

## BILANCIO DI ESERCIZIO 2021

Stato patrimoniale	1 – 2
Conto economico	3
Nota Integrativa	4 - 26
Rendiconto Finanziario	27



**CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE NORD EST SARDEGNA GALLURA**

Sede legale località Cala Saccaia 07026 Olbia (SS)  
Iscrizione Reg. Imprese di Sassari N. 22787/96 C.F. 82004630909

**Bilancio di esercizio 2021  
Stato patrimoniale**

Attivo	in euro		in euro	
	31-dic-21		31-dic-20	
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B) Immobilizzazioni</b>				
<b>I Immobilizzazioni immateriali</b>				
1 Costi d'impianto e di ampliamento				
2 Costi di ricerca/sviluppo/pubblicità			0,00	0,00
3 Diritti brevetti/opere d'ingegno				
4 Concessioni/licenze/marchi/diritti simili			63.459,19	76.146,13
5 Avviamento				
6 Immobilizzazioni in corso e acconti				
7 Altre immobilizzazioni immateriali				
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>			<b>63.459,19</b>	<b>76.146,13</b>
<b>II Immobilizzazioni materiali</b>				
1 Terreni e fabbricati			20.128.221,25	20.736.696,87
2 Impianti e macchinario			27.579.721,58	27.321.770,60
3 Attrezzature industriali e commerciali			1.809.123,00	1.825.395,77
4 Altre immobilizzazioni materiali			3.910.480,41	4.234.213,37
5 Immobilizzazioni in corso e acconti			18.256.523,73	17.111.094,35
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>			<b>71.684.069,97</b>	<b>71.229.170,96</b>
<b>III Immobilizzazioni finanziarie</b>				
1 Partecipazioni				
Partecipazioni v/imprese controllate - collegate			15.758,00	15.758,00
2 Crediti	entro 12 mesi	oltre 12 mesi		
Crediti v/imprese controllate				
Altri crediti		2.021.054,58	2.021.054,58	2.540.019,93
3 Altri titoli immobilizzati				
4 Azioni proprie immobilizzate		0,00	2.021.054,58	2.036.812,58
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>			<b>2.036.812,58</b>	<b>2.555.777,93</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>			<b>73.784.341,74</b>	<b>73.861.095,02</b>
<b>C) Attivo circolante</b>				
<b>I Rimanenze</b>				
1 Rimanenze materiali di consumo			140.622,38	114.531,61
4 Lotti industriali			4.189.960,19	4.305.308,72
5 Acconti			180.388,97	180.388,97
<b>Totale Rimanenze</b>			<b>4.510.971,54</b>	<b>4.600.229,30</b>
<b>II Crediti</b>	entro 12 mesi	oltre 12 mesi		
1 Crediti verso clienti	23.399.807,05		23.399.807,05	24.114.601,08
5 Crediti v/altri		14.309.974,49	14.309.974,49	14.268.392,73
6 Altri crediti				
<b>Totale cred</b>	23.399.807,05	14.309.974,49	<b>37.709.781,54</b>	<b>38.382.993,81</b>
<b>III Attività finanziarie non immobilizzate</b>				
<b>Totale attività finanziarie non immobilizzate</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV Disponibilità liquide</b>				
1 Depositi bancari e postali			13.323.981,61	14.036.769,85
2 Assegni			0,00	0,00
3 Denaro e valori in cassa			19.907,41	15.732,86
<b>Totale disponibilità liquide</b>			<b>13.343.889,02</b>	<b>14.052.502,71</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>			<b>55.564.642,10</b>	<b>57.035.725,82</b>
<b>D) Ratei e risconti attivi</b>				
Ratei attivi			0,00	0,00
Risconti attivi			589.957,80	332.708,30
<b>Totale ratei e risconti attivi (D)</b>			<b>589.957,80</b>	<b>332.708,30</b>
<b>Totale attivo</b>			<b>129.938.941,64</b>	<b>131.229.529,14</b>



# CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE NORD EST SARDEGNA GALLURA

Sede legale località Cala Saccaia 07026 Olbia (SS)  
 Iscrizione Reg. Imprese di Sassari N. 22787/96 C.F. 82004630909

## Bilancio di esercizio 2021 Stato patrimoniale

Passivo	in euro	
	31-dic-21	31-dic-20
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I Capitale consortile	393.797,00	393.797,00
II Riserva sovrapprezzo quote		
III Riserva di rivalutazione	6.356,10	6.356,10
IV Riserva legale		
V Riserva per azioni proprie		
VI Riserve statutarie		
VII Altre riserve		
a) Riserve disponibili	27.403.762,21	27.403.762,21
b) Riserve indisponibili	0,00	0,00
VIII Utili (perdite) di esercizi precedenti portati a nuovo	195.959,55	77.792,27
IX Utile (perdita) di esercizio	40.105,89	118.167,28
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>28.039.980,75</b>	<b>27.999.874,86</b>
<b>B) Fondi per rischi ed oneri</b>		
1 Fondi di trattamento di quiescenza		
2 Fondi rischi e oneri	5.870.335,23	5.870.335,23
3 Altri fondi	9.842.186,33	10.492.756,03
<b>Totale fondi per rischi ed oneri (B)</b>	<b>15.712.521,56</b>	<b>16.363.091,26</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto</b>	<b>232.168,55</b>	<b>259.943,23</b>
<b>D) Debiti</b>		
	entro 12 mesi	oltre 12 mesi
1 Debiti p/obbligazioni		
2 Debiti p/obbligazioni convertibili		
3 Debiti verso banche		13.626.990,57
4 Debiti v/altri finanziatori		32.029.392,94
5 Debiti per acconti	982.045,13	
6 Debiti verso fornitori	11.182.024,49	
7 Debiti rappresentati da titoli credito		
8 Debiti v/imprese controllate		
9 Debiti v/imprese collegate		
10 Debiti v/imprese controllanti		
11 Debiti tributari	233.586,60	
12 Debiti verso Istituti di previdenza	470.982,47	
13 Altri debiti	1.522.382,67	
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>14.391.021,36</b>	<b>45.656.383,51</b>
<b>E) Ratei e risconti passivi</b>		
Ratei passivi	30.153,67	0,00
Risconti passivi	25.876.712,24	24.415.288,33
<b>Totale ratei e risconti passivi (E)</b>	<b>25.906.865,91</b>	<b>24.415.288,33</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>129.938.941,64</b>	<b>131.229.529,14</b>
<b>Conti d'ordine</b>		
Terreni sottoposti a condizione sospensiva	31.479.172,49	29.220.465,36
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>31.479.172,49</b>	<b>29.220.465,36</b>

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente




# CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE NORD EST SARDEGNA GALLURA

Sede legale località Cala Saccaia 07026 Olbia (SS)

Iscrizione Reg. Imprese di Sassari N. 22787/96 C.F. 82004630909

## Bilancio di esercizio 2021 Conto economico

	in euro	in euro
Esercizio 01/01/21 - 31/12/21	2.021	2.020
<b>A) Valore della produzione</b>		
1 Ricavi vendite e prestazioni	21.627.216,72	20.073.201,28
2 Variazioni rimanenze prodotti		
3 Variazione riman. dei lavori in corso su ordinazione		
4 Incrementi immobilizzi per lavori interni	1.391.356,14	805.814,03
5 Altri ricavi e proventi	3.691.114,37	3.577.452,89
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>26.709.687,23</b>	<b>24.456.468,20</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6 Acquisto di beni	(2.588.602,51)	(2.188.462,85)
7 Costi per servizi	(7.604.607,88)	(6.306.285,53)
8 Costi per godimento beni di terzi	(461.063,24)	(128.529,86)
9 Costi del personale		
a) Salari e stipendi	(8.421.017,07)	(7.968.263,38)
b) Oneri sociali	(2.126.179,09)	(1.893.374,88)
c) Trattamento di fine rapporto	(607.980,78)	(603.962,41)
d) Trattamento di quiescenza e simili		
d) Altri costi del personale	(267.821,61)	(211.784,35)
10 Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento immobilizzi immateriali	(20.018,94)	(21.517,94)
b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	(3.835.956,68)	(3.977.151,14)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutaz. crediti attivo circolante/disp. liquide	959.441,41	(51.691,52)
11 Variaz. rimanenze materie prime/sussidiarie/merci	(480.780,15)	(24.015,66)
12 Accantonamenti per rischi		
13 Altri accantonamenti	(861.238,23)	(640.078,74)
14 Oneri diversi di gestione	(772.154,84)	(605.848,13)
<b>Totale costi produzione</b>	<b>(27.087.979,61)</b>	<b>(24.620.966,39)</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A + B)</b>	<b>(378.292,38)</b>	<b>(164.498,19)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15 Proventi da partecipazioni		
16 Altri proventi finanziari		
a) Proventi su crediti immobilizzati		
b) Proventi su titoli immobilizzati		
c) Proventi su titoli attivo circolante		
d) Proventi diversi		
Interessi attivi bancari	376,42	427,94
Proventi diversi	690.500,26	496.689,45
17 Interessi passivi/altri oneri finanziari		
a) Interessi passivi bancari	(199.621,37)	(66.138,05)
b) Altri oneri finanziari	(72.857,04)	(42.338,34)
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>418.398,27</b>	<b>388.641,00</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
18 Rivalutazioni		
19 Svalutazioni		
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A + B + C + D + E)</b>	<b>40.105,89</b>	<b>224.142,81</b>
22 Imposte sul reddito dell'esercizio	0,00	(105.975,53)
<b>Utile (perdita) di esercizio</b>	<b>40.105,89</b>	<b>118.167,28</b>



Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

## ***NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ESERCIZIO 2021***

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2021, presenta un utile di Euro 40.105,89 dopo aver effettuato ammortamenti per Euro 3.855.975,62.

