  | 0                 | -1.087            | 5.779          |
| b) scadenti oltre l'anno   | 0              | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 0              |
| 11 bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllate | 354            | 0            | 0                | 0                | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 354            |
| 12) Debiti tributari   | 1.569          | 201          | 33               | 69               | 0         | 0                  | 0                 | 84                | 1.956          |
| 13) Debiti vs istituti di previdenza e di sicurezza sociale            | 3.867          | 105          | 22               | 169              | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 4.163          |
| 14) Altri debiti   | 5.702          | 236          | 78               | 96               | 0         | 0                  | 0                 | 0                 | 6.112          |
| <b>Totale</b>  | <b>92.519</b>  | <b>1.473</b> | <b>1.175</b>     | <b>1.551</b>     | <b>3</b>  | <b>70</b>          | <b>23</b>         | <b>-2.026</b>     | <b>94.788</b>  |
| 1) Ratei passivi   |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| <b>Totale</b>  | <b>25</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>25</b>      |
| <b>E) Ratei e risconti passivi</b>                                     |                |              |                  |                  |           |                    |                   |                   |                |
| <b>Totale</b>  | <b>12.146</b>  | <b>0</b>     | <b>95</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>12.241</b>  |
| <b>Totale</b>  | <b>12.171</b>  | <b>0</b>     | <b>95</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>12.266</b>  |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>  | <b>280.639</b> | <b>3.483</b> | <b>2.548</b>     | <b>3.607</b>     | <b>33</b> | <b>306</b>         | <b>20</b>         | <b>-2.260</b>     | <b>288.376</b> |

| CONSOLIDATO AMIU spa - CONTO ECONOMICO (migliaia di euro) | 2017           | 2016           | VARIAZIONI     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>A - VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                        |                |                |                |
| 1 - Ricavi  |                |                |                |
| a) Delle vendite e delle prestazioni                      |                |                |                |
| a1 - Ricavi per prest. Comune di Genova                   | 101.652        | 104.083        | -2.431         |
| a2 - Ricavi per servizi diversi Comune Ge                 | 0              | 0              | 0              |
| a2 - Ricavi per servizi diversi Comune Ge                 | 32.026         | 33.436         | -1.410         |
| a3 - Ricavi per conferimenti e RD                         | 11.148         | 12.399         | -1.251         |
| a3 - Ricavi per prestazioni diverse                       | 9.427          | 9.127          | 300            |
| a4 - Ricavi per vendite                                   | 227            | 130            | 97             |
| a6 - Ricavi per Biogas                                    | 1.410          | 2.192          | -782           |
| a5 - Ricavi per prestazioni in regime convenzionale       | 0              | 0              | 0              |
| 1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni              | 155.890        | 161.367        | -5.477         |
| 3 - Variazioni dei lavori in corso                        | 0              | -343           | 343            |
| 4 - Incrementi per lavori interni                         | 0              | 0              | 0              |
| 5 - Altri ricavi e proventi                               |                |                |                |
| a1 - proventi e ricavi diversi                            | 742            | 47.781         | -47.039        |
| a2 - rimborsi e recuperi diversi                          | 917            | 1.494          | -577           |
| c - contributi in conto esercizio                         | 395            | 314            | 81             |
| d - contributi in conto capitale                          | 830            | 950            | -120           |
| Totale punto A - 5  | 2.884          | 50.539         | -47.655        |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                     | <b>158.774</b> | <b>211.563</b> | <b>-52.789</b> |
| <b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                         |                |                |                |
| 6 - Per materie prime, ecc.                               | 6.508          | 6.964          | -456           |
| 7 - Per servizi   | 54.643         | 57.742         | -3.099         |
| 8 - Per il godimento di beni di terzi                     | 3.972          | 4.626          | -654           |
| 9 - Per il personale                                      |                |                |                |
| a - salari e stipendi                                     | 52.630         | 55.320         | -2.690         |
| b - oneri sociali   | 17.899         | 18.781         | -882           |
| c - trattamento di fine rapporto                          | 5.643          | 4.923          | 720            |
| d - trattamento di quiescenza e simili                    | 0              | 0              | 0              |
| e - altri costi   | 145            | 35             | 110            |
| Totale punto B - 9  | 76.317         | 79.059         | -2.742         |
| 10 - Ammortamenti e svalutazioni                          |                |                |                |
| a - ammortamento immateriali                              | 323            | 389            | -66            |
| b - ammortamento materiali                                | 10.295         | 10.594         | -299           |
| c - altre svalutaz. immobilizzazioni                      | 20             | 119            | -99            |
| d - svalutazione crediti                                  | 145            | 130            | 15             |
| Totale punto B - 10                                       | 10.783         | 11.232         | -449           |
| 11 - Variazioni delle rimanenze                           | 40             | -81            | 121            |
| 12 - Accantonamenti per rischi                            | 1.928          | 1.265          | 663            |
| 13 - Altri accantonamenti                                 | 0              | 46.052         | -46.052        |
| 14 - Oneri diversi di gestione                            | 2.432          | 2.552          | -120           |
| <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                      | <b>156.623</b> | <b>209.411</b> | <b>-52.789</b> |
| <b>DIFF.TRA VALORE E COSTI PRODUZIONE</b>                 | <b>2.151</b>   | <b>2.152</b>   | <b>0</b>       |
| <b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>                    |                |                |                |
| 15 - Proventi da partecipazioni                           |                |                |                |
| a - da crediti iscritti nelle immobilizzazioni            | 0              | 0              | 0              |
| b - da titoli iscritti nelle immobilizzazioni             | 0              | 0              | 0              |
| c - da titoli iscritti nell'attivo circolante c           | 0              | 0              | 0              |
| d - Proventi diversi dai precedenti da:                   |                |                |                |
| d1 - imprese controllate                                  | 0              | 0              | 0              |
| d2 - imprese collegate                                    | 0              | 0              | 0              |
| d3 - enti pubblici di riferimento                         | 0              | 0              | 0              |
| 16 - Altri proventi finanziari                            | 288            | 455            | -167           |
| TOTALE PROVENTI FINANZIARI                                | 288            | 455            | -167           |
| 17 - Altri oneri finanziari                               |                |                |                |
| a - Imprese controllate                                   | 0              | 0              | 0              |
| b - Imprese collegate                                     | 0              | 0              | 0              |
| c - Enti pubblici di riferimento                          | 0              | 0              | 0              |
| 17 - Altri oneri finanziari                               | -999           | -1.310         | 311            |
| TOTALE ONERI FINANZIARI                                   | -999           | -1.310         | 311            |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FIN</b>                        | <b>-711</b>    | <b>-855</b>    | <b>144</b>     |
| <b>D - RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>     |                |                |                |
| 18 - Rivalutazioni:                                       | 0              | 0              | 0              |
| 19 - Svalutazioni   | -60            | 0              | -60            |
| <b>TOTALE DELLE RETTIFICHE</b>                            | <b>-60</b>     | <b>0</b>       | <b>-60</b>     |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>                      | <b>1.380</b>   | <b>1.297</b>   | <b>84</b>      |
| <b>IMPOSTE SUL REDDITO - IRES</b>                         | <b>-804</b>    | <b>-1.069</b>  | <b>265</b>     |
| <b>IMPOSTE SUL REDDITO - IRAP</b>                         | <b>-246</b>    | <b>-245</b>    | <b>-1</b>      |
| <b>RISULTATO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI</b>                | <b>330</b>     | <b>-17</b>     | <b>348</b>     |
| <b>RISULTATO DI TERZI</b>                                 | <b>134</b>     | <b>-81</b>     | <b>216</b>     |
| <b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>                              | <b>196</b>     | <b>64</b>      | <b>132</b>     |

| CONSOLIDATO AMIU spa - CONTO ECONOMICO (migliaia di euro) | Amiu spa       | Ge.am spa    | Eco legno srl | Amiu Bon. spa | ISAB srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattroerre spa | rett. ed elim. | 2017           |
|---|----------------|--------------|---------------|---------------|----------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b>A - VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                        |                |              |               |               |          |                 |                 |                |                |
| 1 - Ricavi  |                |              |               |               |          |                 |                 |                |                |
| a) Delle vendite e delle prestazioni                      |                |              |               |               |          |                 |                 |                |                |
| a1 - Ricavi per prest. Comune di Genova                   | 101.652        | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 101.652        |
| a2 - Ricavi per servizi diversi Comune Ge                 | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| a2 - Ricavi per servizi diversi Comune Ge                 | 32.023         | 0            | 0             | 3             | 0        | 0               | 0               | 0              | 32.026         |
| a3 - Ricavi per conferimenti e RD                         | 11.047         | 0            | 2.957         | 0             | 0        | 0               | 0               | -2.856         | 11.148         |
| a3 - Ricavi per prestazioni diverse                       | 4.982          | 5.953        | 0             | 4.935         | 0        | 0               | 0               | -6.443         | 9.427          |
| a4 - Ricavi per vendite                                   | 333            | 0            | 0             | 8             | 0        | 0               | 0               | -114           | 227            |
| a6 - Ricavi per Biogas                                    | 1.410          | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 1.410          |
| a5 - Ricavi per prestazioni in regime convenzionale       | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| 1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni              | 151.447        | 5.953        | 2.957         | 4.946         | 0        | 0               | 0               | -9.413         | 155.890        |
| 3 - Variazioni dei lavori in corso                        | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| 4 - Incrementi per lavori interni                         | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| 5 - Altri ricavi e proventi                               |                |              |               |               |          |                 |                 |                |                |
| a1 - proventi e ricavi diversi                            | 971            | 48           | 19            | 3             | 0        | 0               | 6               | -305           | 742            |
| a2 - rimborsi e recuperi diversi                          | 895            | 1            | 4             | 191           | 0        | 0               | 0               | -174           | 917            |
| c - contributi in conto esercizio                         | 393            | 0            | 0             | 2             | 1        | 0               | 0               | -1             | 395            |
| d - contributi in conto capitale                          | 830            | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 830            |
| Totale punto A - 5  | 3.089          | 49           | 23            | 196           | 1        | 0               | 6               | -480           | 2.884          |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                     | <b>154.536</b> | <b>6.002</b> | <b>2.980</b>  | <b>5.142</b>  | <b>1</b> | <b>0</b>        | <b>6</b>        | <b>-9.893</b>  | <b>158.774</b> |
| <b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                         |                |              |               |               |          |                 |                 |                |                |
| 6 - Per materie prime, ecc.                               | 6.027          | 169          | 151           | 1.631         | 0        | 0               | 0               | -1.470         | 6.508          |
| 7 - Per servizi   | 58.217         | 2.132        | 1.804         | 683           | 0        | 5               | 51              | -8.249         | 54.643         |
| 8 - Per il godimento di beni di terzi                     | 4.561          | 320          | 182           | 159           | 0        | 0               | 0               | -1.250         | 3.972          |
| 9 - Per il personale                                      |                |              |               |               |          |                 |                 |                |                |
| a - salari e stipendi                                     | 48.667         | 1.876        | 321           | 1.766         | 0        | 0               | 0               | 0              | 52.630         |
| b - oneri sociali   | 16.529         | 644          | 116           | 610           | 0        | 0               | 0               | 0              | 17.899         |
| c - trattamento di fine rapporto                          | 5.361          | 107          | 27            | 148           | 0        | 0               | 0               | 0              | 5.643          |
| d - trattamento di quiescenza e simili                    | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| e - altri costi   | 5              | 97           | 40            | 3             | 0        | 0               | 0               | 0              | 145            |
| Totale punto B - 9  | 70.562         | 2.724        | 504           | 2.527         | 0        | 0               | 0               | 0              | 76.317         |
| 10 - Ammortamenti e svalutazioni                          |                |              |               |               |          |                 |                 |                |                |
| a - ammortamento immateriali                              | 301            | 19           | 0             | 3             | 0        | 0               | 0               | 0              | 323            |
| b - ammortamento materiali                                | 8.931          | 82           | 77            | 110           | 0        | 0               | 0               | 1.095          | 10.295         |
| c - altre svalutaz. immobilizzazioni                      | 0              | 20           | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 20             |
| d - svalutazione crediti                                  | 0              | 145          | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 145            |
| Totale punto B - 10                                       | 9.232          | 266          | 77            | 113           | 0        | 0               | 0               | 1.095          | 10.783         |
| 11 - Variazioni delle rimanenze                           | 61             | 0            | 0             | -21           | 0        | 0               | 0               | 0              | 40             |
| 12 - Accantonamenti per rischi                            | 1.910          | 15           | 0             | 3             | 0        | 0               | 0               | 0              | 1.928          |
| 13 - Altri accantonamenti                                 | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| 14 - Oneri diversi di gestione                            | 2.287          | 169          | 9             | 46            | 1        | 1               | 8               | -89            | 2.432          |
| <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                      | <b>152.857</b> | <b>5.795</b> | <b>2.727</b>  | <b>5.141</b>  | <b>1</b> | <b>6</b>        | <b>59</b>       | <b>-9.963</b>  | <b>156.623</b> |
| <b>DIFF. TRA VALORE E COSTI PRODUZIONE</b>                | <b>1.679</b>   | <b>207</b>   | <b>253</b>    | <b>1</b>      | <b>0</b> | <b>-6</b>       | <b>-53</b>      | <b>70</b>      | <b>2.151</b>   |
| <b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>                    |                |              |               |               |          |                 |                 |                |                |
| 15 - Proventi da partecipazioni                           |                |              |               |               |          |                 |                 |                |                |
| a - da crediti iscritti nelle immobilizzazioni            | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| b - da titoli iscritti nelle immobilizzazioni             | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| c - da titoli iscritti nell'attivo circolante c           | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| d - Proventi diversi dai precedenti da:                   |                |              |               |               |          |                 |                 |                |                |
| d1 - imprese controllate                                  | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| d2 - imprese collegate                                    | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| d3 - enti pubblici di riferimento                         | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| 16 - Altri proventi finanziari                            | 275            | 10           | 0             | 3             | 0        | 0               | 0               | 0              | 288            |
| TOTALE PROVENTI FINANZIARI                                | 275            | 10           | 0             | 3             | 0        | 0               | 0               | 0              | 288            |
| a - Imprese controllate                                   | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| b - Imprese collegate                                     | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| c - Enti pubblici di riferimento                          | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| 17 - Altri oneri finanziari                               | -932           | -20          | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | -47            | -999           |
| TOTALE ONERI FINANZIARI                                   | -932           | -20          | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | -47            | -999           |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FIN</b>                        | <b>-657</b>    | <b>-10</b>   | <b>0</b>      | <b>3</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>-47</b>     | <b>-711</b>    |
| <b>D - RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>     |                |              |               |               |          |                 |                 |                |                |
| 18 - Rivalutazioni:                                       | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | 0              | 0              |
| 19 - Svalutazioni   | 0              | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0               | -60            | -60            |
| <b>TOTALE DELLE RETTIFICHE</b>                            | <b>0</b>       | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>-60</b>     | <b>-60</b>     |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>                      | <b>1.022</b>   | <b>197</b>   | <b>253</b>    | <b>4</b>      | <b>0</b> | <b>-6</b>       | <b>-53</b>      | <b>-37</b>     | <b>1.380</b>   |
| <b>IMPOSTE SUL REDDITO - IRES</b>                         | <b>-705</b>    | <b>-36</b>   | <b>-55</b>    | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>-8</b>      | <b>-804</b>    |
| <b>IMPOSTE SUL REDDITO - IRAP</b>                         | <b>-202</b>    | <b>-23</b>   | <b>-19</b>    | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>-2</b>      | <b>-246</b>    |
| <b>RISULTATO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI</b>                | <b>115</b>     | <b>138</b>   | <b>179</b>    | <b>4</b>      | <b>0</b> | <b>-6</b>       | <b>-53</b>      | <b>-47</b>     | <b>330</b>     |
| RISULTATO DI TERZI  |                | 68           | 88            |               |          |                 | -26             | 4              | 134            |
| <b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>                              | <b>115</b>     | <b>70</b>    | <b>91</b>     | <b>4</b>      | <b>0</b> | <b>-6</b>       | <b>-27</b>      | <b>-51</b>     | <b>196</b>     |