Lo stato patrimoniale espone un Patrimonio netto il cui ammontare è pari a Euro 28.039.980,75.

Nella redazione del bilancio sono state rispettate le disposizioni civilistiche in materia, come previsto dal vigente statuto del Consorzio, pubblicato nel Bollettino Ufficiale della Regione Autonoma della Sardegna n. 15, Parte III, in data 26 aprile 1999 operante nei limiti stabiliti dall'art. 5 della LR 10/2008.

Formano parte integrante del bilancio d'esercizio, ai sensi dell'articolo 2423 c.c.:

- lo stato patrimoniale, il conto economico e il rendiconto finanziario;
- la presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile.

Il bilancio è stato redatto secondo principi generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Il bilancio viene espresso in Euro.

Si da atto che il Collegio dei Revisori ha effettuato i controlli periodici e le verifiche nei termini e nei modi previsti dalla normativa vigente.

Vengono di seguito illustrati i criteri di valutazione adottati nella elaborazione del bilancio e le eventuali variazioni ai criteri utilizzati nel precedente esercizio.

### ***Immobilizzazioni immateriali***

Le immobilizzazioni immateriali sono state valutate al costo di acquisto maggiorato degli oneri accessori di diretta imputazione; trattasi di costi per l'avviamento del ramo di azienda "Sarda Compost S.r.l." acquistata dal CIPNES con atto notaio Pistilli, di Olbia, in data 15 marzo 2018, per pubblicità istituzionale e costi di prodotti software; vengono ammortizzati al 20% in considerazione della loro possibilità di utilizzazione futura.

### ***Immobilizzazioni materiali***

Le immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo di acquisto maggiorato degli oneri accessori di diretta imputazione. Nel 2008, ai sensi dell'art. 15 c. 16 del D.L. 185/2008 si è proceduto alla rivalutazione civilistica a prezzi

di mercato degli immobili edificati di proprietà del Consorzio con esclusione, per espressa previsione normativa, dei terreni industriali non edificati.

Trattasi di opere, ovvero cespiti, realizzate quale infrastrutturazione dell'area industriale consortile su terreni previamente acquisiti, destinati allo svolgimento delle attività caratteristiche e gestite direttamente o indirettamente dallo stesso Consorzio.

Per esplicita previsione degli atti amministrativi di finanziamento pubblico, trattasi di beni e cespiti consortili attualmente esercitati, quali le strade interne, le opere di sistemazione idraulica delle aree, le reti di distribuzione idrica, gli impianti di depurazione e di smaltimento, le strade che consentono il collegamento del perimetro consortile con le vie di comunicazione statali, provinciali, comunali, le infrastrutture funzionalmente complementari al porto industriale realizzate su terreni consortili e quindi di proprietà del Consorzio nonché i mezzi meccanici del porto industriale concessi in godimento a terzi.

Rimangono invariati i criteri seguiti per le altre immobilizzazioni materiali, destinate ad essere utilizzate durevolmente, che sono state inserite nel patrimonio consortile e valutate al costo di acquisto maggiorato degli oneri accessori di diretta imputazione.

Non è stato calcolato l'ammortamento delle immobilizzazioni in corso di realizzazione in quanto i beni non sono ancora entrati in funzione alla data di chiusura dell'esercizio.

## ***Immobilizzazioni finanziarie***

Le immobilizzazioni finanziarie sono relative a

1. quote della società in liquidazione Costa Smeralda S.p.A.", detta anche "STL Gallura - Costa Smeralda S.p.A., iscritte al costo di sottoscrizione incrementato di ulteriori versamenti;
2. accantonamenti in polizze assicurative impignorabili e insequestrabili nella disponibilità del Consorzio in quanto le relative somme sono vincolate sia ad interventi di trentennale bonifica ambientale della gestione della discarica consortile; sono valutati al costo comprensivo del rendimento maturato alla data di fine esercizio; la sussistenza di detti titoli ha correlativamente consentito il rilascio delle fidejussioni, per un importo garantito di circa 10,5 milioni di euro, imposte dalla vigente legislazione ambientale per il rilascio della c.d. AIA relativa alla gestione operativa e post operativa delle operazioni di trattamento, trasporto e smaltimento dei RSU.

## ***Rimanenze***



Le rimanenze finali si riferiscono prevalentemente a terreni urbanizzati di proprietà del Consorzio da destinare alla rivendita per favorire nuovi insediamenti industriali nell'area consortile. Esse sono state valutate al costo di acquisizione.

## ***Contributi***

I finanziamenti concessi dal Ministero dei Lavori Pubblici (ex Agensud), dalla Cassa Depositi e Prestiti e dalla Regione Autonoma della Sardegna per la realizzazione delle infrastrutture consortili, per i quali si sono verificati nel corso dell'esercizio 2021 i presupposti per il loro conseguimento a titolo definitivo, sono stati imputati ai risconti passivi, in ragione della loro natura di ricavi pluriennali, per essere imputati per quota al conto economico in contrapposizione ai costi d'investimento ai quali sono correlati.

I finanziamenti concessi dal Ministero dei Lavori Pubblici (ex Agensud), dalla Cassa Depositi e Prestiti e dalla Regione Autonoma della Sardegna per la realizzazione delle infrastrutture consortili, per i quali i presupposti per il loro conseguimento a titolo definitivo si sono verificati nel corso di precedenti esercizi, sono stati imputati fino al 1992 in apposita riserva (voce A VII del passivo) e, con decorrenza dall'esercizio 1993, a seguito delle modifiche introdotte all'articolo 55 del Tuir dal D.L. n. 139/93, ai risconti passivi, in ragione della loro natura di ricavi pluriennali, per essere imputati per quota al conto economico in contrapposizione ai costi ai quali sono correlati.

I contributi in conto esercizio sono rilevati per competenza e risultano imputati al conto economico nel valore della produzione, tra gli altri ricavi e proventi.

## ***Altre voci***

I crediti sono stati valutati al presunto valore di realizzo, rettificando il valore nominale attraverso l'accensione di un apposito fondo di svalutazione a ragione di contestazioni in ordine al quantum e all'assoggettamento a procedure concorsuali e tenuto conto delle reali possibilità di recupero.

I saldi contabili dei conti correnti bancari esprimono il credito o il debito nei confronti delle banche; sono stati riconciliati con le risultanze degli estratti conto bancari.

I debiti verso i finanziatori sono stati iscritti sulla base delle somme trasferite dal Ministero dei Lavori Pubblici (ex Agensud), dalla Cassa Depositi e Prestiti e dalla Regione Autonoma della Sardegna per la realizzazione delle opere generali, per le quali, come sopra evidenziato, non si è ancora verificato l'irrevocabile conseguimento del contributo.

Le acquisizioni tramite procedura espropriativa ai sensi dell'art. 63 della legge 448/98 degli opifici e delle relative aree di compendi immobiliari in disuso sono iscritte in bilancio al valore della perizia o del prezzo di vendita; la quota di costo coperta da contributi a fondo perduto, e pertanto non sostenuto dal CIPNES per l'acquisizione, viene imputata tra i contributi a fondo perduto da contabilizzare tra i ricavi al momento della cessione del bene in questione.

I debiti verso fornitori sono stati valutati in base al loro valore nominale che coincide con il presumibile valore di estinzione.

I ratei e risconti, determinati secondo il principio della competenza temporale, si riferiscono a quote di costi e ricavi comuni a più esercizi.

Il Fondo di Trattamento Fine Rapporto rappresenta il debito maturato alla data di chiusura del bilancio nei confronti del personale dipendente, determinato secondo i criteri civilistici stabiliti dall'art. 2120 del c.c., al netto degli acconti corrisposti.

Il personale dipendente, in seguito alle nuove normative concernenti il trattamento di fine rapporto nelle imprese con un numero di dipendenti maggiore alle 50 unità, ha scelto principalmente di versarlo nei fondi appositamente istituiti dall'INPS; pertanto il fondo rappresenta la quota accantonata al 31/12/06, al netto delle richieste di anticipazione, debitamente rivalutata.

Nei debiti tributari viene inserito l'ammontare delle eventuali imposte dirette calcolabili sul reddito imponibile dell'esercizio 2021. Per quanto riguarda le imposte sui redditi sulle società di capitali il CIPNES provvede cautelativamente al versamento di tali imposte ma stante la natura di ente pubblico ha instaurato apposito contenzioso contro l'Agenzia delle Entrate per richiederne il rimborso.

I conti d'ordine includono gli atti di vendita dei lotti industriali il cui trasferimento è sottoposto a condizione sospensiva, permanendo la proprietà degli stessi nel patrimonio del Consorzio in caso di mancata realizzazione ed esercizio degli insediamenti produttivi da parte degli stessi acquirenti dei lotti, con conseguente riacquisto parzialmente oneroso del diritto di uso edificatorio a favore del Consorzio.

I componenti positivi e negativi di reddito risultano iscritti in Bilancio nel rispetto del principio della competenza economica.



**“INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE  
E SUL CONTO ECONOMICO”  
MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI  
B.I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**



Le immobilizzazioni immateriali, il cui ammontare è determinato dalla somma algebrica tra il costo storico, le acquisizioni dell'esercizio e l'ammortamento diretto, si riferiscono a costi per l'avviamento del ramo di azienda "Sarda Compost S.r.l." acquistata dal CIPNES con atto notaio Pistilli, di Olbia, in data 15 marzo 2018, spese di pubblicità e software gestionale iscritto in bilancio secondo la residua possibilità di utilizzo.

DESCRIZIONE	IMMOBILIZZI LORDI	FONDO AL 31/12/20	AMMORTAMENTI	VALORI NETTI	VARIAZIONI 2021
Avviamento Ramo d'azienda	85.000,00	34.000,00	8.500,00	42.500,00	0,00
Costi di ricerca/sviluppo/pubblicità	26.719,68	26.719,68	0,00	0,00	0,00
Avviamento e licenze	139.105,86	112.867,83	9.275,24	16.962,79	5.757,00
Licenze utilizzo software uff tecnico	26.916,35	22.189,65	1.589,10	3.137,60	913,00
Licenze utilizzo software scarica	24.146,59	22.633,19	654,60	858,80	662,00
<b>Tot. immobilizzazioni immateriali</b>	<b>301.888,48</b>	<b>218.410,35</b>	<b>20.018,94</b>	<b>63.459,19</b>	<b>7.332,00</b>

L'ammortamento è stato calcolato nella misura del 20% del costo storico non ancora ammortizzato.

**B.II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

DESCRIZIONE	IMMOBILIZZI LORDI	FONDO AL 31/12/20	AMMORTAMENTI	VALORI NETTI	VARIAZIONI 2021
Edifici e terreni	23.473.857,85	3.102.982,63	242.654,42	20.128.221,25	24.178,35
impianti e macchinari	126.957.188,87	96.658.546,28	2.718.921,00	27.579.721,58	2.978.107,74
Attrezzature	8.045.655,99	5.782.943,29	453.589,71	1.809.123,00	438.136,94
altre immobilizzazioni	8.055.481,96	3.724.209,15	420.791,55	3.910.480,41	97.059,04
immobilizzazioni in corso	17.111.094,35			18.256.523,73	1.145.429,38
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>183.643.279,02</b>	<b>109.268.681,35</b>	<b>3.835.956,68</b>	<b>71.684.069,97</b>	<b>4.682.911,45</b>

Le immobilizzazioni materiali, sono valutate al costo di acquisto in conformità a quanto previsto dall'art. 2426, n. 1) c.c. Nel 2008, come indicato in precedenza, ai sensi dell'art. 15 c. 16 del D.L. 185/2008 si è proceduto alla rivalutazione

civilistica a prezzi di mercato degli immobili di proprietà del Consorzio con esclusione, per espressa previsione normativa, dei terreni industriali. Nella tabella precedente sono indicati i valori adeguati degli immobili.

L'importo delle immobilizzazioni materiali viene iscritto nell'attivo dello Stato Patrimoniale al netto del correlato fondo ammortamento risultante al 31.12.2021.

Le principali variazioni sono relative a:

- lavori di manutenzione straordinaria Tangenziale (circa 1,5 milion di euro);
- opere su impianto di compostaggio (circa 1,3 milioni di euro);
- intervento di potenziamento depuratore per circa 67 mila euro;
- acquisto di impianti, macchinari e attrezzature per circa 480 mila euro (principalmente mezzi/macchinari discarica e impianto idrico);
- all'acquisto di computer, mezzi, attrezzature e arredi per circa 100 mila euro;

Per quanto riguarda i lavori in corso di realizzazione si segnalano le seguenti variazioni in aumento:

- ampliamento del sito della discarica per circa 300 mila euro;
- impianti fotovoltaici delle piste ciclabili (circa 1 milioni di euro);
- progetto Piattaforma Tecnologica Europea PTE per circa 600 mila euro;
- interventi di efficientamento energetico sulla palazzina uffici sede CIPNES (circa 630 mila euro);
- progetti insula (circa 1,3 milioni di euro).



In data 15/03/2018 con atto Notaio Pistilli in Olbia, in esecuzione della deliberazione del Consiglio di Amministrazione n. 6 in data 31 marzo 2017, il CIPNES ha acquisito la titolarità dell'attività impiantistica svolta dalla azienda Sarda Compost SRL e in produzione da diversi lustrì ubicata in prossimità della discarica consortile; l'acquisizione di detta struttura impiantistica è in grado di assicurare un impiego più efficiente del sistema organizzativo del Consorzio nel settore della gestione dei rifiuti, elevandone l'economicità gestionale complessiva oltre che di consentire l'incremento della capacità autorizzativa impiantistica in rapporto alla stimata produzione della FORSU nel bacino territoriale di competenza gestionale del CIPNES. Si stima che potranno essere trattate annualmente circa 8 mila tonnellate di rifiuti provenienti dalla pulizia dei giardini e dallo sfalcio erba nell'area del nord est Sardegna.

Relativamente agli edifici realizzati dal Consorzio denominati Fabbricati Cala Saccaia e Nuova palazzina Porto industriale è stato definitivamente risolto in via transattiva il contenzioso instaurato dall'Autorità Portuale di Olbia per la rivendica della proprietà demaniale di tali beni comunque risultanti sulla base di titoli cartolari nel patrimonio del Consorzio; l'accordo prevede il superamento dell'intervenuto sequestro giudiziario relativamente ai suddetti fabbricati realizzati dal CIPNES con la restituzione e riconsegna ad esso degli stessi oltre che l'incameramento da parte del CIPNES delle somme trattenute in custodia inerenti i canoni di locazione di tali immobili al netto degli oneri di contenzioso; all'Autorità Portuale sono attribuite alcune aree limitrofe al porto industriale.

E' stato adottato il criterio d'ammortamento a quote costanti con riferimento alle aliquote previste dalla normativa fiscale e ritenute congrue ad esprimere il residuo valore di utilizzazione dei beni, riportate nella seguente tabella:

VOCE	Coefficiente	VOCE	Coefficiente
Edifici	3,00%	Impianti fotovoltaici	5,00%
Costruzioni leggere	10,00%	Impianti chiarificazione acque	8,00%
Autoveicoli	20,00%	Rete fognaria	5,00%
Mobili e macchine ufficio	12,00%	Rete Idrica	5,00%
Arredi	12,00%	Impianto illuminazione pubblico	4,00%
Macchine Ufficio Elettroniche	20,00%	Rete fognaria	5,00%
Attrezzatura laboratorio	15,00%	Rifacimento segnaletica	10,00%
Strumentazione topografica	15,00%	Discarica Consortile	20,00%
Spese di Pubblicità da ammorizzare	20,00%	Adeguamento potabilizzatore	8,00%
Software	20,00%	Ampliamento stazioni di conferimento	3,00%
Impianti elettrici	10,00%	Impianto idrico e antincendio discarica	10,00%
Impianto allarme	10,00%	Gru Porto	10,00%
Impianti di condizionamento	15,00%	Macchinari Impianto compostaggio	5,00%
Impianti telefonici	20,00%	Opere civili Impianto compostaggio	2,50%
Impianti generici	20,00%	Potenziamento Depuratore	8,00%
Attrezzature varie	10,00%	Macchinari Impianto Compostaggio	5,00%
Automezzi	20,00%	Svincolo Porto	3,00%
Strade interne agglomerato industriale	3,00%	Trituratore Impianto Compostaggio	5,00%
Infrastrutture	3,00%	Seconda Linea Trattamento Rifiuti	5,00%
Impianto potabilizzazione opere	8,00%	Impianto Compost Qualità	2,50%
Sistemazione idrica agglomerato	5,00%	Piattaforma Stoccaggio Rsu	2,50%
Rete idrica consortile opere	5,00%	Banchina Alaggio e Varo	3,00%
Impianto depurazione	15,00%	Impianto di produzione biogas	5,00%
Completamento infrastrutture opere	3,00%	Svincoli stradali	3,00%
Strada tangenziale	3,00%	Centro infanzia	5,00%
Manutenzioni straordinarie	3,00%	Rotatorie	3,00%

Tale procedimento ha consentito di mantenere gli ammortamenti nei limiti fiscalmente ammessi. Nel caso dei beni entrati in funzione nell'esercizio 2021 tali aliquote sono state ridotte al 50% in relazione al ridotto utilizzo.