| (Euro/1000)   | 2017           | 2016           |
|---|----------------|----------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>   | -              | -              |
| Utile (+) perdita (-) dell'esercizio  | 196            | 64             |
| Im poste sul reddito di competenza  | 1.050          | 1.314          |
| Interessi passivi (+) / attivi (-) di competenza  | 1.287          | 1.765          |
| Dividendi e proventi finanziari (-)   | -              | -              |
| Plusvalenze (-) / Minusvalenze (+) per cessione attività  | -              | -              |
| <b>1. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO ANTE IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI E PLUS / MINUSVALENZE DA CESSIONE</b>             | <b>2.533</b>   | <b>3.143</b>   |
| <i> Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                          | -              | -              |
| Accantonamenti ai fondi   | 2.073          | 47.447         |
| Accantonamento TFR  | 5.643          | 4.923          |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 10.618         | 10.983         |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   | 20             | 119            |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria | -              | -              |
| Altre rettifiche per elementi non monetari  | 134            | 81             |
| <b>2. FLUSSO FINANZIARIO ANTE VARIAZIONI DEL CCN</b>  | <b>21.021</b>  | <b>66.534</b>  |
| <i>Variazione del capitale circolante netto</i>   | -              | -              |
| Decr.to (+) / incr.to (-) delle rimanenze   | 40             | 262            |
| Decr.to (+) / incr.to (-) dei crediti vs clienti  | 3.693          | 3.627          |
| Decr.to (+) / incr.to (-) dei crediti vs collegate  | 116            | 277            |
| Decr.to (+) / incr.to (-) dei crediti vs controllanti   | 6.268          | 66.718         |
| Decr.to (+) / incr.to (-) dei crediti vs controllate  | -              | -              |
| Decr.to (+) / incr.to (-) dei crediti vs società sottoposte al controllo delle controllanti   | 14             | 23             |
| Decr.to (+) / incr.to (-) Altri crediti (triburari, vs personale ecc)   | 5.490          | 10.991         |
| Incr.to (+) / decr.to (-) dei Acconti   | -              | -              |
| Incr.to (+) / decr.to (-) dei debiti altri finanziatori   | -              | -              |
| Incr.to (+) / decr.to (-) dei debiti vs fornitori   | 2.033          | 2.396          |
| Incr.to (+) / decr.to (-) dei debiti vs controllanti  | 731            | 1.174          |
| Incr.to (+) / decr.to (-) dei debiti vs controllate   | -              | -              |
| Decr.to (-) / incr.to (+) dei debiti vs collegate   | 1              | 12             |
| Decr.to (+) / incr.to (-) dei debiti vs società sottoposte al controllo delle controllanti  | 50             | 161            |
| Incr.to (+) / decr.to (-) dei debiti vs Altri (triburari, vs personale ecc)   | 4.778          | 4.294          |
| Decr.to (+) / incr.to (-) ratei e risconti attivi   | 1.541          | 803            |
| Incr.to (+) / decr.to (-) ratei e risconti passivi  | 998            | 3.071          |
| Variazione fondi  | 940            | -              |
| Altre variazioni del capitale circolante netto:   | -              | -              |
| <b>3. FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN</b>   | <b>18.432</b>  | <b>10.525</b>  |
| <i>Altre rettifiche</i>   | -              | -              |
| Interessi incassati (+) /pagati (-)   | 1.287          | 1.765          |
| Im poste sul reddito pagate (-)   | 228            | 926            |
| Dividendi incassati   | -              | -              |
| Utilizzo TFR  | 2.034          | 1.736          |
| Utilizzo dei fondi  | 8.433          | 2.925          |
| <b>4. FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE ALTRE RETTIFICHE</b>   | <b>6.450</b>   | <b>3.173</b>   |
| <b>FLUSSO MONETARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>   | <b>6.450</b>   | <b>3.173</b>   |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>  | -              | -              |
| Immobilizzazioni immateriali  | -              | -              |
| Investimenti (-)  | -              | 188            |
| Disinvestimenti   | 86             | -              |
| Immobilizzazioni materiali  | -              | -              |
| Investimenti (-)  | -              | 3.751          |
| Disinvestimenti   | 2.851          | -              |
| Immobilizzazioni finanziarie  | -              | -              |
| Investimenti (-)  | -              | -              |
| Disinvestimenti   | 82             | -              |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO (B)</b>  | <b>- 2.855</b> | <b>- 3.939</b> |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>  | -              | -              |
| <b>Mezzi di terzi</b>   | -              | -              |
| Incremento (decremento) dei debiti a breve verso banche e altri finanziatori  | -              | 4.199          |
| Accensione finanziamenti  | 1.951          | 707            |
| Accensione leasing  | -              | -              |
| Erogazione finanziamento Bancario   | -              | -              |
| Erogazione Anticipo Comune di Genova  | -              | 25.000         |
| Rimborso finanziamenti leasing  | -              | 1.243          |
| Rimborso finanziamenti bancari (-)  | 1.130          | 28.308         |
| Mezzi propri  | 2.479          | -              |
| Aumento di capitale a pagamento   | -              | -              |
| Rimborso di capitale (-)  | -              | -              |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie   | -              | -              |
| Dividendi pagati (-)  | -              | -              |
| <b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C.)</b>   | <b>-</b>       | <b>8.044</b>   |
| <b>INCREMENTO (+) DECREMENTO (-) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A+B+C)</b>  | <b>5.560</b>   | <b>8.810</b>   |
| <b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE INIZIALI</b>   | <b>7.971</b>   | <b>16.781</b>  |
|   | -              | -              |
| <b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE FINALI</b>   | <b>6.006</b>   | <b>7.971</b>   |

## Nota Integrativa

### Area di Consolidamento

Il presente Bilancio consolidato è redatto dalla controllante AMIU Genova spa e consolida con il metodo integrale le seguenti società controllate:

| Descrizione  | Quota detenuta | Valore 2017 |
|--|----------------|-------------|
| <b>AMIU Bonifiche spa</b><br>Via D'Annunzio 27 - Ge              | 100%           | 333.000     |
| <b>Ecolegno Genova srl</b><br>Via N. Lorenzi 25 - Ge             | 51%            | 26.340      |
| <b>GE.AM Gestioni Ambientali spa</b><br>Via D'Annunzio 27 - Ge   | 51%            | 263.416     |
| <b>Quattroerre spa in liquidazione</b><br>Via D'Annunzio 27 - Ge | 51%            | -           |
| <b>Cerjac scpa</b><br>Via B. Parodi 41 - Ceranesi Ge             | 100%           | 182.560     |
| <b>ISAB srl</b>  | 100%           | 170.000     |

Il gruppo si avvale della possibilità di redigere il Bilancio in migliaia di euro. Si segnala che rispetto all'anno 2016 l'area di consolidamento si è modificata con l'inserimento della società Cerjac scpa. Amiu Genova Spa ha acquistato dal Comune di Ceranesi il 51% della società pari a n. 34.800 azioni.

Per le società incluse nel Bilancio consolidato la data di chiusura dell'esercizio sociale è il 31 Dicembre di ogni anno.

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le note relative sono stati redatti in conformità a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del C.C. Integrati dei principi contabili emanati dall'organismo italiano di contabilità e ove mancanti da quelli emanati dall'International Accounting Standards Board.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e la presente Nota Integrativa, sono stati redatti secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio d'esercizio così come riformate dal Decreto Legislativo n. 139/15 in attuazione della Direttiva Europea 2013/34.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario sono redatti secondo gli schemi obbligatori previsti dal Codice Civile nella versione successiva alle modifiche apportate dal D.lgs. 14/01/03 n. 6.

In ossequio alle disposizioni dell'art. 2423 ter del C.C. è stato indicato per ciascuna voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Il Bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

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

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

Le operazioni societarie sono state riportate sui libri secondo il principio della competenza. Si è inoltre tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se di essi si è avuta conoscenza

dopo la chiusura dell'esercizio, ma prima della redazione del bilancio.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata ispirandosi ai principi generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo.

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

Come già citato nella Relazione sulla gestione in linea generale la Società è titolata a recuperare i costi sostenuti, ove rispettino predeterminati requisiti, nell'esercizio successivo attraverso gli incassi dei corrispettivi pagati dal Comune di Genova che a sua volta riaddebita tali oneri agli utenti finali attraverso la Tari.

Si segnala che la società redige il Bilancio consolidato ai sensi del D. Lgs. 127/91

## Criteri di valutazione

Ciò premesso, vengono qui di seguito esplicitati i criteri adottati per la valutazione delle voci di bilancio.

### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali, la cui utilità è limitata nel tempo, risultano iscritte al costo ed ammortizzate direttamente a quote costanti nella misura imputabile a ciascun esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione anche in ragione della recuperabilità attraverso specifici flussi di cassa futuri derivanti dai corrispettivi liquidati alla Società per il servizio svolto. Queste immobilizzazioni sono tutte ammortizzate con l'aliquota del 20% ad eccezione delle manutenzioni straordinarie su beni di terzi che sono ammortizzate sulla base della durata residua del contratto.

### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione e al valore di conferimento, comprensivo dei costi accessori di diretta imputazione. I beni oggetto di conferimento sono stati iscritti al valore di perizia. Gli ammortamenti sono effettuati sistematicamente secondo la residua possibilità di utilizzazione dei beni anche in ragione della recuperabilità attraverso specifici flussi di cassa futuri derivanti dai corrispettivi liquidati alla Società per il servizio svolto. I cespiti relativi alla discarica di Scarpino sono ammortizzati in 10 anni in linea con la vita utile prevista per Scarpino 3, i cespiti non legati alla discarica risulteranno completamente ammortizzati alla chiusura del bilancio d'esercizio 2020.

### **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Le partecipazioni e azioni proprie sono iscritte al costo di acquisto e rettificata in diminuzione in presenza di perdite durevoli di valore, ripristinando, in tutto o in parte, il costo qualora successivamente vengano meno i motivi della rettifica.

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

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

## AZIONI PROPRIE

Le azioni proprie sono rilevate in bilancio a diretta riduzione del patrimonio netto nell'apposita riserva negativa.

## RIMANENZE

Le rimanenze sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, calcolati secondo il metodo del LIFO a scatti ovvero al valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, se minore.

## CREDITI

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

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

## RATEI E RISCOINTI

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi per realizzare il principio della competenza temporale.

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

Sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinati l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. Si rimanda al paragrafo "Copertura da rischi e incertezze future", contenuto nella Relazione sulla Gestione, per quel che riguarda l'informativa inerente il rischio di passività potenziali e il metodo di stima utilizzato per la definizione dei fondi oneri di ripristino relativi alla discarica.

## FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

## DEBITI

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

## CONTRIBUTI IN CONTO CAPITALE

I contributi in conto capitale sono contabilizzati al momento della delibera di erogazione da parte dell'ente concedente o comunque quando sussiste la ragionevole certezza del loro riconoscimento e accreditati gradualmente al Conto Economico in connessione alla vita utile del bene

## RICONOSCIMENTO DEI COSTI E RICAVI

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

## IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Sono iscritte in base all'ammontare del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni e delle riduzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

## IMPOSTE DIFFERITE

Le eventuali imposte differite vengono contabilizzate e sono determinate in base alle differenze temporanee tra il valore attribuito alle attività e passività secondo i criteri civilistici ed il valore attribuito alle stesse attività e passività secondo i criteri fiscali.

Le imposte differite passive sono quelle derivanti da operazioni la cui tassazione è rinviata a esercizi futuri e sono contabilizzate nella voce "fondo imposte".

Le imposte differite attive, incluso l'eventuale beneficio derivante dal riporto a nuovo di perdite fiscali, sono iscritte in una voce specifica dell'attivo circolante, quando esiste la "ragionevole certezza" che le stesse siano effettivamente recuperate nel corso degli esercizi successivi.

Si segnala che con riferimento alle imposte sul reddito, l'articolo 2427, comma 1, codice civile richiede di indicare le seguenti informazioni nella nota integrativa: un apposito prospetto contenente: la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto, le voci escluse dal computo e le relative motivazioni; l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione. Si fornisce in seguito un prospetto di dettaglio a pagina 45.

## IMPEGNI E GARANZIE

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

## Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e continuità aziendale

Con quanto richiesto dall'art. 2424 punto 22 quater si segnala che:

- ⇒ In data 5 febbraio è stato sottoscritto dal Socio Unico Comune di Genova e dalla direzione generale della società un accordo sindacale che ha previsto tra le altre cose l'ampliamento da Part a Full Time di numero 20 dipendenti con esecutività a partire da maggio 2018 e altri 20 dipendenti da realizzare entro il 31 dicembre.
- ⇒ In data 7 febbraio 2018 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il nuovo piano industriale per il triennio 2018/2020.
- ⇒ Con atto della Città Metropolitana 740/2018 del 12 aprile è stata aggiudicata ad AMIU in RTI con la cooperativa Maris la gara per la realizzazione del servizio di raccolta e trasporto dei rifiuti urbani dei comuni della Val Polcevera e Comune di Busalla per un importo totale dell'appalto della durata di mesi 42 pari a € 9.234.624.
- ⇒ In data 10 maggio 2018 la conferenza dei servizi ha deliberato l'autorizzazione alla gestione della nuova discarica di Scarpino 3.
- ⇒ In data 22 maggio Amiu ha sottoscritto con BNL un contratto di finanziamento con erogazione di Euro 45.000.000 avvenuto in data 29 maggio, garantito dal credito di cui alla delibera 57/2017
- ⇒ In data 31 maggio la Società ha ufficialmente presentato il piano per il progetto di raccolta differenziata focalizzato sulla raccolta del materiale organico da riavviare il 4 giugno.
- ⇒ In data 7 giugno è stata sottoscritta polizza fideiussoria a copertura degli oneri di gestione della discarica di Scarpino 3, sottoscritta con primarie compagnie di assicurazioni.

L'attività caratteristica dell'esercizio 2018 sarà dedicata a le seguenti principali direttive:

- ⇒ Apertura della discarica di Scarpino 3
- ⇒ Sviluppo della progettazione impiantistica da realizzare a Monte Scarpino
- ⇒ Sviluppo della raccolta differenziata
- ⇒ Miglioramento della qualità e della produttività del servizio
- ⇒ Miglioramento delle performance economiche e finanziarie
- ⇒ Nuovo contratto di servizio

### Apertura discarica di Scarpino

La Discarica di Scarpino 3 ha una capacità autorizzata di 1.319.000 t per 10 anni di esercizio.

La discarica di Scarpino 3 rappresenta un punto di riferimento per la chiusura del ciclo di smaltimento non solo per i comuni del perimetro della città metropolitana ma per l'intero sistema regionale potendo costituire il punto di riferimento per gli impianti di trattamento di tutta la regione.

### Sviluppo della progettazione impiantistica da realizzare a Monte Scarpino

L'impianto per il trattamento meccanico biologico del rifiuto urbano indifferenziato, da destinare in discarica, costituisce un asset indispensabile per l'intero polo impiantistico. Gli atti autorizzatori della discarica, in coerenza con la programmazione regionale, indicano la necessità di realizzare un impianto tecnologicamente evoluto direttamente nel sito di scarpino per garantire autosufficienza alla città di Genova. Nell'anno 2018 verrà definitivamente completata la progettazione dell'impianto da realizzare presumibilmente con la formula del partenariato pubblico privato, che garantisce ad AMIU la realizzabilità dell'operazione.

### Sviluppo della raccolta differenziata

A partire dal 2018 si prevede una forte azione finalizzata alla riduzione della produzione di rifiuti indifferenziati, in favore dell'incremento della raccolta differenziata e dell'avvio a recupero dei materiali prodotti.

A tal fine è stato impostato un progetto articolato in step successivi di realizzazione e che sia adeguato alla struttura urbanistica della città di Genova e che preveda un livello di investimento compatibile con le potenzialità dell'azienda.

Il progetto sarà accompagnato da una campagna di comunicazione incisiva e capillare finalizzata alla diffusione di una cultura di riduzione dei rifiuti indifferenziati a favore della differenziazione e avvio a recupero dei materiali.

Per un maggior dettaglio si rimanda al capitolo specifico della presente relazione

### Miglioramento della qualità e della produttività del servizio

Incentivazione della movimentazione interna delle persone attraverso meccanismi di selezione che garantiscano la valorizzazione delle professionalità interne all'azienda.

Prosecuzione di progetti di miglioramento delle prestazioni e del benessere fisico dei lavoratori con vantaggio sulla produttività.

Incremento dell'orario di lavoro al personale part time.

Revisione di percorsi e turni di lavoro al fine di migliorare efficienza ed efficacia delle prestazioni.

### Miglioramento delle performance economiche e finanziarie

Per il 2018 obiettivo prioritario di AMIU è il mantenimento dell'equilibrio economico insieme al riequilibrio della posizione finanziaria.

Per il rispetto di tali impegni, è indispensabile sia l'efficientamento dei costi, sia la copertura degli interi costi di servizio dalla TARI.

L'obiettivo dell'equilibrio finanziario è da ricercarsi attraverso il finanziamento del credito di cui alla delibera 57/2007 del CC del Comune di Genova, i cui i risultati sono già in parte raggiunti grazie alla sottoscrizione del contratto di finanziamento erogata da BNL SPA pari a 45 milioni di euro. La stessa Banca si è resa inoltre disponibile all'erogazione di un ulteriore tranche di finanziamento pari a 30 milioni di euro.

L'ottenimento dell'ulteriore tranche di finanziamento garantirà ad AMIU le necessarie coperture finanziarie anche al fine di rimborsare il finanziamento erogato dal Socio Unico Comune di Genova pari a 25 milioni di euro e scadente entro 12 mesi dall'erogazione dello stesso.

Grande attenzione sarà ancora una volta dedicata al sempre più attento controllo dei costi e al mantenimento dello standard di servizio di questi anni.

### Nuovo contratto di servizio

Il socio ha avviato insieme ad AMIU un processo di concertazione con città metropolitana, finalizzato alla definizione della forma di gestione del contratto di servizio post 2020. Città metropolitana ha infatti la competenza in tema di trasporto e raccolta e definisce gli ambiti ottimali per il conferimento dei rifiuti. La volontà di AMIU e soprattutto del socio è quella di addivenire ad una scelta di gestione in house del servizio di

raccolta e trasporto ed eventualmente il genovesato grazie alla dimostrabile economicità dell'erogazione del servizio da parte di AMIU già operatore in house sul territorio della città di Genova con evidenti economie di servizio e di processo.

Nei prossimi mesi sarà inoltre possibile conoscere il quadro competitivo nel quale si potrà procedere all'assegnazione del servizio in futuro. Il gruppo è pronto in ogni sua componente ad affrontare in modo efficace tale sfida, consapevole dei buoni risultati conseguiti in termini di servizio, della propria esperienza dell'alta professionalità delle proprie maestranze e in contesto finanziario migliore al triennio precedente.

## Continuità aziendale

Come già illustrato nella relazione sulla gestione, nel corso del 2017 e nei primi mesi del 2018 si sono creati più solidi presupposti per rafforzare i diritti già in capo alla Società anche ai fini della continuità aziendale, determinante è stato l'indirizzo del socio unico Comune di Genova di mantenere la società ad intero capitale pubblico, rinunciando all'aggregazione con un partner privato.

E' perseguita la continuità aziendale essenzialmente, in via congiunta o disgiunta, per i seguenti motivi che fanno riferimento principalmente ad aspetti già citati nella relazione sulla gestione:

- ⇒ in data 9 agosto 2017 AMIU e il Comune di Genova, nella prospettiva di lungo termine del ruolo attribuito ad AMIU nel sistema di gestione dei servizi di igiene urbana del territorio, hanno sottoscritto un addendum al contratto di servizio, in cui il Comune si impegna a supportare la Società nel reperimento di nuove risorse finanziarie e/o finanziamenti sia diretti che provenienti da primari istituti di credito da destinare agli interventi di chiusura di Scarpino 1 e 2 e poter assicurare la liquidità necessaria alla continuità aziendale della Società stessa. Negli anni trascorsi il Comune ha sempre garantito la copertura di temporanee necessità finanziarie della Società. Con comunicazione n. 195166 del 6 giugno 2018, il Comune di Genova ha confermato gli impegni assunti con l'approvazione della deliberazione di giunta n. 189/2017 a sostegno della continuità aziendale della società volta a garantire la regolare prosecuzione del servizio pubblico affidato.
- ⇒ Con delibera C.C. n. 57/2017 del 27/07/2017 il Comune di Genova ha certificato l'esistenza di un debito nei confronti di AMIU, e ne ha garantito il rientro attraverso un piano di rientro decennale anche in assenza del prolungamento del contratto di servizio in essere.
- ⇒ In data 22 maggio 2018 AMIU Genova ha sottoscritto un contratto di finanziamento con BNL per un importo erogato pari a 45 milioni di euro quale anticipazione sul piano di rientro del Comune di Genova, tale importo è stato integralmente incassato dalla società in data 28 maggio.
- ⇒ Con PEC inviata in data 21 maggio 2018 BNL si è resa disponibile ad erogare un ulteriore tranche di finanziamento pari a 30 milioni di euro sempre quale anticipo sul piano di rientro del Comune di Genova.
- ⇒ Con PEC inviata in data 21 maggio Intesa San Paolo si è resa disponibile a finanziare la società per un importo pari a 75 milioni di euro.
- ⇒ Con comunicazione n. 195166 del 6 giugno 2018, il Comune di Genova ha inoltre comunicato l'apertura formale di un tavolo tecnico con la Città metropolitana per la verifica delle condizioni di un affidamento In House del nuovo contratto di servizio di Igiene Urbana con decorrenza 1 gennaio 2021.
- ⇒ L'aggiornamento del Business Plan presentato in Consiglio di Amministrazione il 9 maggio del 2018 che include tra le assunzioni rilevanti un incremento della raccolta differenziata nel corso

del triennio, in termini di riduzione di rifiuto secco residuo da inviare a smaltimento, e l'apertura della discarica di Scarpino nel primo semestre 2018, non mostra squilibri di cassa nel breve e medio lungo termine.

- ⇒ Gli amministratori della società si impegnano ad addebitare integralmente sul Piano Finanziario da inviare all'Ente per il calcolo della TARI, come previsto dalla normativa vigente e dal contratto in essere, i costi sostenuti riferibili al servizio pubblico affidato comprensivo dei costi di trasporto e smaltimento.

Il realizzarsi delle condizioni sopra riportate, in particolare la realizzazione del Business Plan della società, che prevede tra i vari aspetti la riapertura della discarica di Scarpino, il raggiungimento di una percentuale significativa di raccolta differenziata sul territorio e l'inclusione integrale in TARI di tutti i costi sostenuti dalla società riferibili al servizio pubblico svolto come indicati nel Piano Finanziario, rappresenta un accadimento la cui realizzazione è solo parzialmente sotto il controllo degli amministratori e quindi indicare pertanto un possibile scenario di incertezza significativa.

## Commento alle principali voci dello Stato Patrimoniale

### ATTIVITA'

#### A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Non si rilevano crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

#### B) IMMOBILIZZAZIONI

##### B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

La posta comprende le spese di carattere pluriennale.

Nel corso dell'esercizio sono stati capitalizzati i costi per interventi di manutenzione straordinaria su immobili non di proprietà (immobili in affitto) e acquisti di software legati alle nuove esigenze organizzative.