### B.III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

#### Imprese collegate

Si riferiscono alle quote della società Costa Smeralda S.p.A., detta anche STL Gallura - Costa Smeralda S.p.A. (in corso di liquidazione), iscritta ad un valore di euro 15.758,00.



Crediti iscritti nelle immobilizzazioni	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
<b>Crediti verso Compagnie Assicurative</b>	<b>2.021.054,58</b>	<b>2.540.019,93</b>

I crediti verso compagnie assicurative iscritti nelle immobilizzazioni sono relativi a accantonamenti polizze assicurative vita della liquidità del Consorzio in via preponderante derivante dalla quota tariffaria corrisposta dai Comuni a corrispettivo del servizio consortile di gestione dei rifiuti urbani comunque vincolata agli interventi di trentennale bonifica e risanamento ambientale della discarica consortile; la sussistenza di detti titoli ha correlativamente consentito il rilascio delle fideiussioni, per un importo garantito di circa 10,5 milioni di euro, imposte dalla vigente legislazione ambientale per il rilascio della c.d. AIA relativa alla gestione e post gestione delle operazioni di trattamento, trasporto e smaltimento dei RSU.

Nel 2021 si riducono rispetto all'esercizio precedente in seguito a un rimborso. I relativi rendimenti sono appostati tra i proventi finanziari diversi.

## “VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO”

### STATO PATRIMONIALE: VALORI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

#### C.I) RIMANENZE

Le rimanenze finali sono costituite prevalentemente da terreni destinati alla rivendita per insediamenti di aziende nell'area consortile.

	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
Rimanenze materiali vari diversi	140.622,38	114.531,61
Rimanenze lotti industriali	4.189.960,19	4.305.308,72
Acconti a fornitori su rimanenze	180.388,97	180.388,97
<b>Totale</b>	<b>4.510.971,54</b>	<b>4.600.229,30</b>

Gli acconti a fornitori per rimanenze sono principalmente relativi ai depositi presso la Banca d'Italia a titolo di indennità di esproprio o ad acconti su terreni per i quali la stipula del definitivo atto di vendita interviene successivamente al 31/12/21.



#### C.II) CREDITI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE

	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
Crediti verso clienti	26.010.983,02	27.685.218,46
Fondo svalutazione crediti	(2.611.175,97)	(3.570.617,38)
<b>Totale</b>	<b>23.399.807,05</b>	<b>24.114.601,08</b>

La principale voce relativa ai crediti verso clienti è relativa al cliente Abbanoa SPA per un importo complessivo di circa 8 milioni di euro (al netto di fondi rischi per circa 600 mila euro). Dal prospetto si evidenzia come il totale dei crediti verso clienti abbia subito un decremento, soprattutto a causa del pagamento di poste arretrate da parte di Abbanoa e da parte dell'importante nuovo conferente in discarica Unione dei Comuni della Gallura.

Per i crediti verso Abbanoa SpA sono in corso le azioni giudiziali per ottenere il pagamento del giusto prezzo per la fornitura di acqua potabile per le zone di Pittulongu e Olbia Nord. Nel 2021 relativamente al servizio di depurazione e fognatura erogato ad Abbanoa per la zona nord del Comune di Olbia, si è determinata la pressochè totale chiusura del contenzioso in seguito a:

1. Sentenza Tribunale Tempio che per gli anni 2005 – 2010 ha riconosciuto il prezzo fatturato dal CIPNES oltre ad interessi (vedi la voce interessi attivi a conto economico);

2. Per il periodo 2011 – 2021 in seguito a deliberazione dell’EGAS sono state determinate le tariffe a ristoro dei costi sostenuti dal CIPNES in tale periodo per un valore complessivo di circa 7 milioni di euro; Abbanoa si è impegnata a corrispondere l’importo di circa 7 milioni di euro al netto di acconti già incassati per circa 2 milioni con un piano di pagamento mensile;

Per quanto riguarda il contenzioso in essere con Abbanoa resta pertanto da definire il giusto prezzo per l’acqua potabile a bocca di serbatoio e l’entità degli interessi sui ritardati pagamenti. Le parti si sono impegnate ad avviare una trattativa tesa alla risoluzione definitiva dell’annoso contenzioso.

Relativamente ai crediti verso clienti, vista la rilevanza della posta e tenuto conto delle indicazioni del Collegio dei Revisori, si è proceduto ad una attenta analisi delle singole posizioni a rischio; sulla base delle seguenti considerazioni gli accantonamenti prudenzialmente effettuati negli esercizi precedenti sono ritenuti congrui:

- Abbanoa SPA: il fondo svalutazione crediti risulta ridotto a circa 600 mila euro tenuto conto della chiusura, come sopra accennato, delle partite a rischio per i servizi di depurazione e fognatura verso questo cliente;
- E’ inoltre da ricordare, nell’ottica di una prudente politica di bilancio, la svalutazione del credito verso la Geovillage spa; la predetta ha dichiarato fallimento in data 21/11/2016; tenuto conto di quanto sopra si è proceduto alla totale svalutazione del credito a tale data (2.2 milioni circa) in considerazione dell’imminente acquisizione del compendio immobiliare da parte del CIPNES ad un prezzo di euro 10 milioni; tale prezzo non consentirà di soddisfare nemmeno in minima parte il credito chirografario vantato dal CIPNES, tenuto conto di crediti privilegiati di soggetti terzi insinuati nel passivo fallimentare per circa 35 milioni di euro;
- si segnalano altresì i crediti conseguenti alla tariffazione per la copertura delle spese di manutenzione infrastrutturale ex LR 10/2008 della zona industriale (la copertura delle spese di manutenzione infrastrutturale ex LR 10/2008 della zona industriale, viene posta a partire dall’esercizio 2013 a carico del Comune di Olbia e della Provincia di Sassari tenuto conto di quanto al riguardo rappresentato in sede deliberativa del PEF 2017);
- Per i residui crediti verso clienti vantati dal CIPNES si è provveduto all’accensione di apposito fondo svalutazione crediti con riferimento alle posizioni di società assoggettate a procedura concorsuale (circa euro 2 milioni di euro), compresa la posizione Geovillage SpA.

Crediti V/ altri	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
Crediti verso altri	5.113.191,88	5.737.549,94
Partite attive da liquidare	8.776.944,74	8.323.076,63
Crediti fiscali	419.837,87	207.766,16
<b>Totale</b>	<b>14.309.974,49</b>	<b>14.268.392,73</b>

I crediti fiscali verso l’erario sono relativi a ritenute e a crediti per imposte portate a nuovo in dichiarazione.

I crediti verso altri sono relativi a:

- contabilizzazione di somme da recuperare dai conferenti in discarica (circa 4.7 milioni), tenuto conto di quanto comunicato dall’Assessorato dell’Ambiente della RAS circa l’impossibilità di utilizzare le risorse di cui agli accantonamenti del fondo di post gestione per lo smaltimento del percolato “storico” sostenuti nel periodo 2005÷2016; il Consorzio ha proceduto pertanto allo storno dei costi imputati a tale titolo alla gestione chiusura



e post chiusura della discarica consortile e necessariamente a procedere ad addebitare gli stessi alla gestione operativa della discarica nella tariffazione di smaltimento degli RSU a partire dal 2018, come dettagliatamente indicato nella comunicazione prot. 4853 del 22/12/17;

- somme da recuperare da clienti, anticipi verso fornitori, depositi cauzionali attivi, somme depositate presso la Banca d'Italia per esproprio di terreni ed ancora da incassare, ed altri di minore importo.

Le partite attive da liquidare sono principalmente relative al credito verso:

- il Comune di Olbia e la Provincia di Sassari a titolo di copertura perdite per la gestione consortile dei servizi indivisibili della zona industriale di Olbia relativi agli esercizi dal 2013 al 2021; tali crediti ammontano a complessivi 4,4 milioni di euro; la delibera della Giunta del comune di Olbia n. 444 del 25/11/2016 e la consequenziale convenzione inter partes stipulata in data 07/08/2017, impegna il comune di Olbia alla erogazione a favore del CIPNES di contributi annui (a partire dal 2017) per 500 mila euro; per la medesima ragione si è provveduto a richiedere anche all'amministrazione provinciale di Sassari importo contributivo periodico pari a quello convenzionato con il Comune di Olbia (euro 500 mila) come da motivata e deliberata istanza prot. 3556 in data 29/09/2017 e prot. 227 del 17/01/2018; in seguito a citazione tesa a disconoscere il credito del CIPNES verso la provincia di Sassari notificato in data 18/05/2021, il CIPNES ha conferito incarico legale per tutelare le proprie ragioni.
- Vengono inoltre imputate nello stato patrimoniale euro 4,2 milioni tra le partite attive da liquidare a rimborso delle spese sostenute dal CIPNES a titolo emergenziale per l'intervenuto urgente e necessario smaltimento delle acque di falda potenzialmente inquinate del sito di Spiritu Santu in Olbia in cui è ubicata la infrastruttura consortile di gestione dei rifiuti solidi urbani e speciali e quella dismessa comunale; sono in corso appositi accertamenti tecnici al fine di individuare le possibili cause generative di tali perduranti consistenti oneri e prestazioni di reintegro ambientale sostenuti dal Consorzio anche per una eventuale risarcibilità a valere sul titolo assicurativo a tal fine perfezionato dal consorzio nei confronti delle autorità ambientali in sede di rilascio dell'AIA. In ogni caso attraverso apposito finanziamento regionale di euro 2,3 milioni si provvederà a cura del consorzio ad eliminare le carenze infrastrutturali del sito implicanti la perdurante produzione di acque potenzialmente inquinanti, in tal modo prevenendo definitivamente l'insorgenza dei connessi oneri consortili di inquinamento ambientale.

#### C.IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE



I valori iscritti in Bilancio alla voce Depositi bancari e postali comprendono: il Conto ordinario e i Conti correnti bancari che accolgono il versamento dei finanziamenti ottenuti dalla Regione Autonoma della Sardegna, finalizzati alla realizzazione di nuove immobilizzazioni.

Gli importi inerenti al fondo chiusura e post chiusura della discarica come sopra descritte, sono stati prudentemente accantonati in polizze assicurative impignorabili e insequestrabili onde assicurare concretamente il vincolo di destinazione specifica gravante sulle somme anzidette; la sussistenza di detti titoli ha correlativamente consentito il rilascio delle fidejussioni, per un importo garantito di circa 10,5 milioni di euro, imposte dalla vigente legislazione

ambientale per il rilascio della c.d. AIA relativa alla gestione e post gestione delle operazioni di trattamento, trasporto e smaltimento dei RSU.

I valori iscritti sono comprensivi delle competenze attive nette maturate al 31.12.2021.

Disponibilità	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
- Banca Nazionale del Lavoro	58.989,71	58.985,86
- Banca Carige	182.749,56	160.432,79
- San Paolo IMI	3.426.401,99	5.000.573,65
- Banco di Sardegna	9.438.299,68	8.603.011,15
- Monte dei Paschi di Siena	199.544,54	199.723,07
- Poste Italiane	17.996,13	14.043,33
- Cassa assegni	2.140,85	1.978,13
- Cassa contanti	17.766,56	13.754,73
<b>Totale</b>	<b>13.343.889,02</b>	<b>14.052.502,71</b>

## D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
Risconti attivi	589.957,80	332.708,30



I risconti attivi sono principalmente relativi a premi assicurativi.

## STATO PATRIMONIALE: VALORI PATRIMONIO NETTO E DEL PASSIVO

### A) PATRIMONIO NETTO

Il Patrimonio netto si compone del *Fondo consortile* (Capitale), della riserva di rivalutazione, relativa a interessi e rivalutazioni maturate sui versamenti delle quote di capitale da parte dei soci, e delle altre riserve, ivi inclusa la riserva per contributi su beni di proprietà del Consorzio.

Patrimonio netto	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
Fondo consortile	393.797,00	393.797,00
Riserva di rivalutazione	6.356,10	6.356,10
Altre riserve	27.403.762,21	27.403.762,21
Utili (perdite) a nuovo	195.959,55	77.792,27
Utili (perdite) dell'esercizio	40.105,89	118.167,28
<b>Totale</b>	<b>28.039.980,75</b>	<b>27.999.874,86</b>

Il fondo consortile risulta variato ai sensi della deliberazione dell'Assemblea Generale del Consorzio n. 2 del 19/04/2004; per i comuni già facenti parte della compagine consortile, sempre ai sensi della citata delibera, si è proceduto alla rivalutazione monetaria delle quote mediante prelievo dei fondi dalla riserva "Ricostruzione Patrimoniale" che risultava capiente.

Relativamente al valore di liquidazione delle quote sociali, corre l'obbligo di precisare che in caso di cessazione del socio, esse verranno liquidate al valore nominale di conferimento, così come previsto dalla deliberazione GR 50/07 del 2008, confermata anche dalla sentenza TAR Sardegna n. 133/2009.

Tra le altre riserve sono ricompresi i valori di adeguamento degli immobili, ai sensi dell'art. 15 c. 16 del D.L. 185/2008. Nel 2012 le perdite pregresse cumulate al 31/12/2011 sono state compensate con le altre riserve presenti in bilancio e capienti, come da deliberazione di Assemblea Generale di approvazione del bilancio. Di seguito vengono elencati dettagliatamente il fondo consortile e le altre riserve:

DETTAGLIO RISERVE	31/12/2021
RISERVA CONTR STRADA INT E VIA PROG. 934/1	3.538.133,42
RISERVA CONTR INFR.PRIMARIE PROG 934/1/3	1.632.131,89
RISERVA CONTR.IMP.POTABILIZZ. PRO. 295	138.568,79
RISERVA CONTR SIST IDRAUL TERR PROG. 373	3.105.919,42
RISERVA CONTR RETE IDRICA PROG. 803/1	1.864.722,61
RISERVA CONTR PROGETT.PORTO	203.386,18
RISERVA CONTR IMPIANT DEPURAZ PROG. 9334/2/4	1.822.780,53
RISERVA CONTR STRADA TANG. 3° L	10.060.579,88
RISERVA CONTR STRDA TANG 1° L PROG. 934/3	5.602.549,70
RISERVA CONTR IMPIANT CHIARIF PROG. 295/1	157.563,87
RISERVA CONTR RETE FOGNARIA	1.110.716,37
RISERVA CONTR COMPLET. INFRASTRUTT. PROG. 2738	2.100.155,11
RISERVA CONTR. DISCARICA	1.954.268,77
RISERVA RIVALUTAZIONE IMMOBILI	13.360.893,01
RICOSTRUZIONE PATRIMONIALE	1.650.672,98
PERDITE PREGRESSE	(20.899.280,32)
<b>Totale</b>	<b>27.403.762,21</b>



## B) FONDO PER RISCHI E ONERI

DETTAGLIO FONDO RISCHI	totali al 31/12/2020	variazioni dell'esercizio	totali al 31/12/2021
FDO RISCHI CONTENZIOSI DIVERSI	5.705.335,23		5.705.335,23
FDO RISCHI RIMBORSI SPESE LEGALI	165.000,00	-	165.000,00
<b>Totale</b>	<b>5.870.335,23</b>	<b>0,00</b>	<b>5.870.335,23</b>

Si ritiene, nel rispetto del principio di prudenza, di dover confermare le precedenti iscrizioni.

Relativamente alle pendenti e risalenti controversie civili si ricordano i seguenti significativi fatti positivamente evolutivi:

- in esito alla impugnativa da parte del Consorzio del lodo arbitrale ottenuto dalla “Olbia 90” S.C.AR.L. in liquidazione, avente ad oggetto il risarcimento a beneficio della stessa di pretese remunerative e risarcitorie per un importo di circa 5,1 milioni di euro oltre interessi, asseritamente derivanti dalla esecuzione della convenzione di affidamento dei lavori di costruzione del Centro Servizi dell’agglomerato industriale di Olbia, la Corte di Cassazione con sentenza del 05/04/2006 ha convalidato la nullità del lodo in questione facendo definitivamente venir meno il titolo esecutivo di credito vantato nei confronti del Consorzio dalla società “Olbia 90” S.C.AR.L.; in conseguenza di ciò sono stati ridotti gli stanziamenti per rischi accantonati in esercizi precedenti, comunque prudentemente sufficienti a coprire eventuali perdite connesse all’ulteriore contenzioso civile instaurato da Olbia 90 nei confronti del Consorzio per asseriti danni contrattuali in dipendenza di tale contenzioso. Con sentenza n. 469 del 07/12/2017 la Corte di Appello di Sassari ha riconosciuto alla Olbia 90 in liquidazione un ammontare risarcitorio pari ad euro 196 mila oltre interessi; avverso tale pronuncia giudiziale il Consorzio ha proposto ricorso per Cassazione.
- Con riferimento alla causa civile promossa dalla ATI mandataria Ing. Alessandro Rossi Costruzioni spa, appaltatrice dei lavori della strada Tangenziale di Olbia (II° Lotto), nei confronti del CIPNES appaltante per l’annullamento della delibera assunta dal Commissario Straordinario n. 182 del 11/12/1996 di risoluzione, per fatti dell’appaltatore, del contratto d’appalto sottoscritto in data 08/06/1994 (rep. n. 49589) e conseguente risarcimento del danno asseritamente patito, si segnala che a seguito della Sentenza n. 85/2017 del Tribunale di Tempio con la quale il Consorzio veniva condannato al pagamento, in favore dell’impresa Rossi, dell’importo richiesto oltre interessi dalla domanda al saldo, la Corte d’Appello di Sassari con la recente Sentenza n. 432/2021, ed in totale accoglimento delle difese del Consorzio, ha dichiarato la nullità del contratto di appalto e rigettato le domande proposte dall’impresa Rossi. In seguito all’impugnazione proposta dall’Impresa Rossi avverso la predetta Sentenza della Corte d’Appello di Sassari, n. 432/2021, il contenzioso è attualmente pendente nanti la suprema Corte di Cassazione avente n. RG 6794/2022.
- Si segnalano diverse sentenze passate in giudicato e pronunce cautelari del giudice amministrativo legittimanti l’attività espropriativa di terreni ed immobili industriali in disuso posta in essere dal Consorzio ai sensi dell’art. 63 L. 448/98 contemplante la riacquisizione da parte del Consorzio di immobili industriali inutilizzati e/o dismessi, indennizzabili tramite il rimborso del prezzo sostenuto per l’acquisto del terreno e la liquidazione del valore delle opere utilmente realizzate dalla ditta espropriata;
- Si rimarca inoltre che la cessione agli investitori dei terreni e degli immobili espropriati dal Consorzio ex c. 7 art. 53 D.P.R. n. 218/78 ovvero nella sua disponibilità è condizionata in via sospensiva al conseguimento della pubblica utilità connessa all’effettivo insediamento ed esercizio produttivo mediante l’utilizzo e lo sfruttamento di detti immobili. Pertanto l’eventuale inadempimento da parte dei cessionari degli immobili in questione, ovvero il mancato utilizzo ed esercizio produttivo degli stessi nel termine convenuto, ne comporta la decadenza