Si precisa che i beni immateriali non sono stati oggetto - né nel passato né nell'esercizio corrente - di rivalutazioni o svalutazioni.

| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI             | Amiu spa   | Ge.am spa | Ecolegno srl | Amiu Bon. spa | Isab Srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | Rett., elimin.e riclass. | TOTALE     |
|--|------------|-----------|--------------|---------------|----------|-----------------|------------------|--------------------------|------------|
| Valore lordo a fine esercizio precedente | 6.870      | 249       | 174          | 232           | 0        | 0               | 0                | 0                        | 7.525      |
| Ammortamenti esercizi precedenti         | -5.941     | -233      | -174         | -225          | 0        | 0               | 0                | 0                        | -6.573     |
| <b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>     | <b>929</b> | <b>16</b> | <b>0</b>     | <b>7</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>952</b> |
| Acquisizioni dell'esercizio              | 63         | 24        | 0            | 0             | 0        | 0               | 0                | 0                        | 87         |
| Cessioni dell'esercizio                  | 0          | 0         | 0            | 0             | 0        | 0               | 0                | 0                        | 0          |
| Riclassifiche                            | 0          | 0         | 0            | 0             | 0        | 0               | 0                | 0                        | 0          |
| Ammortamenti dell'esercizio              | -302       | -19       | 0            | -3            | 0        | 0               | 0                | 0                        | -324       |
| <b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>       | <b>690</b> | <b>21</b> | <b>0</b>     | <b>4</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>715</b> |

##### B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Il valore dei beni è esposto al netto dei fondi ammortamento. I contratti di leasing sono contabilizzati col metodo finanziario e nella colonna rettifiche sono rilevate le variazioni necessarie ad applicare tale metodo nel presente bilancio consolidato. Si segnala che sugli immobili sono state rilasciate garanzie reali per l'erogazione di mutui di importo complessivo di 12.700 mila euro.

Le aliquote di ammortamento sono determinate sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei beni secondo la seguente tabella allegata.

In continuità con gli esercizi precedenti, le aliquote di ammortamento degli automezzi per la sola Capogruppo sono determinate sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei beni, definite da un apposito studio tecnico-economico. La percentuale di ammortamento dei mezzi varia in funzione della tipologia, che prevede periodi di ammortamento differenziati di 5, 6, 7, 8, 10 e 15 anni.

I cespiti relativi alla discarica di Scarpino sono ammortizzati in 10 anni in linea con la vita utile prevista per Scarpino 3, i cespiti non legati alla discarica risulteranno completamente ammortizzati alla chiusura del bilancio d'esercizio 2020.

Di seguito le percentuali di ammortamento applicate alle categorie di cespiti previste dalla società. Nel caso specifico sui beni di nuova acquisizione si è effettuato l'ammortamento nella misura del 50% dell'aliquota di legge e corrispondente al reale ammortamento del bene.

| CATEGORIA   | aliquota % |
|---|------------|
| Impianti di smaltimento   | Vita utile |
| Automezzi   | Vita utile |
| Edifici   | 3          |
| Costruzioni leggere   | 10         |
| Impianti di specifica utilizzazione   | 10         |
| Impianti destinati al trattamento e al depurazione di acque, fiumi ecc.             | 15         |
| Impianti  | 6,7        |
| Autovetture e motocicli   | 25         |
| Attrezzature varie  | 15         |
| Mobili e macchine da ufficio ordinarie  | 12         |
| Macchine da ufficio elettroniche compresi computer e sistemi telefonici elettronici | 20         |
| Macchinari officina   | 12,5       |

| B II 1 - Terreni e fabbricati            | Amiu spa      | Ge.am spa | Ecolegno srl | Amiu Bon. spa | Isab Srl  | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | Rett., elimin.e riclass. | TOTALE        |
|--|---------------|-----------|--------------|---------------|-----------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------|
| Valore lordo a fine esercizio precedente | 79.316        | 0         | 0            | 179           | 29        | 0               | 0                | 0                        | 79.524        |
| Ammortamenti esercizi precedenti         | -21.676       | 0         | 0            | -129          | 0         | 0               | 0                | 0                        | -21.805       |
| Riclassifiche                            | 0             | 0         | 0            | 0             | 0         | 0               | 0                | 140                      | 140           |
| <b>Valore netto ad inizio esercizio</b>  | <b>57.640</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>     | <b>50</b>     | <b>29</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>140</b>               | <b>57.859</b> |
| Acquisizioni dell'esercizio              | 200           | 0         | 0            | 0             | 0         | 300             | 0                | 0                        | 500           |
| Variazioni in diminuzione                | 0             | 0         | 0            | 0             | 0         | 0               | 0                | 0                        | 0             |
| <b>Valore lordo a fine esercizio</b>     | <b>57.840</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>     | <b>50</b>     | <b>29</b> | <b>300</b>      | <b>0</b>         | <b>140</b>               | <b>58.359</b> |
| Ammortamenti dell'esercizio              | 0             | 0         | 0            | -11           | 0         | 0               | 0                | 0                        | -11           |
| <b>Valore netto a fine esercizio</b>     | <b>55.444</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>     | <b>39</b>     | <b>29</b> | <b>300</b>      | <b>0</b>         | <b>140</b>               | <b>55.952</b> |

| B II 2 - Impianti e macchinari           | Amiu spa      | Ge.am spa   | Ecolegno srl | Amiu Bon. spa | Isab Srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | Rett., elimin.e riclass. | TOTALE        |
|--|---------------|-------------|--------------|---------------|----------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------|
| Valore lordo a fine esercizio precedente | 66.211        | 611         | 0            | 72            | 0        | 0               | 0                | 0                        | 66.894        |
| Ammortamenti esercizi precedenti         | -43.518       | -528        | 0            | -64           | 0        | 0               | 0                | 0                        | -44.110       |
| <b>Valore netto ad inizio esercizio</b>  | <b>22.693</b> | <b>83</b>   | <b>0</b>     | <b>8</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>22.784</b> |
| Acquisizioni dell'esercizio              | 214           | 0           | 0            | 0             | 0        | 0               | 0                | 0                        | 214           |
| Capitalizzazioni e riclassifiche         | 0             | 0           | 0            | 0             | 0        | 0               | 0                | 0                        | 0             |
| <b>Valore lordo a fine esercizio</b>     | <b>22.907</b> | <b>-268</b> | <b>0</b>     | <b>8</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>22.647</b> |
| Ammortamenti dell'esercizio              | -3.602        | -40         | 0            | -2            | 0        | 0               | 0                | 0                        | -3.644        |
| <b>Valore netto a fine esercizio</b>     | <b>19.305</b> | <b>46</b>   | <b>0</b>     | <b>6</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>19.357</b> |

| B II 3 - Attrezzature Industriali e commerciali | Amiu spa  | Ge.am spa | Ecolegno srl | Amiu Bon. spa | Isab Srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | Rett., elimin.e riclass. | TOTALE     |
|---|-----------|-----------|--------------|---------------|----------|-----------------|------------------|--------------------------|------------|
| Valore lordo a fine esercizio precedente        | 4.639     | 9         | 90           | 74            | 0        | 0               | 0                | 0                        | 4.812      |
| Ammortamenti esercizi precedenti                | -4.566    | -9        | -62          | -66           | 0        | 0               | 0                | 0                        | -4.703     |
| <b>Valore netto ad inizio esercizio</b>         | <b>73</b> | <b>0</b>  | <b>28</b>    | <b>8</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>109</b> |
| Acquisizioni dell'esercizio                     | 71        | 0         | 5            | 2             | 0        | 0               | 0                | 0                        | 78         |
| Variazioni in diminuzione                       | -102      | 0         | -2           | 0             | 0        | 0               | 0                | 0                        | -104       |
| <b>Valore lordo a fine esercizio</b>            | <b>42</b> | <b>0</b>  | <b>31</b>    | <b>10</b>     | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>83</b>  |
| Variazioni del Fondo Ammortamento               | 102       | 0         | 2            | 0             | 0        | 0               | 0                | 0                        | 104        |
| Ammortamenti dell'esercizio                     | -74       | 0         | -5           | -2            | 0        | 0               | 0                | 0                        | -81        |
| <b>Valore netto a fine esercizio</b>            | <b>70</b> | <b>0</b>  | <b>28</b>    | <b>8</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>106</b> |

| B II 4 - Altri beni                      | Amiu spa     | Ge.am spa  | Ecolegno srl | Amiu Bon. spa | Isab Srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | Rett., elimin.e riclass. | TOTALE        |
|--|--------------|------------|--------------|---------------|----------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------|
| Valore lordo a fine esercizio precedente | 64.995       | 310        | 851          | 2.241         | 0        | 0               | 0                | 0                        | 68.397        |
| Ammortamenti esercizi precedenti         | -57.726      | -291       | -550         | -2.187        | 0        | 0               | 0                | 0                        | -60.754       |
| Riclassifiche                            | 0            | 0          | 0            | 0             | 0        | 0               | 0                | 4.433                    | 4.433         |
| <b>Valore netto ad inizio esercizio</b>  | <b>7.269</b> | <b>19</b>  | <b>301</b>   | <b>54</b>     | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>4.433</b>             | <b>12.076</b> |
| Acquisizioni dell'esercizio              | 824          | 441        | 148          | 601           | 0        | 0               | 0                | 0                        | 2.014         |
| Variazioni in diminuzione                | -933         | 0          | -94          | -114          | 0        | 0               | 0                | -1.107                   | -2.248        |
| Capitalizzazioni e riclassifiche         | 0            | 0          | 0            | 0             | 0        | 0               | 0                | 0                        | 0             |
| <b>Valore lordo a fine esercizio</b>     | <b>7.160</b> | <b>460</b> | <b>355</b>   | <b>541</b>    | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>3.326</b>             | <b>11.842</b> |
| Variazioni del Fondo Ammortamento        | 912          | 14         | 94           | 114           | 0        | 0               | 0                | 0                        | 1.134         |
| Ammortamenti dell'esercizio              | -2.860       | -42        | -72          | -95           | 0        | 0               | 0                | 0                        | -3.069        |
| <b>Valore netto a fine esercizio</b>     | <b>5.212</b> | <b>432</b> | <b>377</b>   | <b>560</b>    | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>3.326</b>             | <b>9.907</b>  |

| B II 54 - Immobilizzazioni in corso | Amiu spa   | Ge.am spa | Ecolegno srl | Amiu Bon. spa | Isab Srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | Rett., elimin.e riclass. | TOTALE     |
|-------------------------------------|------------|-----------|--------------|---------------|----------|-----------------|------------------|--------------------------|------------|
| Valore a fine esercizio precedente  | 79         | 0         | 0            | 0             | 0        | 0               | 0                | 0                        | 79         |
| Acquisizioni dell'esercizio         | 42         | 0         | 0            | 0             | 0        | 0               | 0                | 0                        | 42         |
| Variazioni in diminuzione           | 0          | 0         | 0            | 0             | 0        | 0               | 0                | 0                        | 0          |
| Capitalizzazioni e riclassifiche    | 0          | 0         | 0            | 0             | 0        | 0               | 0                | 0                        | 0          |
| <b>Valore a fine esercizio</b>      | <b>121</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>                 | <b>121</b> |

## B III – IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

I dati relativi ai patrimoni netti delle società partecipate si riferiscono a bilanci già approvati dalle relative assemblee o approvati dai rispettivi consigli di amministrazione.

## PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE

Le partecipazioni in imprese collegate sono valutate al patrimonio netto reale delle società.

| Descrizione  | Quota detenuta | Valore 2017 | Valore 2016 | Variazioni | Patrimonio netto 2017 | Quota di Patrimonio Netto | Risultato ultimo esercizio |
|--|----------------|-------------|-------------|------------|-----------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>S.A.TER spa</b><br>Via Rati 66 - Cogoleto GE      | 49%            | 295         | 295         | 0          | 806                   | 395                       | 41                         |
| <b>Cerjac scpa</b><br>Via B. Parodi 41 - Ceranesi Ge | 100%           | 0           | 82          | -82        |                       |                           |                            |
| <b>VEGA srl</b><br>Via Roma 25 - Busalla Ge          | 35%            | 4           | 4           | 0          | 50                    | 18                        | 2                          |
| <b>TOTALE COLLEGATE</b>                              |                | <b>299</b>  | <b>381</b>  | <b>-82</b> | <b>856</b>            | <b>412</b>                | <b>43</b>                  |

Nel corso nel 2017 Amiu ha acquisito il 100% della società Cerjac Scpa che quindi è rientrata nel perimetro del consolidamento.

## PARTECIPAZIONI IN IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

| Descrizione                | Quota detenuta | Valore 2017 | Valore 2016 | Variazioni | Patrimonio netto 2017 | Quota di Patrimonio Netto |
|----------------------------|----------------|-------------|-------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Sviluppo Genova spa</b> | 2,5%           | 105         | 105         | 0          | 4.325                 | 108                       |
| <b>TOTALE</b>              |                | <b>105</b>  | <b>105</b>  | <b>0</b>   | <b>4.325</b>          | <b>108</b>                |

## PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE

| Descrizione                   | Quota detenuta | Valore 2017 | Valore 2016 | Variazioni | Patrimonio netto 2017 | Quota di Patrimonio Netto |
|-------------------------------|----------------|-------------|-------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>REFRI srl</b>              | 6%             | 306         | 306         | 0          |                       |                           |
| <b>Consorzio T.I.C.A.S.S.</b> | 4,9%           | 4           | 4           | 0          |                       |                           |
| <b>TOTALE</b>                 |                | <b>310</b>  | <b>310</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>              | <b>0</b>                  |

## C) ATTIVO CIRCOLANTE

### C I- RIMANENZE

Il valore delle rimanenze è dettagliato nel prospetto seguente ed è relativo ad Amiu per un valore di 1.836 mila euro e ad AMIU Bonifiche spa per 160 mila euro. In termini economici la variazione sull'esercizio è stata di 40 mila euro.

| C I - RIMANENZE                                   | 2017         | 2016         | VARIAZIONI |
|---|--------------|--------------|------------|
| Vestiaro  | 188          | 203          | -15        |
| Segnaletica antinfortunistica                     | 55           | 51           | 4          |
| Ricambi automezzi e pneumatici                    | 715          | 760          | -45        |
| Carburanti e lubrificanti                         | 88           | 80           | 8          |
| Farmaci per la vendita                            | 0            | 0            | 0          |
| Scope ed altro materiali per la pulizia           | 804          | 847          | -43        |
| Cancelleria e stampati                            | 41           | 47           | -6         |
| Altri materiali di consumo                        | 236          | 179          | 57         |
| Fondo Svalutazione Scorte (a deduzione)           | 192          | 192          | 0          |
| <b>TOT MATERIE PRIME SUSSIDIARIE E DI CONSUMO</b> | <b>1.935</b> | <b>1.975</b> | <b>-40</b> |

## C II - CREDITI

### CREDITI VERSO UTENTI E CLIENTI

I crediti verso clienti, al netto dei fondi svalutazione accantonati, ammontano complessivamente a circa 13.913 mila euro.

| C II 1 – CREDITI VERSO UTENTI E CLIENTI   | 2017          | 2016          | VARIAZIONI    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Crediti per Tariffa di Igiene ambientale  | 27.149        | 27.914        | -765          |
| Altri crediti verso clienti               | 12.890        | 14.479        | -1.589        |
| Crediti scadenti oltre l'anno             | 506           | 1.845         | -1.339        |
| Fatture da emettere                       | 0             | 0             | 0             |
| Fondo Svalutazione Crediti (a deduzione)  | 26.632        | 26.711        | -79           |
| <b>TOT CREDITI VERSO UTENTI E CLIENTI</b> | <b>13.913</b> | <b>17.527</b> | <b>-3.614</b> |

La voce "Crediti per Tariffa di Igiene Ambientale" rileva un decremento di circa 765 mila euro, per incassi ricevuti nell'anno 2017. Si ricorda che dal 2010, col ritorno ad un regime tributario, AMIU fattura il corrispettivo per le attività previste dal Contratto di Servizio direttamente al Comune di Genova, sul quale rimane pertanto il rischio di credito degli importi fatturati alla collettività a titolo di tariffa.

Non ci sono crediti scadenti oltre i 5 anni.

| C II 1 – CREDITI VERSO UTENTI E CLIENTI   | Amiu spa      | Ge.am spa    | Eco legno srl | Amiu Bon. spa | ISAB srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | rett. ed elim. | 2017          |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|----------|-----------------|------------------|----------------|---------------|
| Crediti per Tariffa di Igiene ambientale  | 27.149        | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 27.149        |
| Altri crediti verso clienti               | 10.294        | 1.835        | 498           | 258           | 0        | 0               | 5                | 0              | 12.890        |
| Crediti scadenti oltre l'anno             | 506           | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 506           |
| Fatture da emettere                       | 0             | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 0             |
| Fondo Svalutazione Crediti (a deduzione)  | 26.036        | 390          | 0             | 201           | 0        | 0               | 5                | 0              | 26.632        |
| <b>TOT CREDITI VERSO UTENTI E CLIENTI</b> | <b>11.913</b> | <b>1.445</b> | <b>498</b>    | <b>57</b>     | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>13.913</b> |

Dall'analisi effettuata al 31.12.2017, anche a seguito di una puntuale attività di recupero crediti, i Fondi Svalutazione Crediti risultano ragionevoli rispetto alle posizioni a credito ritenute di difficile recupero.

La variazione del Fondo Svalutazione Crediti deriva dall' utilizzo di perdite su crediti accertate.

### CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

Questa voce (743 mila euro) è costituita da crediti verso S.A.TER spa e verso Vega Scroll.

## CREDITI VERSO CONTROLLANTI

La posta accoglie i crediti (167.007 mila euro) verso il Comune di Genova per i diversi servizi resi da Amiu, il credito relativo ai costi per la chiusura e la post gestione della Discarica di Scarpino 1 e Scarpino 2 e il credito per l'emergenza rifiuti. Si segnala che nel corso dell'esercizio il Comune ha provveduto ad effettuare il pagamento totale del corrispettivo inerente la TARI si è provveduto a classificare il credito verso il Comune di Genova relativo ai costi della chiusura, della post gestione della Discarica di Scarpino e dell'emergenza rifiuti nei crediti scadenti oltre l'anno suddiviso sulla base del piano di rientro del credito formalizzato dal Comune di Genova con deliberazione n. 57/2017 del Consiglio Comunale. Anche in caso di mancata riassegnazione alla Società del contratto di Servizio in scadenza nel 2020 tali crediti rimarranno esigibili, come previsto dalla sopra citata deliberazione del Consiglio Comunale.

I crediti scadenti oltre i 5 anni ammontano a Euro 51.750 mila

## CREDITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

La posta accoglie i crediti verso le società sottoposte al controllo del Comune di Genova.

## CREDITI TRIBUTARI

Il dettaglio della voce è esposto nella tabella sottostante.

| C II 5 BIS - CREDITI TRIBUTARI  | 2017         | 2016         | VARIAZIONI    |
|---------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Iva a credito                   | 555          | 4.457        | -3.902        |
| Credito IRES                    | 398          | 893          | -495          |
| Credito IRES oltre 12 mesi      | 0            | 0            | 0             |
| Credito IRAP                    | 2.403        | 2.610        | -207          |
| Ritenute d'acconto su interessi | 1            | 1            | 0             |
| Altri Crediti                   | 57           | 156          | -99           |
| <b>TOT CREDITI TRIBUTARI</b>    | <b>3.414</b> | <b>8.117</b> | <b>-4.703</b> |

I crediti tributari risultano in diminuzione principalmente in relazione all'introduzione del D.L. n. 50 del 24/4/2017 relativo al regime di split payment.

## IMPOSTE ANTICIPATE

Le imposte anticipate (251 mila euro) sono relative a differenze temporanee deducibili che si manifesteranno nei futuri esercizi.

## CREDITI VERSO ALTRI

La voce Depositi Cauzionali rileva le cauzioni relative allo smaltimento rifiuti fuori Genova.

I crediti per contributi si riferiscono principalmente ai contributi concessi per gli investimenti effettuati per le discariche, per i centri di conferimento e per la nuova strada di Scarpino. Il credito verso Fondi per Formazione rappresenta l'importo - a totale disposizione di Amiu - obbligatoriamente versato a Fondimpresa e Fondirigenti per finanziare attività di formazione. La voce "Altri crediti" è composta principalmente da crediti verso l'Agenzia delle Dogane per la riduzione dell'aliquota di accisa sul gasolio per autotrazione (Legge 24.12.2012 n. 228).

Non esistono crediti esigibili oltre i 5 anni.

| C II 5 QUATER - CREDITI VERSO ALTRI | 2017         | 2016         | VARIAZIONI  |
|-------------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Depositi cauzionali                 | 852          | 820          | 32          |
| Crediti per personale comandato     | 104          | 176          | -72         |
| Credito per contributi              | 1.190        | 1.738        | -548        |
| Crediti per mutui                   | 742          | 918          | -176        |
| Altri Crediti                       | 531          | 582          | -51         |
| <b>TOT CREDITI VERSO ALTRI</b>      | <b>3.419</b> | <b>4.234</b> | <b>-815</b> |

Si fornisce nella tabella sottostante il saldo al 31/12/2017 per società.

| C II 5 QUATER - CREDITI VERSO ALTRI | Amiu spa     | Ge.am spa | Eco legno srl | Amiu Bon. spa | ISAB srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | rett. ed elim. | 2017         |
|-------------------------------------|--------------|-----------|---------------|---------------|----------|-----------------|------------------|----------------|--------------|
| Depositi cauzionali                 | 850          | 1         | 0             | 1             | 0        | 0               | 0                | 0              | 852          |
| Crediti per personale comandato     | 104          | 0         | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 104          |
| Credito per contributi              | 1.190        | 0         | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 1.190        |
| Crediti per mutui                   | 742          | 0         | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 742          |
| Altri Crediti                       | 367          | 1         | 27            | 97            | 0        | 0               | 0                | 39             | 531          |
| <b>TOT CREDITI VERSO ALTRI</b>      | <b>3.253</b> | <b>2</b>  | <b>27</b>     | <b>98</b>     | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>39</b>      | <b>3.419</b> |

## C IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE

La voce comprende il saldo dei conti correnti bancari e delle altre voci di liquidità, come evidenziato nel prospetto seguente:

Si fornisce nella tabella sottostante il saldo al 31/12/2017 per società.

| C IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE     | 2017         | 2016         | VARIAZIONI    |
|-----------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Banche e C/C postale              | 5.982        | 7.939        | -1.957        |
| Denaro e valori in cassa          | 24           | 32           | -8            |
| <b>TOT DISPONIBILITA' LIQUIDE</b> | <b>6.006</b> | <b>7.971</b> | <b>-1.965</b> |

## D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

L'ammontare dei ratei e risconti attivi al 31.12.2017 è dettagliato nella tabella sottostante.

| D - RATEI E RISCONTI ATTIVI | 2.017        | 2.016        | VARIAZIONI   |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>RISCONTI :</b>           |              |              |              |
| Spese automezzi             | 44           | 69           | -25          |
| Telefono                    | 25           | 23           | 2            |
| Canoni di manutenzione      | 2            | 3            | -1           |
| Canoni noleggio             | 154          | 293          | -139         |
| Canoni leasing              | 16           | 28           | -12          |
| Assicurazioni               | 1.071        | 950          | 121          |
| Polizze fidejussorie        | 3.351        | 1.796        | 1.555        |
| Buoni pasto                 | 11           | 13           | -2           |
| Fitti                       | 9            | 27           | -18          |
| Licenze                     | 0            | 0            | 0            |
| Altre                       | 101          | 41           | 60           |
| <b>TOTALE</b>               | <b>4.784</b> | <b>3.243</b> | <b>1.541</b> |

## PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'

### A) PATRIMONIO NETTO

#### PATRIMONIO NETTO DI SPETTANZA DEL GRUPPO

A I - Il Capitale Sociale è pari a € 14.143 mila euro costituito da pari numero di azioni del valore nominale di 1 euro ciascuna possedute al 93,94% dall'azionista Comune di Genova e al 6,06% dalla stessa Amiu.

Il risultato di esercizio è pari a 196 mila euro

Con riferimento alla riconciliazione del risultato e del Patrimonio Netto della Controllante con quello Consolidato si rinvia al prospetto sottostante.

#### PATRIMONIO NETTO DI SPETTANZA DI TERZI

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| Capitale e Riserve    | 894 mila euro |
| Risultato d'Esercizio | 134 mila euro |

| TABELLA DI RICONCILIAZIONE                                      | UTILE      | PATRIMONIO NETTO |
|---|------------|------------------|
| <b>A.M.I.U. GENOVA SPA</b>                                      | <b>115</b> | <b>17.032</b>    |
| Recepimento società valutate con il metodo del patrimonio netto | -60        | 28               |
| Quota di gruppo nelle società consolidate                       | 262        | 3.385            |
| Elisione partecipate/dividendi                                  | -182       | -1.048           |
| Eliminazione svalutazione partecipata                           | 0          | 73               |
| Recepimento IAS 17  | 12         | 266              |
| Plusvalenza vendita automezzi                                   | 22         | -594             |
| Eliminazione fondo rischi contrattuali                          | 0          | 0                |
| Plusvalenze permanenti da cessione partecipazioni               | 0          | 192              |
| Effetto netto elisione distribuzione dividendi infragruppo      | 0          | -657             |
| Ammortamenti su beni da plusvalenze                             | 23         | 619              |
| Imposte anticipate  | 0          | 261              |
| Imposte differite   | 4          | -104             |
| <b>Risultato netto di gruppo</b>                                | <b>196</b> | <b>19.453</b>    |
| Recepimento risultato società consolidate quota Terzi           | 130        | 814              |
| Recepimento IAS e altre minori                                  | 4          | 214              |
| <b>RISULTATO E PATRIMONIO NETTO TOTALE</b>                      | <b>330</b> | <b>20.481</b>    |

| MOVIMENTI DEL PATRIMONIO NETTO      | 2016          | UTILE 2017 | UTILE 2016 | ALTRI     | 2017          | Distribuibilità ai sensi dell'art. 2427 7bis |
|-------------------------------------|---------------|------------|------------|-----------|---------------|--|
| Capitale sociale                    | 14.143        | 0          | 0          | 0         | 14.143        |  |
| Riserva sovrapprezzo azioni         | 1.283         | 0          | 0          | 0         | 1.283         | disponibile e non distribuibile              |
| Riserva legale                      | 320           | 0          | 7          | 0         | 327           | disponibile non distribuibile                |
| Riserva straordinaria               | 1.296         | 0          | 0          | 316       | 1.612         | disponibile e distribuibile                  |
| Utile a nuovo                       | 3.170         | 0          | 57         | -254      | 2.972         | disponibile e distribuibile                  |
| Risultato d'esercizio               | 64            | 196        | -64        | 0         | 196           |  |
| Riserva negativa per azioni proprie | -1.080        | 0          | 0          | 0         | -1.080        |  |
| <b>NETTO DI GRUPPO</b>              | <b>19.196</b> | <b>196</b> | <b>0</b>   | <b>62</b> | <b>19.453</b> |  |
| Quota di terzi                      | 894           | 134        | 0          | 0         | 1.028         |  |
| <b>PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO</b> | <b>20.090</b> | <b>330</b> | <b>0</b>   | <b>62</b> | <b>20.481</b> |  |

### B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

#### B 2 - FONDI PER RISCHI ED ONERI – PER IMPOSTE ANCHE DIFFERITE

Questa voce (127 mila euro) comprende fiscalità differita relativa al trattamento dei contratti di leasing secondo quanto previsto dalla IAS 17 e l'eliminazione del fondo rischi contrattuali di Quattroerre spa in liquidazione.