e l'inefficacia del relativo titolo di trasferimento sospensivamente condizionato perdurando la titolarità dominicale immobiliare del cedente Consorzio, salvo indennizzo dei costi sostenuti dal cessionario in pendenza del titolo contrattuale per eventuali opere e migliorie nei limiti dell'utilizzazione proficua delle stesse da parte del nuovo soggetto assegnatario e cessionario individuato dal Consorzio.

Altri fondi	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
Chiusura e post chiusura discarica	7.638.241,17	7.649.854,86
Fdo prem/pen GR 15/32 del 2004	2.203.945,16	2.842.901,17
<b>Totale</b>	<b>9.842.186,33</b>	<b>10.492.756,03</b>

Gli accantonamenti degli oneri di risanamento ambientale di chiusura e post chiusura della discarica sono relativi agli importi corrisposti dai comuni conferenti i rifiuti in discarica per far fronte negli anni a venire alle rilevanti spese di chiusura e post chiusura per un periodo trentennale della discarica Spiritu Santu; nel 2012 sono iniziate le attività di ripristino ambientale che hanno interessato circa un terzo della superficie della discarica consortile in esaurimento; nel 2021 sono proseguiti i lavori che hanno interessato un ulteriore porzione della discarica e che ammontano nell'esercizio a 1,6 milioni di euro; il vincolo di destinazione specifica del fondo di ripristino ambientale viene parzialmente assicurato attraverso l'attivazione e il mantenimento di polizze vita insequestrabili e impignorabili; vengono corrisposti dai conferenti in discarica, secondo un piano finanziario debitamente approvato dalla Regione Sardegna; la sussistenza di detti titoli ha correlativamente consentito il rilascio delle fidejussioni, per un importo garantito di oltre 10 milioni di euro, imposte dalla vigente legislazione ambientale per il rilascio della c.d. AIA relativa alla gestione e post gestione delle operazioni di trattamento, trasporto e smaltimento dei RSU. Come indicato nel commento alla voce dell'attivo relativa ai crediti diversi, tenuto conto di quanto comunicato dall'Assessorato dell'Ambiente della RAS circa l'impossibilità di utilizzare le risorse di cui agli accantonamenti del fondo di post gestione per lo smaltimento del percolato "storico" sostenuti nel periodo 2005-2016 il Consorzio ha proceduto pertanto, allo storno dei costi imputati a tale titolo alla gestione chiusura e post chiusura della discarica consortile e procederà ad addebitare gli stessi alla gestione operativa della discarica nella tariffazione di smaltimento degli RSU a partire dal 2018, come dettagliatamente indicato nella comunicazione prot. 4853 del 22/12/17; il fondo risulta pertanto incrementato per effetto di tali storni di costo di circa 6 milioni di euro.

Nel fondo premialità/penalità, istituito ai sensi della delibera della Giunta Regionale n. 15/32 del 30/03/2004, vengono accantonate le somme addebitate ai conferenti in discarica a titolo di sanzione per il mancato raggiungimento dell'obiettivo di raccolta della percentuale stabilita di frazione umida rispetto al totale dei rifiuti conferiti; tutti gli importi incassati vengono imputati ad apposito conto corrente a destinazione specifica.



## C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

Il Fondo di Trattamento Fine Rapporto rappresenta il debito maturato al 31.12.2021 nei confronti del personale dipendente, al netto degli acconti corrisposti e delle imposte sulle rivalutazioni versate. Esso è stato rideterminato secondo

i criteri civilistici. L'accantonamento costituisce un costo a carico dell'esercizio. Come accennato in precedenza, nel 2007 la maggior parte dei dipendenti ha richiesto il versamento del TFR all'inps.

Trattamento di fine rapporto	Importi
Saldo al 31/12/20	259.943,23
Variazioni	(27.774,68)
<b>Saldo al 31/12/21</b>	<b>232.168,55</b>



## D) DEBITI

Debiti verso altri finanziatori	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
Ministero Lavori Pubblici (ex Agensud)	7.026.271,84	7.026.271,84
Regione Sardegna	24.215.186,77	23.329.493,86
Cassa Depositi e Prestiti	787.934,33	882.921,05
Banche	13.626.990,57	14.815.098,23
<b>Totali</b>	<b>45.656.383,51</b>	<b>46.053.784,98</b>

I *Debiti verso altri finanziatori*, si riferiscono a finanziamenti a fondo perduto di opere in corso di realizzazione alla data di chiusura del bilancio. I relativi importi sono comprensivi dell'IVA finanziata che, se rimborsabile per esplicita previsione contrattuale, verrà accreditata alla chiusura del rapporto di concessione all'ente finanziatore; nel caso la clausola non sia espressamente prevista, la posta viene lasciata tra i debiti verso enti finanziatori in attesa di chiarimenti.

Nel 2002 la Cassa Depositi e Prestiti ha erogato un mutuo ventennale di euro 1,213 milioni necessario a finanziare la realizzazione della nuova sede dell'Agenzia delle Entrate di Olbia. A seguito della cessione dell'immobile intervenuta nel 2019 il fondo è stato imputato a conto economico.

Nel 2016 con la banca Intesa San Paolo sono stati accessi n. 2 finanziamenti tramite i fondi europei Jessica; tali fondi agevolati a tasso zero, per l'importo di 875 mila euro necessario all'ammodernamento e all'implementazione dell'illuminazione pubblica della Zona Industriale e per euro 4,75 milioni necessari alla realizzazione delle piste ciclabili e relativi connessi impianti fotovoltaici.

Nel 2020 è stato acceso un ulteriore finanziamento con Intesa San Paolo per euro 1,77 milioni per finanziare i lavori di completamento della discarica consortile realizzati con fondi della Regione Sardegna.

Nel 2014 sono stati accessi 2 finanziamenti con la Banca di Sassari per euro 2,5 milioni cadauno necessari all'acquisizione degli impianti fotovoltaici della discarica e della cava Atza Ruja. Nel 2019 sono stati accessi 2 finanziamenti con il Banco di Sardegna per euro 1,8 milioni per finanziare i lavori di ristrutturazione di un locale in Porto Cervo e euro 584 mila per procedere a dare esecuzione alla sentenza n. 427 resa dalla Corte d'Appello di Cagliari a titolo di rimborso oltre a interessi per spese di collaudo del Terzo lotto Strada tangenziale di Olbia.

Nel 2020 è stato acceso un ulteriore finanziamento con il Banco di Sardegna per euro 2,5 milioni per finanziare attività di acquisto di aree e capannoni in disuso nella Zona Industriale.

**Informativa su erogazioni pubbliche ricevute nel 2021 ai sensi dell'art. 1 comma 125 ss. della L.124/2017**

Soggetto erogante	Somma incassata	Causale
Regione Autonoma Sardegna	453.305,89	Interventi efficientamento energetico
Regione Autonoma Sardegna	649.260,00	Progetto Insula Quality World
Regione Autonoma Sardegna	2.836.000,00	Progetto Sardinia Discovery Journey
Regione Autonoma Sardegna	379.895,30	Manutenzione straordinaria viabilità
Regione Autonoma Sardegna	300.000,00	Completamento nuovo modulo Impianto trattamento RSU
Regione Autonoma Sardegna	50.000,00	Acquisto mezzi Impianto trattamento RSU
Regione Autonoma Sardegna	80.061,45	Contributo Scuola per l'infanzia
Comune di Olbia	43.324,03	Contributo Scuola per l'infanzia
MIUR - Ministero dell'Istruzione	87.028,64	Contributo Scuola per l'infanzia
MEF - Ministero dell' Economia e delle Finanze	16.063,87	Contributo Scuola per l'infanzia
<b>Totale</b>	<b>4.894.939,18</b>	



Debiti per acconti	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
<b>Totale</b>	<b>982.045,13</b>	<b>1.802.821,13</b>

Trattasi dei versamenti di caparre confirmatorie relative alla cessione dei lotti in zona industriale, il cui atto definitivo di compravendita non risulta stipulato alla data di chiusura del bilancio.