## B 4 - FONDI PER RISCHI ED ONERI – ALTRI FONDI

Questa voce è composta dai Fondi elencati nel prospetto successivo ed è quasi esclusivamente composta da voci di Amiu.

| B - FONDI PER RISCHI ED ONERI                          | 2016           | DECREMENTI    | INCREMENTI   | 2017           |
|--|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Fondo accertamento debiti vs. il Personale e Fornitori | 1.123          | -273          | 772          | 1.622          |
| Contenzioso INPDAP                                     | 446            |               | 106          | 552            |
| Oneri post chiusura e man. programmata discariche      | 132.041        | -7.877        |              | 124.164        |
| Fondo rischi diversi                                   | 1.482          | 105           | 1.050        | 2.637          |
| Fondo recupero ambientale                              | 6.501          |               |              | 6.501          |
| Fondo rischi responsabilità solidale                   | 197            | -164          |              | 33             |
| <b>TOTALE FONDI</b>                                    | <b>141.790</b> | <b>-8.209</b> | <b>1.928</b> | <b>135.509</b> |

Si segnala che il Fondo "Accertamento Debiti verso il Personale" e il "Fondo rischi diversi" sono stati incrementati in relazione alle prescrizioni e ai rischi accertati nel 2017.

Gli stanziamenti destinati a coprire gli oneri per la copertura definitiva e la post-gestione delle due discariche gestite da Amiu, sono definiti sulla base di valutazioni tecniche effettuate da terzi. Si precisa che per la discarica della Birra, Amiu non dovrà effettuare le attività di post-gestione, che saranno direttamente in carico ai Comuni proprietari della discarica. Il fondo recupero ambientale è correlato a specifici rischi collegati alla discarica di Scarpino.

Per una maggiore informazione sull'utilizzo dei fondi oneri post chiusura discariche, relativi all'esercizio 2017, si fornisce il seguente prospetto:

Utilizzo fondi oneri post chiusura discariche

|  |           |
|--|-----------|
| B 6 – Costi per materie prime                        | 1.601.866 |
| B 7 – Costi per servizi                              | 4.694.539 |
| B 8 – Costi per godimento beni di terzi              | 336.542   |
| B 9 – Costi per il personale                         | 1.243.762 |
| Totale utilizzo fondi oneri post chiusura discariche | 7.876.709 |

## C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Rappresenta l'effettivo debito maturato dall'azienda nei confronti dei propri dipendenti a tale titolo al 31.12.2017. Il dettaglio per società è il seguente:

| C – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | Amiu spa | Ge.am spa | Eco legno srl | Amiu Bon. spa | ISAB srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | rett. ed elim. | 2017   |
|----------------------------------|----------|-----------|---------------|---------------|----------|-----------------|------------------|----------------|--------|
| Trattamento di fine rapporto     | 23.869   | 1.067     | 138           | 131           | 0        | 0               | 0                |                | 25.205 |

## D) DEBITI

### D 3 - DEBITI VERSO SOCI PER FINANZIAMENTI

La voce evidenzia principalmente il debito per anticipazione di cassa concessa dal Comune di Genova con deliberazione della Giunta Comunale n. 227/2017 del 5/10/2017 per un importo di 25 milioni di euro. Per una migliore rappresentazione del bilancio, si è ritenuto opportuno riclassificare per gli esercizi 2016 e 2017 tale importo nella voce "Debiti verso soci per finanziamenti" anziché "Debiti verso controllanti".

### D 4 – DEBITI VERSO BANCHE

Questa voce comprende tutti i mutui a medio termine accesi per finanziare gli investimenti e il debito a breve verso il sistema bancario. La voce è così composta:

- a) *Correnti*: 3.675 mila euro di cui: 2.419 mila euro per rate mutui di Amiu scadenti entro 12 mesi e saldi di C/C bancario per 905 mila euro di Amiu; 68 mila euro di GE.AM Gestioni Ambientali spa e 283 mila euro di Amiu Bonifiche spa.
- b) *Scadenti oltre l'anno*: circa 12.709 mila euro per rate mutui di Amiu; di questi si segnala che la quota in scadenza oltre i 5 anni è di circa 5.774 mila euro.

Si rileva che esistono garanzie ipotecarie relative ai mutui accesi per l'acquisizione degli immobili siti in Via D'annunzio e Via Greto di Cornigliano per un importo di 12.700 mila euro.

#### D 7 – DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI

Tale voce contiene il debito per canoni di leasing rilevati col metodo finanziario per un importo di 2.674 mila euro.

#### D 7 – DEBITI VERSO FORNITORI

Questa voce evidenzia l'ammontare dei debiti per acquisto di beni e servizi da terzi. Tale voce contiene fatture da ricevere per 8.088 mila euro.

Non esistono debiti di durata superiore a 5 anni.

Si fornisce nella tabella sottostante il saldo al 31/12/2017 per società.

| D 7 – DEBITI VERSO FORNITORI | 2017          | 2016          | VARIAZIONI   |
|------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Fornitori                    | 24.215        | 22.472        | 1.743        |
| Fatture da Ricevere          | 8.088         | 7.798         | 290          |
| <b>TOT FORNITORI</b>         | <b>32.303</b> | <b>30.270</b> | <b>2.033</b> |

#### D 10 – DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

La posta accoglie debiti verso Sater per 13 mila euro.

#### D 11 – DEBITI VERSO CONTROLLANTI

La posta (5.779 mila euro) accoglie i debiti per tributi e canoni, oneri di servizio ed a incassi TIA che gli utenti hanno effettuato ad Amiu, ma che sono di competenza del Comune di Genova. Tali voci sono inserite nelle periodiche regolazioni delle posizioni di debito/credito concordate con il Comune di Genova.

#### D11bis – DEBITI VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

In questa voce vengono evidenziati i debiti verso imprese sottoposte al controllo del Comune di Genova.

#### D 12 – DEBITI TRIBUTARI

La voce accoglie passività per imposte certe e determinate.

| D 12 - DEBITI TRIBUTARI       | 2017         | 2016         | VARIAZIONI | 2016         |
|-------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| IRPEF Lavoratori dipendenti   | 1.676        | 1.775        | -99        | 1.775        |
| IRPEF Lavoratori autonomi     | 37           | 14           | 23         | 14           |
| Debiti v/Erario               | 29           | -139         | 168        | -139         |
| IVA in sospeso                | 12           | 18           | -6         | 18           |
| IRAP                          | 39           | 11           | 28         | 11           |
| IRES                          | 127          | 61           | 66         | 61           |
| DEBITI V/ERARIO IMP.DIFFERITE | 36           | 37           | -1         | 37           |
| DEBITI V/ EQUITALIA           | 0            | 24           | -24        | 24           |
| <b>TOT DEBITI TRIBUTARI</b>   | <b>1.956</b> | <b>1.801</b> | <b>155</b> | <b>1.801</b> |

Si fornisce nella tabella sottostante il saldo al 31/12/2017 per società.

| D 12 - DEBITI TRIBUTARI       | Amiu spa     | Ge.am spa  | Eco legno srl | Amiu Bon. spa | ISAB srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | rett. ed elim. | 2017         |
|-------------------------------|--------------|------------|---------------|---------------|----------|-----------------|------------------|----------------|--------------|
| IRPEF Lavoratori dipendenti   | 1.525        | 68         | 16            | 67            | 0        | 0               | 0                | 0              | 1.676        |
| IRPEF Lavoratori autonomi     | 32           | 2          | 1             | 2             | 0        | 0               | 0                | 0              | 37           |
| Debiti v/Erario               | 0            | 5          | 14            | 0             | 0        | 0               | 0                | 10             | 29           |
| IVA in sospeso                | 12           | 0          | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 12           |
| IRAP                          | 0            | 27         | 2             | 0             | 0        | 0               | 0                | 10             | 39           |
| IRES                          | 0            | 63         | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 64             | 127          |
| DEBITI V/ERARIO IMP.DIFFERITE | 0            | 36         | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 36           |
| DEBITI V/ EQUITALIA           | 0            | 0          | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 0            |
| <b>TOT DEBITI TRIBUTARI</b>   | <b>1.569</b> | <b>201</b> | <b>33</b>     | <b>69</b>     | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>84</b>      | <b>1.956</b> |

D

### 13 – DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA ESICUREZZA SOCIALE

La voce rappresenta il debito maturato nei confronti degli enti previdenziali al 31.12.2017, come dettagliato nel prospetto seguente.

Non esistono debiti di durata superiore a 5 anni.

| D 13 – DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE | 2017         | 2016         | VARIAZIONI  |
|---|--------------|--------------|-------------|
| INPS  | 1.405        | 1.566        | -161        |
| INPDAP  | 2.414        | 2.498        | -84         |
| INAIL   | 10           | 10           | 0           |
| PREVIAMBIENTE   | 266          | 218          | 48          |
| PREVINDAI   | 31           | 32           | -1          |
| ALTRI   | 37           | 77           | -40         |
| <b>TOT ISTITUTI PREV. E SICUREZZA SOC.</b>                        | <b>4.163</b> | <b>4.401</b> | <b>-238</b> |

Si fornisce nella tabella sottostante il saldo al 31/12/2017 per società.

| D 13 – DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE | Amiu spa     | Ge.am spa  | Eco legno srl | Amiu Bon. spa | ISAB srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | rett. ed elim. | 2017         |
|---|--------------|------------|---------------|---------------|----------|-----------------|------------------|----------------|--------------|
| INPS  | 1.185        | 97         | 18            | 105           | 0        | 0               | 0                | 0              | 1.405        |
| INPDAP  | 2.381        | 0          | 0             | 33            | 0        | 0               | 0                | 0              | 2.414        |
| INAIL   | 0            | 2          | 4             | 4             | 0        | 0               | 0                | 0              | 10           |
| PREVIAMBIENTE   | 266          | 0          | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 266          |
| PREVINDAI   | 26           | 0          | 0             | 5             | 0        | 0               | 0                | 0              | 31           |
| ALTRI   | 9            | 6          | 0             | 22            | 0        | 0               | 0                | 0              | 37           |
| <b>TOT ISTITUTI PREV. E SICUREZZA SOC.</b>                        | <b>3.867</b> | <b>105</b> | <b>22</b>     | <b>169</b>    | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>4.163</b> |

### D14 – ALTRI DEBITI

Non esistono debiti di durata superiore a 5 anni.

| D 14 – ALTRI DEBITI       | 2017         | 2016         | VARIAZIONI |
|---------------------------|--------------|--------------|------------|
| Debiti vs. Sindacati      | 34           | 34           | 0          |
| Debiti verso il personale | 4.645        | 4.454        | 191        |
| Addizionale provinciale   | 1.191        | 1.201        | -10        |
| Altri Debiti              | 242          | 190          | 52         |
| <b>TOT ALTRI DEBITI</b>   | <b>6.112</b> | <b>5.879</b> | <b>233</b> |

Si fornisce nella tabella sottostante il saldo al 31/12/2017 per società.

| D 14 – ALTRI DEBITI       | Amiu spa     | Ge.am spa  | Eco legno srl | Amiu Bon. spa | ISAB srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | rett. ed elim. | 2017         |
|---------------------------|--------------|------------|---------------|---------------|----------|-----------------|------------------|----------------|--------------|
| Debiti vs. Sindacati      | 32           | 0          | 0             | 2             | 0        | 0               | 0                | 0              | 34           |
| Debiti verso il personale | 4.250        | 231        | 70            | 94            | 0        | 0               | 0                | 0              | 4.645        |
| Addizionale provinciale   | 1.191        | 0          | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 1.191        |
| Altri Debiti              | 229          | 5          | 8             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 242          |
| <b>TOT ALTRI DEBITI</b>   | <b>5.702</b> | <b>236</b> | <b>78</b>     | <b>96</b>     | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>6.112</b> |

### E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce più rilevante attiene ai contributi in c/capitale che, coerentemente con quanto indicato dai Principi Contabili, vengono gradualmente accreditati a conto economico in relazione alla vita utile dei beni ai quali si riferiscono. Si segnala che la quota di risconti passivi oltre i 5 anni è di circa 8.844 mila euro.

| E - RATEI E RISCONTI PASSIVI                         | 2.017         | 2.016         | VARIAZIONI    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>RATEI :</b>                                       |               |               |               |
| Interessi passivi                                    | 25            | 0             | 25            |
| <b>RISCONTI PASSIVI :</b>                            |               |               |               |
| Attualizzazione credito imp.biogas                   | 56            | 73            | -17           |
| Attualizzazione crediti v/Comuni per Discarica Birra | 0             | 0             | 0             |
| Attualizzazione credito v/Comune di Genova           | 0             | 0             | 0             |
| Contributi in C/Capitale                             | 11.535        | 12.237        | -702          |
| Progetto Weeenmodels                                 | 94            | 98            | -4            |
| Progetto w eee co RAEE                               | 25            | 30            | -5            |
| Progetto Force                                       | 461           | 573           | -112          |
| Progetto Por Fesr                                    | 70            | 253           | -183          |
| <b>TOTALE RISCONTI</b>                               | <b>12.241</b> | <b>13.264</b> | <b>-1.023</b> |