Debiti verso fornitori	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
Debiti verso fornitori	8.401.185,44	9.838.599,76
Fornitori per fatture da ricevere	2.780.839,05	1.721.260,58
<b>Totali</b>	<b>11.182.024,49</b>	<b>11.559.860,34</b>

Debiti Tributari	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
<b>Totale</b>	<b>233.586,60</b>	<b>242.262,14</b>

I *Debiti tributari* si riferiscono ai debiti per ritenute IRPEF, per ritenute su indennità di esproprio operate e per iva, da versare nel mese di gennaio del 2022.

Debiti verso istituti di previdenza	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
<b>Totale</b>	<b>470.982,47</b>	<b>406.578,16</b>

I *Debiti verso istituti di previdenza* si riferiscono al debito in essere al 31.12.2021 relativo ai contributi pensionistici dei lavoratori dipendenti maturati nel mese di dicembre e versati nel mese di gennaio 2022, nonché gli stanziamenti del premio INAIL di competenza del 2021.

DEBITI DIVERSI	totali al 31/12/2021	totali al 31/12/2020
Depositi cauzionali	389.598,42	343.377,16
Tributo speciale discarica (RAS)	67.723,01	100.317,77
Debiti verso espropriati terreni	269.154,37	807.080,34
Debiti verso comuni per stazioni di conferimento	166.806,41	158.559,88
Altre partite passive da liquidare	629.100,46	716.689,56
<b>Totale</b>	<b>1.522.382,67</b>	<b>2.126.024,71</b>

Le altre partite passive da liquidare si riferiscono ad anticipi per acquisto di terreni il cui atto definitivo di compravendita deve ancora essere stipulato, a debiti verso dipendenti per ferie maturate e non ancora usufruite e a ratei di quattordicesima, a debiti verso le società finanziarie per le quote recuperate dai dipendenti in conto della cessione del 5°, ed altri di minore importo.

## E) RATEI E RISCONTI PASSIVI



Ratei e risconti passivi	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
Ratei passivi	30.153,67	55.754,65
Risconti passivi su opere	25.876.712,24	24.359.533,68
<b>Totale</b>	<b>25.906.865,91</b>	<b>24.415.288,33</b>

I risconti passivi accolgono la quota di contributo, conseguita a decorrere dal 1993, che verrà stornata nei successivi esercizi al Conto Economico al fine di contrapporla ai costi rappresentati dalle quote di ammortamento, giusto quanto previsto dai principi contabili stabiliti dai Dottori commercialisti (Documento n.4) e dai principi contabili internazionali (IASC n.20), oltre che dal Testo unico delle imposte sui redditi.

Le variazioni dell'esercizio sono relative a incrementi per opere collaudate e decrementi in seguito all'imputazione a conto economico delle quote di competenza dell'esercizio.

CONTI D'ORDINE	Saldo al 31/12/21	Saldo al 31/12/20
<b>Terreni ceduti sottoposti a condizione sospensiva</b>	<b>31.479.172,49</b>	<b>29.220.465,36</b>

Nei conti d'ordine sono evidenziati gli atti di vendita dei lotti industriali il cui trasferimento è sottoposto a condizione sospensiva, permanendo la proprietà degli stessi nel patrimonio del Consorzio in caso di mancata realizzazione degli insediamenti produttivi da parte degli stessi acquirenti dei lotti, con conseguente riacquisto non oneroso del diritto di uso edificatorio a favore del Consorzio.

## “CONTO ECONOMICO”

### A) VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi	2021	2020
Smaltimento RSU/RSA	9.853.239,74	9.028.435,9
Servizi idrici	4.410.559,25	5.760.782,09
Smaltimento rifiuti vegetali	690.727,31	642.453,78
Canoni di locazione	676.764,47	479.727,24
Vendita terreni	2.258.707,13	1.189.339,54
Vendita energia	901.956,47	556.566,96
Servizi diversi	1.835.262,35	1.415.895,77
Servizi infrastrutturali (manutenzioni – contributi)	1.000.000,00	1.000.000,00
<b>Totali</b>	<b>21.627.216,72</b>	<b>20.073.201,28</b>

I Ricavi delle vendite e delle prestazioni esprimono il valore delle vendite di terreni, di acqua industriale, di acqua potabile, dei servizi di depurazione, di smaltimento dei rifiuti solidi urbani, dello smaltimento dei rifiuti vegetali (relativi agli impianti ex Sarda Composta acquisiti nel 2018), dei canoni di locazione degli immobili di proprietà consortile, dei proventi derivanti dalla gestione dell’impianto di biogas e dei canoni per full service addebitati alla ASDOMAR.

I ricavi per la vendita dei terreni sono relativi alla vendita dei lotti industriali sottoposti a condizione sospensiva descritti in precedenza.

In coerenza con la programmazione regionale e provinciale, ed in attuazione di quanto previsto dalla L.R. 10/08, a partire dal 2010 il consorzio, con l’istituzione di specifico centro di costo, al fine di provvedere ad espletare i servizi di manutenzione delle opere infrastrutturali consortili, provvede ad effettuare la riscossione dei corrispettivi dovuti dalle imprese insediate ed insediande nel territorio di competenza del consorzio; il realizzo di tali corrispettivi tariffari risulta di particolare difficoltà a ragione della diffusa opposizione degli operatori economici insediati nell’agglomerato industriale sfociata in sede giudiziale. Dal 2013 la copertura delle spese di manutenzione infrastrutturale ex LR 10/2008 della zona industriale viene posta a carico del Comune di Olbia e della Provincia di Sassari.

I ricavi per servizi diversi ricomprendono i ricavi per la gestione dell’asilo infanzia, i ricavi del bar mensa, per la vendita dei prodotti INSULA e altri di minore importo legati al servizio idrico.

Gli effetti della pandemia COVID 19 hanno determinato un forte calo nei proventi della gestione dei rifiuti con un calo del fatturato pari a circa 1,6 milioni di euro nel 2020 e ulteriori 500 mila euro nel 2021 rispetto al dato del 2019; tali perdite (ammontanti a complessivi 2 milioni di euro circa) per precisa disposizione Regionale di regolamentazione della tariffa dei rifiuti, devono essere recuperate nell’esercizio successivo (2022). Altri settori che hanno subito riduzioni del fatturato sono il Bar, l’Asilo per l’Infanzia e le vendite di prodotti Insula.

Altri ricavi e proventi	2021	2020
Altri ricavi per lavorazioni interne - chiusura e post chiusura discarica	1.391.356,14	805.814,03
Contributi su opere e in conto esercizio	3.038.064,90	2.802.845,73
Altri ricavi diversi	653.049,47	774.607,16
<b>Totali</b>	<b>5.082.470,51</b>	<b>4.383.266,92</b>

Altri ricavi per lavorazioni interne di chiusura e post chiusura discarica, sono relativi ai costi sostenuti dal Consorzio per la realizzazione delle opere di capping e di gestione della parte della discarica ormai esaurita; tali lavori vengono dettagliati in apposita relazione a consuntivo approvata dall'Assemblea Generale dell'Ente; vengono inoltre capitalizzate le spese sostenute dal CIPNES per la realizzazione dei progetti di sviluppo dei prodotti INSULA che godono di contributi a fondo perduto erogati dalla Regione Sardegna.

I contributi su opere e in conto esercizio sono relativi alla imputazione dei risconti passivi a conto economico, secondo i criteri commentati in precedenza.

Gli altri ricavi e proventi sono principalmente relativi, ai rimborsi spese sui nuovi allacci idrici e ad altri di minore importo.



## F) COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi per materie prime	2021	2020
Terreni e accessori	146.389,19	254.158,24
Materie prime	2.416.160,44	1.910.383,97
Cancelleria e stampati	26.052,88	3.920,64
<b>Totali</b>	<b>2.588.602,51</b>	<b>2.188.462,85</b>

I Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci, comprendono gli acquisti di acqua grezza, di materiale per la copertura della discarica, per il suo funzionamento e per le manutenzioni, di carburante e di materiale vario, l'acquisto di terreni per nuovi insediamenti industriali, e l'acquisto dei pezzi di ricambio per l'officina della discarica.

Costi per servizi	2021	2020
Legali e notarili	302.555,44	119.154,85
Consulenze tecniche	494.300,57	390.049,78
Fiere ed eventi	39.187,79	43.489,04
Manutenzione impianti e attrezzature	541.626,00	480.270,91
Telefoniche, postali e telegrafiche	46.978,48	49.895,66
Smaltimento fanghi/percolato/rifiuti c/o impianti di terzi	3.747.430,37	2.930.924,37
Pubblicità e promozione	29.212,63	33.249,41
Energia elettrica e gasolio per riscaldamento	1.457.630,80	1.294.780,76

Assicurazioni e fideiussioni	563.672,01	551.304,05
Collegio sindacale	40.642,96	37.170,95
Organo amministrativo	54.213,58	53.014,56
Contributi ad associazioni di categoria	15.360,40	15.460,40
Servizi vari	271.796,85	307.520,79
<b>Totali</b>	<b>7.604.607,88</b>	<b>6.306.285,53</b>

La principale variazione è dovuta all'aumento delle spese relative allo smaltimento dei rifiuti verso impianti di terzi; a seguito dell'esaurimento della discarica consortile per RNP (rifiuti non pericolosi), e considerato che il realizzando nuovo modulo di discarica è stato disponibile solamente alla fine del 2021, i flussi di rifiuti urbani indifferenziati sono stati gestiti tramite altro impianto di smaltimento gestito presso Ozieri da soggetto terzo autorizzato ed opportunamente individuato così come disposto dalla RAS con nota n. 26218/2020, con un costo complessivo per il CIPNES pari a circa 3,4 milioni di euro.

Si segnala inoltre un incremento dei costi per energia elettrica di circa 150 mila euro.

Costi per godimento di beni di terzi	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Fitto automezzi e leasing	363.279,16	103.213,41



I principali costi derivano dal noleggio di mezzi per la discarica e per le manutenzioni.

Costo del personale	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Retribuzioni	8.421.017,07	7.968.263,38
Oneri sociali	2.126.179,09	1.893.374,88
Costi per TFR	607.980,78	603.962,41
Altri costi del personale	267.821,61	211.784,35
<b>Totali</b>	<b>11.422.998,55</b>	<b>10.677.385,02</b>

Il Costo del personale, esprime la quota di costo del personale dipendente di competenza dell'esercizio 2021 sulla base della vigente CCNL FICEI, ANINSEI per quanto riguarda la scuola materna, Turismo – Commercio per quanto riguarda il Bar-Mensa e correlati contratti aziendali e patti individuali. Il costo del personale risulta in aumento del 7% rispetto all'esercizio precedente a causa del venir meno dell'effetto del collocamento in cassa integrazione di parte del personale dovuto all'emergenza COVID-19 e all'utilizzo della componente straordinaria per effetto dell'incremento dell'attività produttiva nel settore Igiene Ambientale.

Dipendenti	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Impiegati	42	43	60	64	71	70	77	85	85
Operai	72	87	93	99	96	101	106	107	97
Dirigenti	5	5	5	5	6	6	6	6	6
Stagionali	32	25	15	17	14	18	15	9	15
<b>Totale</b>	<b>151</b>	<b>160</b>	<b>173</b>	<b>185</b>	<b>187</b>	<b>195</b>	<b>205</b>	<b>207</b>	<b>203</b>

Ammortamenti	2021	2020
Immobilizzazioni immateriali	20.018,94	21.517,94
Immobilizzazioni materiali	3.835.956,68	3.977.151,14
<b>Totali</b>	<b>3.855.975,62</b>	<b>3.998.669,08</b>

Gli *Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali* sono stati imputati al Conto economico secondo i criteri e le modalità di cui si è discusso in precedenza. Questi ultimi si riferiscono essenzialmente ad opere realizzate con contributo pubblico.



Svalutazione crediti verso clienti	2021	2020
<b>Totali</b>	<b>(959.441,41)</b>	<b>51.691,52</b>

La forte riduzione del fondo svalutazione dei crediti verso clienti, come indicato nel commento alla voce crediti verso clienti alla quale si rimanda, deriva dalla prudente rettifica di posizioni attive verso clienti sottoposti a procedure concorsuali e alla contemporanea chiusura delle posizioni di rischio relative al servizio di depurazione e fognatura erogato verso Abbanoa nel periodo 2005 – 2021; relativamente ai crediti verso Abbanoa a seguito di sentenza del tribunale di Tempio e deliberazione EGAS n. 28 e n. 34 del 15/07/2021, sono stati determinati in via definitiva i corrispettivi spettanti al CIPNES Gallura per l'espletamento dei servizi di depurazione e fognatura a favore del gestore dei SII Abbanoa SpA per gli anni 2005 – 2021.

Variazione delle rimanenze	2021	2020
Terreni	480.780,15	24.015,66

La variazione dei terreni deriva dalla differenza tra i valori iniziali, al netto di riclassifiche e storni, a cui vanno sommati gli acquisti e detratte le vendite.

<b>Accantonamento a fondi oneri</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Oneri chiusura e post chiusura discarica</b>	<b>861.238,23</b>	<b>640.078,74</b>

Come accennato in precedenza sono relativi agli importi corrisposti dai conferenti i rifiuti in discarica per far fronte alle spese alle spese di chiusura e post chiusura della discarica Spiritu Santu in Olbia.

Oneri diversi di gestione	2021	2020
Oneri occupazione suolo discariche	8.246,53	8.246,53
ICI – IMU	20.848,41	15.738,58
Imposta bolli e registro	31.912,87	23.830,46
Ecotassa	595.897,08	468.241,99
Diritti su convenzioni	54.774,90	62.133,08
Oneri diversi di gestione	60.475,05	27.657,49
<b>Totali</b>	<b>772.154,84</b>	<b>605.848,13</b>

Gli *Oneri diversi di gestione* riguardano Imposte e tasse diverse (non sul reddito), spese per periodici e pubblicazioni e oneri diversi. L'ecotassa è relativa agli oneri di legge pagati dai conferenti sullo smaltimento dei rifiuti in discarica e versati dal Consorzio alla Regione Sardegna.

## G) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI



<i>Proventi e oneri finanziari</i>	2021	2020
Interessi attivi su conti correnti	376,42	427,94
Proventi finanziari diversi	690.500,26	496.689,45
Interessi passivi verso banche	(199.621,37)	(66.138,05)
Interessi moratori e spese bancarie	(72.857,04)	(42.338,34)
<b>Totali</b>	<b>418.398,27</b>	<b>388.641,00</b>

Tra i *Proventi finanziari* si comprendono gli interessi attivi bancari.

I proventi finanziari diversi sono principalmente relativi ad interessi per ritardato pagamento di fatture del cliente Abbanoa SpA.

Tra gli *Oneri finanziari* si comprendono gli interessi passivi verso banche relativi ai mutui accesi con la Cassa Depositi e Prestiti, Intesa San Paolo e con il Banco di Sardegna SpA.

## 22) IMPOSTE SUL REDDITO

Imposte sul reddito	2021	2020
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>105.975,53</b>

Le imposte sul reddito accantonate sono congrue in relazione alle norme sui redditi. Vengono evidenziate al netto di imposte relative all'esercizio precedente.

Il sottoscritto dichiara che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili. Il sottoscritto dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

*Per il Consiglio di Amministrazione*

*Il Presidente*

*Giovanni Sarti*



The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'G. Sarti', written over a horizontal line. To the right of the signature is a blue circular official stamp. The stamp contains the text 'ENTE PUBBLICO' at the top, 'CIPNES GALLURA' in the center, and 'Art. 2 L.R. n. 10 del 25.07.2008' at the bottom.

**CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE NORD EST SARDEGNA GALLURA**  
 Sede legale località Cala Saccaia 07026 Olbia (SS)  
 Iscrizione Reg. Imprese di Sassari N. 22787/96 C.F. 82004630909  
**Rendiconto finanziario al 31.12.2021**



Valori espressi in EURO (unità) - Calcolo con Metodo Indiretto	2.021	2.020
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	40.106	118.167
Imposte sul reddito	0	105.976
Interessi passivi/(interessi attivi)	(418.398)	(388.641)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(378.292)</b>	<b>(164.498)</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale</i>		
Accantonamenti ai fondi	861.238	640.079
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.855.976	3.998.669
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>4.717.214</b>	<b>4.638.748</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	89.258	19.667
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	714.794	(2.197.595)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(1.198.612)	1.014.207
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(257.249)	27.064
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	1.491.578	(2.429.230)
Altre variazioni del capitale circolante netto	64.404	(163.230)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>904.172</b>	<b>(3.729.117)</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	418.398	388.641
(Imposte sul reddito pagate)	(8.676)	(249.444)
(Utilizzo dei fondi)	(1.539.583)	(2.054.410)
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>(1.129.860)</b>	<b>(1.915.212)</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>4.113.234</b>	<b>(1.170.080)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	<b>(4.290.856)</b>	<b>(3.881.810)</b>
(Investimenti)	(4.290.856)	(3.881.810)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	<b>(7.332)</b>	<b>(7.237)</b>
(Investimenti)	(7.332)	(7.237)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	<b>518.965</b>	<b>2.302.262</b>
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	518.965	2.302.262
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>	<b>145.482</b>	<b>3.815.819</b>
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	145.482	3.815.819
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(3.633.740)</b>	<b>2.229.035</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	4.139.629
Rimborso finanziamenti	(1.188.108)	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(1.188.108)</b>	<b>4.139.629</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b>	<b>(708.614)</b>	<b>5.198.584</b>
Disponibilità liquide al 1 gennaio	14.052.503	8.853.919
Disponibilità liquide al 31 dicembre	13.343.889	14.052.503
<b>LIQUIDITA' REALE DA BILANCIO</b>	<b>13.343.889</b>	<b>14.052.503</b>