### Altre informazioni

#### Impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale

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

Il relativo dettaglio, contenuto nel prospetto sottostante, mette in evidenza le cauzioni e le fidejussioni prestate dalle ditte. La voce Polizze a favore di terzi è relativa alle garanzie che devono essere rilasciate per legge agli enti pubblici al fine di ottenere le autorizzazioni ad operare nel settore dei rifiuti.

| DESCRIZIONE                      | 2017           | 2016           | VARIAZIONI    |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| NOSTRE POLIZZE A FAVORE DI TERZI | 132.832        | 111.283        | 21.549        |
| LETTERE DI PATRONAGE             | 2.015          | 2.015          | 0             |
| AVVALLI E FIDEIUSSIONI RICEVUTE  | 2.393          | 1.983          | 410           |
| <b>TOTALE</b>                    | <b>137.240</b> | <b>115.281</b> | <b>21.959</b> |

Si fornisce nella tabella sottostante il saldo al 31/12/2017 per società.

| DESCRIZIONE                      | Amiu spa       | Ge.am spa    | Eco legno srl | Amiu Bon. spa | ISAB srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | rett. ed elim. | 2017           |
|----------------------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|----------|-----------------|------------------|----------------|----------------|
| NOSTRE POLIZZE A FAVORE DI TERZI | 131.754        | 0            | 0             | 1.077         | 0        | 0               | 0                | 0              | 132.832        |
| LETTERE DI PATRONAGE             | 2.015          | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 2.015          |
| AVVALLI E FIDEIUSSIONI RICEVUTE  | 220            | 2.173        | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0              | 2.393          |
| <b>TOTALE</b>                    | <b>133.989</b> | <b>2.173</b> | <b>0</b>      | <b>1.077</b>  | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>137.240</b> |

## Commento alle principali voci del Conto Economico

### A) VALORE DELLA PRODUZIONE

#### A 1 – RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

Questa voce presenta un saldo di 155.890 mila euro, al netto di eliminazioni inter gruppo di 9.413 mila euro.

| A 1 - RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI | 2017           | 2016           |
|--|----------------|----------------|
| SERVIZI DI IGIENE E TUTELA AMBIENTALE          | 154.471        | 159.856        |
| RICAVI DA SERVIZI FUNERARI                     | 1.419          | 1.511          |
| <b>TOT RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI</b>  | <b>155.890</b> | <b>161.367</b> |

Nella tabella sottostante si evidenzia il saldo al 31/12/2017 per singola società.

| A 1 - RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI | Amiu spa       | Ge.am spa    | Eco legno srl | Amiu Bon. spa | ISAB srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | rett.ed elimin. | 2017           |
|--|----------------|--------------|---------------|---------------|----------|-----------------|------------------|-----------------|----------------|
| SERVIZI DI IGIENE E TUTELA AMBIENTALE          | 150.028        | 5.953        | 2.957         | 4.946         | 0        | 0               | 0                | -9.413          | 154.471        |
| RICAVI DA SERVIZI FUNERARI                     | 1.419          | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0               | 1.419          |
| <b>TOT RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI</b>  | <b>151.447</b> | <b>5.953</b> | <b>2.957</b>  | <b>4.946</b>  | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>-9.413</b>   | <b>155.890</b> |

#### A 3 – VARIAZIONE DEI LAVORI IN CORSO

Non ci sono lavori in corso.

#### A 5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI - a1 PROVENTI E RICAVI DIVERSI

Questa voce presenta un saldo di 742 mila euro dopo eliminazioni inter gruppo di 138 mila euro per servizi amministrativi, affitti e manutenzioni resi dalla Capogruppo.

La variazione rispetto al 2016 è dovuta al provento riconosciuto dal Comune di Genova a fronte degli oneri di chiusura e post gestione della discarica di Scarpino registrato nel 2016 per 45.009 mila euro, previsto dalla perizia asseverata da un consulente terzo.

| A 5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI<br>a1 Proventi e Ricavi diversi | 2017       | 2016          | VARIAZIONI     |
|---|------------|---------------|----------------|
| Affitti attivi  | 31         | 29            | 2              |
| Manutenzioni a terzi  | 4          | 5             | -1             |
| Altri Proventi  | 695        | 47.442        | -46.747        |
| Plusvalenze da cessione immobilizzazioni                      | 7          | 28            | -21            |
| Recupero evasione TIA   | -16        | 258           | -274           |
| Service reso a Società partecipate                            | 21         | 19            | 2              |
| <b>TOT ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>                            | <b>742</b> | <b>47.781</b> | <b>-47.039</b> |

#### A 5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI – a2 RIMBORSI E RECUPERI DIVERSI

Questa voce presenta un saldo di 917 mila euro dopo le eliminazioni inter gruppo di 174 mila euro.

| <b>A 5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI<br/>a2 Rimborsi e Recuperi diversi</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b>  | <b>VARIAZIONI</b> |
|---|-------------|--------------|-------------------|
| Recupero Ecotassa   | 0           | 0            | 0                 |
| Risarcimento danni e penalità a fornitori                               | 146         | 234          | -88               |
| Recuperi vari   | 754         | 873          | -119              |
| Personale comandato presso terzi  | 17          | 75           | -58               |
| Utilizzo fondi eccedenti  | 0           | 312          | -312              |
| <b>TOT RIMBORSI E RECUPERI VS. TERZI</b>                                | <b>917</b>  | <b>1.494</b> | <b>-577</b>       |

### A 5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI – c - Contributi In Conto Esercizio

La voce (395 mila euro) è composta principalmente dall'importo dei contributi concessi per la formazione del personale, contributi per la raccolta differenziata e per lo studio del percolato della discarica della Birra.

### A 5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI –d-Contributi In Conto Capitale

La voce (830 mila euro) è relativa alla quota di competenza dell'esercizio dei contributi concessi per gli investimenti effettuati per le discariche ed i centri di conferimento.

## B) COSTI DELLA PRODUZIONE

### B 6 - COSTI PER MATERIE PRIME SUSSIDIARIE, DI CONSUMO ecc.

Nel prospetto seguente sono evidenziate le principali voci di spesa e le variazioni rispetto all'esercizio precedente. Si segnala un utilizzo del Fondo oneri post chiusura discariche da parte di Amiu Genova S.p.A. \_\_\_7 per un importo di 1.602 mila euro.

| <b>B 6 - MATERIE PRIME SUSSIDIARIE E DI CONSUMO</b> | <b>2017</b>  | <b>2016</b>  | <b>VARIAZIONI</b> |
|---|--------------|--------------|-------------------|
| Vestiario   | 204          | 265          | -61               |
| Segnaletica antinfortunistica                       | 74           | 74           | 0                 |
| Ricambi automezzi e pneumatici                      | 1.432        | 1.498        | -66               |
| Carburanti e lubrificanti                           | 3.452        | 3.288        | 164               |
| Combustibili  | 200          | 189          | 11                |
| Sale, sacchetti ed altro materiali per la pulizia   | 391          | 381          | 10                |
| Cancelleria e stampati                              | 101          | 109          | -8                |
| Altri materiali di consumo                          | 654          | 1.160        | -506              |
| <b>TOT MATERIE PRIME SUSS. E CONSUMO</b>            | <b>6.508</b> | <b>6.964</b> | <b>-456</b>       |

Si fornisce nella tabella sottostante il saldo al 31/12/2017 per società.

| <b>B 6 - MATERIE PRIME SUSSIDIARIE E DI CONSUMO</b> | <b>Amiu spa</b> | <b>Ge.am spa</b> | <b>Eco legno srl</b> | <b>Amiu Bon. spa</b> | <b>ISAB srl</b> | <b>Cerjac s.c.p.a.</b> | <b>Quattro erre spa</b> | <b>rett.ed elimin.</b> | <b>2017</b>  |
|---|-----------------|------------------|----------------------|----------------------|-----------------|------------------------|-------------------------|------------------------|--------------|
| Vestiario   | 180             | 9                | 1                    | 14                   | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 204          |
| Segnaletica antinfortunistica                       | 35              | 2                | 0                    | 37                   | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 74           |
| Ricambi automezzi e pneumatici                      | 1.429           | 0                | 0                    | 3                    | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 1.432        |
| Carburanti e lubrificanti                           | 3.145           | 114              | 143                  | 50                   | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 3.452        |
| Combustibili  | 200             | 0                | 0                    | 0                    | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 200          |
| Sale, sacchetti ed altro materiali per la pulizia   | 379             | 0                | 0                    | 12                   | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 391          |
| Cancelleria e stampati                              | 83              | 6                | 5                    | 7                    | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 101          |
| Altri materiali di consumo                          | 576             | 38               | 2                    | 1.508                | 0               | 0                      | 0                       | -1.470                 | 654          |
| <b>TOT MATERIE PRIME SUSS. E CONSUMO</b>            | <b>6.027</b>    | <b>169</b>       | <b>151</b>           | <b>1.631</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b>                | <b>-1.470</b>          | <b>6.508</b> |

### B 7 -COSTI PER SERVIZI

La voce è dettagliata nella tabella seguente.

| B7 - COSTI PER SERVIZI                      | 2017          | 2016          | VARIAZIONI    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Manutenzioni                                | 2.265         | 3.510         | -1.245        |
| Utenze                                      | 1.667         | 1.750         | -83           |
| Guardianaggio e pulizia                     | 1.705         | 1.627         | 78            |
| Costi per servizi al personale              | 1.036         | 1.161         | -125          |
| Spese automezzi                             | 255           | 285           | -30           |
| Compenso Consiglio di Amministrazione       | 305           | 262           | 43            |
| Compenso Collegio sindacale                 | 182           | 163           | 19            |
| Certificazione di bilancio                  | 80            | 80            | 0             |
| Servizio di supporto tecnico-amministrativo | 1.264         | 1.586         | -322          |
| Comunicazione e promozione                  | 274           | 409           | -135          |
| Assicurazioni e polizza discariche          | 2.235         | 2.410         | -175          |
| Servizi vari di igiene                      | 40.655        | 41.145        | -490          |
| Servizi gestione Tariffa Igiene Urbana      | 38            | 9             | 29            |
| Depurazione percolato                       | 290           | 409           | -119          |
| Prestazioni diverse                         | 2.392         | 2.936         | -544          |
| <b>TOT SERVIZI DA TERZI</b>                 | <b>54.643</b> | <b>57.742</b> | <b>-3.099</b> |

Questa posta presenta un saldo di 54.643 mila euro, al netto delle eliminazioni infragruppo per 8.249 mila euro riferibili a servizi di raccolta differenziata e servizi di bonifiche. Complessivamente la voce "Costi per servizi" mostra una diminuzione di 3.099 mila euro rispetto all'anno precedente.

Si segnala un utilizzo del Fondo oneri post chiusura discariche da parte di Amiu Genova SpA per un importo di 4.695 mila euro.

Si fornisce nella tabella sottostante il saldo al 31/12/2017 per società.

| B7 - COSTI PER SERVIZI                      | Amiu spa      | Ge.am spa    | Eco legno srl | Amiu Bon. spa | ISAB srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | rett.ed elimin. | 2017          |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|----------|-----------------|------------------|-----------------|---------------|
| Manutenzioni                                | 2.409         | 137          | 111           | 123           | 0        | 0               | 0                | -515            | 2.265         |
| Utenze                                      | 1.595         | 65           | 4             | 47            | 0        | 0               | 0                | -44             | 1.667         |
| Guardianaggio e pulizia                     | 1.387         | 89           | 195           | 34            | 0        | 0               | 0                | 0               | 1.705         |
| Costi per servizi al personale              | 837           | 71           | 18            | 110           | 0        | 0               | 0                | 0               | 1.036         |
| Spese automezzi                             | 194           | 5            | 40            | 16            | 0        | 0               | 0                | 0               | 255           |
| Compenso Consiglio di Amministrazione       | 72            | 85           | 81            | 42            | 0        | 0               | 25               | 0               | 305           |
| Compenso Collegio sindacale                 | 86            | 46           | 15            | 26            | 0        | 0               | 9                | 0               | 182           |
| Certificazione di bilancio                  | 80            | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0               | 80            |
| Servizio di supporto tecnico-amministrativo | 959           | 176          | 69            | 43            | 0        | 0               | 17               | 0               | 1.264         |
| Comunicazione e promozione                  | 274           | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0               | 274           |
| Assicurazioni e polizza discariche          | 1.975         | 81           | 28            | 151           | 0        | 0               | 0                | 0               | 2.235         |
| Servizi vari di igiene                      | 40.555        | 1.281        | 766           | 1             | 0        | 0               | 0                | -1.948          | 40.655        |
| Servizi ricevuti da Ge.am spa               | 1.533         | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | -1.533          | 0             |
| Servizi ricevuti da Ecolegno srl            | 1.578         | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | -1.578          | 0             |
| Servizi ricevuti da Amiu Bonifiche spa      | 2.417         | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | -2.417          | 0             |
| Servizi ricevuti da Amiu spa                | 0             | 0            | 0             | 40            | 0        | 0               | 0                | -40             | 0             |
| Trasporto rifiuti                           | 0             | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0               | 0             |
| Servizi gestione Tariffa Igiene Urbana      | 38            | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0               | 38            |
| Depurazione percolato                       | 290           | 0            | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0               | 290           |
| Prestazioni diverse                         | 1.938         | 96           | 477           | 50            | 0        | 5               | 0                | -174            | 2.392         |
| <b>TOT SERVIZI DA TERZI</b>                 | <b>58.217</b> | <b>2.132</b> | <b>1.804</b>  | <b>683</b>    | <b>0</b> | <b>5</b>        | <b>51</b>        | <b>-8.249</b>   | <b>54.643</b> |

## B 8 - COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

Si segnala in questa voce un utilizzo del Fondo oneri post chiusura discariche da parte di Amiu Genova SpA per un importo di 337 mila euro.

| <b>B8 - COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI</b> | <b>2017</b>  | <b>2016</b>  | <b>VARIAZIONI</b> |
|---|--------------|--------------|-------------------|
| Fitti canonici e spese di amministrazione     | 1.694        | 1.698        | -4                |
| Canoni di locazione finanziaria               | 0            | 0            | 0                 |
| Noleggi                                       | 2.163        | 2.868        | -705              |
| Manutenzione beni di terzi                    | 115          | 60           | 55                |
| <b>TOT COSTI PER GODIM. BENI DI TERZI</b>     | <b>3.972</b> | <b>4.626</b> | <b>-654</b>       |

Si fornisce nella tabella sottostante il saldo al 31/12/2017 per società.

| <b>B8 - COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI</b> | <b>Amiu spa</b> | <b>Ge.am spa</b> | <b>Eco legno srl</b> | <b>Amiu Bon. spa</b> | <b>ISAB srl</b>      | <b>Cerjac s.c.p.a.</b> | <b>Quattro erre spa</b> | <b>rett.ed elimin.</b> | <b>2017</b>  |
|---|-----------------|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|--------------|
| Fitti canonici e spese di amministrazione     | 1.509           | 72               | 114                  | 67                   | 0                    | 0                      | -1                      | -67                    | 1.694        |
| Canoni di locazione finanziaria               | 1.114           | 3                | 0                    | 60                   | 0                    | 0                      | 0                       | -1.177                 | 0            |
| Noleggi                                       | 1.852           | 210              | 68                   | 32                   | 0                    | 0 <sup>F</sup>         | 1                       | 0                      | 2.163        |
| Manutenzione beni di terzi                    | 86 <sup>F</sup> | 35               | 0                    | 0                    | 0                    | 0                      | 0                       | -6                     | 115          |
| <b>TOT COSTI PER GODIM. BENI DI TERZI</b>     | <b>4.561</b>    | <b>320</b>       | <b>182</b>           | <b>159</b>           | <b>0<sup>F</sup></b> | <b>0</b>               | <b>0</b>                | <b>-1.250</b>          | <b>3.972</b> |

## B 9 - COSTI PER IL PERSONALE

Si segnala in questa voce un utilizzo del Fondo oneri post chiusura discariche da parte di Amiu Genova SpA per un importo di 1.244 mila euro.

| <b>B9 - COSTO DEL PERSONALE</b> | <b>2017</b>   | <b>2016</b>   | <b>VARIAZIONI</b> |
|---------------------------------|---------------|---------------|-------------------|
| Retribuzioni                    | 52.630        | 55.320        | -2.690            |
| Contributi                      | 17.898        | 18.782        | -884              |
| Trattamento di fine rapporto    | 5.643         | 4.923         | 720               |
| Altri costi del personale       | 146           | 34            | 112               |
| <b>TOT COSTO DEL PERSONALE</b>  | <b>76.317</b> | <b>79.059</b> | <b>-2.742</b>     |

Si fornisce nella tabella sottostante il saldo al 31/12/2017 per società.

| <b>B9 - COSTO DEL PERSONALE</b> | <b>Amiu spa</b> | <b>Ge.am spa</b> | <b>Eco legno srl</b> | <b>Amiu Bon. spa</b> | <b>ISAB srl</b> | <b>Cerjac s.c.p.a.</b> | <b>Quattro erre spa</b> | <b>rett.ed elimin.</b> | <b>2017</b>   |
|---------------------------------|-----------------|------------------|----------------------|----------------------|-----------------|------------------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| Retribuzioni                    | 48.667          | 1.876            | 321                  | 1.766                | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 52.630        |
| Contributi                      | 16.529          | 644              | 116                  | 609                  | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 17.898        |
| Trattamento di fine rapporto    | 5.361           | 107              | 27                   | 148                  | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 5.643         |
| Altri costi del personale       | 5               | 97               | 40                   | 4                    | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 146           |
| <b>TOT COSTO DEL PERSONALE</b>  | <b>70.562</b>   | <b>2.724</b>     | <b>504</b>           | <b>2.527</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>               | <b>0<sup>F</sup></b>    | <b>0</b>               | <b>76.317</b> |

## B 10 - AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

### B 10 a – AMMORTAMENTI IMMATERIALI

Non ci sono da rilevare variazioni nelle aliquote di ammortamento rispetto al 2015. La voce ammonta a 323 mila euro.

### B 10 B – AMMORTAMENTI MATERIALI

Il dettaglio delle voci (10.295 mila euro) relative all'ammortamento delle immobilizzazioni è esposto nei prospetti dello Stato Patrimoniale ai punti BI e BII della presente nota integrativa. In questa voce sono stati rilevati nelle rettifiche gli ammortamenti relativi ai beni in leasing.

**B 11 - VARIAZIONE DELLE RIMANENZE**

L'importo di questa voce è pari a circa 40 mila euro. Le variazioni sono evidenziate alla voce C I – Rimanenze dello Stato Patrimoniale.

**B 12 – ACCANTONAMENTI PER RISCHI**

Questa voce (1.928 mila euro) comprende principalmente accantonamenti a fondi rischi per probabili costi derivanti da franchigie assicurative su sinistri e per altri rischi legati al personale.

**B 14 -ONERI DIVERSI DI GESTIONE**

Questa voce è quasi totalmente riferibile alla capogruppo: il dettaglio delle voci è fornito nella successiva tabella.

| <b>B14 - ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>          | <b>2017</b>  | <b>2016</b>  | <b>VARIAZIONI</b> |
|---|--------------|--------------|-------------------|
| Ecotassa e onere di disturbo ex art 40 LR 18/99 | 709          | 577          | 132               |
| Tasse e tributi locali                          | 1.026        | 1.015        | 11                |
| Tassa di proprietà automezzi                    | 118          | 119          | -1                |
| Quote associative e contributi consortili       | 175          | 181          | -6                |
| Spese postali                                   | 18           | 31           | -13               |
| Altri oneri diversi di gestione                 | 386          | 629          | -243              |
| <b>TOT ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>            | <b>2.432</b> | <b>2.552</b> | <b>-120</b>       |

**C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI****C 16 – ALTRI PROVENTI FINANZIARI**

La voce si articola secondo quanto illustrato nel prospetto seguente.

| <b>C 16 - ALTRI PROVENTI FINANZIARI</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>VARIAZIONI</b> |
|---|-------------|-------------|-------------------|
| Interessi attivi su C/C bancari         | 5           | 1           | 4                 |
| Interessi attivi su mutui               | 8           | 5           | 3                 |
| Altri                                   | 275         | 449         | -174              |
| <b>TOT PROVENTI FINANZIARI</b>          | <b>288</b>  | <b>455</b>  | <b>-167</b>       |

Si fornisce nella tabella sottostante il saldo al 31/12/2017 per società.

| <b>C 16 - ALTRI PROVENTI FINANZIARI</b> | <b>Amiu spa</b> | <b>Ge.am spa</b> | <b>Eco legno srl</b> | <b>Amiu Bon. spa</b> | <b>ISAB srl</b> | <b>Cerjac s.c.p.a.</b> | <b>Quattro erre spa</b> | <b>rett.ed elimin.</b> | <b>2017</b> |
|---|-----------------|------------------|----------------------|----------------------|-----------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------|
| Interessi attivi su C/C bancari         | 5               | 0                | 0                    | 0                    | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 5           |
| Interessi attivi su mutui               | 8               | 0                | 0                    | 0                    | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 8           |
| Altri                                   | 262             | 10               | 0                    | 3                    | 0               | 0                      | 0                       | 0                      | 275         |
| <b>TOT PROVENTI FINANZIARI</b>          | <b>275</b>      | <b>10</b>        | <b>0</b>             | <b>3</b>             | <b>0</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b>                | <b>0</b>               | <b>288</b>  |

**C 17 D – INTERESSI ED ONERI FINANZIARI VERSO ALTRI**

La componente finanziaria dei contratti di leasing viene riclassificata alla voce Interessi diversi.

| 17 D - INTERESSI ED ONERI FINANZIARI DIVERSI | 2017       | 2016         | VARIAZIONI  |
|--|------------|--------------|-------------|
| Interessi passivi su C/C Bancari             | 290        | 449          | -159        |
| Interessi passivi su mutui                   | 369        | 491          | -122        |
| Interessi passivi diversi                    | 340        | 370          | -30         |
| <b>TOT INTERESSI ED ONERI FINANZIARI</b>     | <b>999</b> | <b>1.310</b> | <b>-311</b> |

Si fornisce nella tabella sottostante il saldo al 31/12/2017 per società.

| 17 D - INTERESSI ED ONERI FINANZIARI DIVERSI | Amiu spa   | Ge.am spa | Eco legno srl | Amiu Bon. spa | ISAB srl | Cerjac s.c.p.a. | Quattro erre spa | rett.ed elimin. | 2017       |
|--|------------|-----------|---------------|---------------|----------|-----------------|------------------|-----------------|------------|
| Interessi passivi su C/C Bancari             | 290        | 0         | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0               | 290        |
| Interessi passivi su mutui                   | 369        | 0         | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 0               | 369        |
| Interessi passivi diversi                    | 273        | 20        | 0             | 0             | 0        | 0               | 0                | 47              | 340        |
| <b>TOT INTERESSI ED ONERI FINANZIARI</b>     | <b>932</b> | <b>20</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>         | <b>47</b>       | <b>999</b> |

#### D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE

Le svalutazioni si riferiscono alla società Cerjac scpa acquistata al 100% da Amiu Genova nel 2017.

#### IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Le imposte dovute sul reddito dell'esercizio sono così ripartite:

- Imposte correnti IRES: 804 mila euro
- Imposte correnti IRAP: 246 mila euro

#### RISULTATO DELL'ESERCIZIO

L'utile, inclusa la quota di Terzi, al netto delle imposte ammonta a circa 330 mila euro ed è così ripartito:

- Utile di terzi 134 mila euro
- Utile dell'esercizio di gruppo 196 mila euro

#### IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE (art. 2427 n. 14)

Per ciascuno dei componenti sotto indicati le imposte anticipate e differite sono state calcolate con un'aliquota IRES del 24% e un'aliquota IRAP del 3,9%.

| IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE                 | anni successivi | totale        |
|--|-----------------|---------------|
| <b>A) Differenze temporanee Imponibili</b>     | <b>0</b>        | <b>0</b>      |
| <b>Imposte differite</b>                       | <b>0</b>        | <b>0</b>      |
| <b>B) Differenze temporanee deducibili</b>     |                 |               |
| Fondo recupero ambientale                      | 6.501           | 6.501         |
| Fondo per debiti vs. il Personale e Fornitori  | 2.207           | 2.207         |
| Fondi per partite in contenzioso               | 2.637           | 2.637         |
| Fondo svalutazione crediti tassato             | 26.632          | 26.632        |
| <b>Totale differenze temporanee deducibili</b> | <b>37.977</b>   | <b>37.977</b> |
| <b>Imposte anticipate</b>                      | <b>9.122</b>    | <b>9.122</b>  |

Di seguito si fornisce un prospetto di riconciliazione tra l'aliquota nominale IRES e IRAP applicata nella determinazione dell'imposta e l'aliquota effettiva che tiene conto dei costi non deducibili nonché dei redditi totalmente o parzialmente esenti:

|                                      | IRES                      |            | IRAP         |            |
|--------------------------------------|---------------------------|------------|--------------|------------|
|                                      | Importo                   | 24,0%      | Importo      | 3,9%       |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>1.380</b>              |            | <b>1.380</b> |            |
| Variazioni permanenti                | 81                        |            | 3.366        |            |
| <b>Reddito imponibile teorico</b>    | <b>1.461</b> <sup>▼</sup> | <b>351</b> | <b>4.746</b> | <b>185</b> |
| Variazioni temporanee anticipate     | -85 <sup>▼</sup>          | -20        | 0            | 0          |
| Variazioni temporanee differite      | 1.977 <sup>▼</sup>        | 473        | 1.562        | 61         |
| <b>Reddito imponibile effettivo</b>  | <b>3.353</b>              | <b>804</b> | <b>6.288</b> | <b>246</b> |

### ALTRE INFORMAZIONI

La società non ha crediti o debiti sorti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, ovvero titoli e valori ad essi simili, nonché strumenti finanziari d'altro genere, né ha costituito patrimoni destinati a specifici affari.

Il presente Bilancio Consolidato composto da Stato Patrimoniale Consolidato, Conto Economico Consolidato e Nota Integrativa, rappresenta in modo corretto e veritiero la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

## Relazione della società di revisione

## Relazione del collegio sindacale