

# CARBOSULCIS S.P.A. CON SOCIO UNICO

## Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	GONNESA
Codice Fiscale	00456650928
Numero Rea	CAGLIARI 89995
P.I.	00456650928
Capitale Sociale Euro	15.000.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	382109
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	11.428	2.297
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	11.401.704	15.202.272
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>11.413.132</b>	<b>15.204.569</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	9.206.266	11.396.999
2) impianti e macchinario	10.124.400	13.432.096
3) attrezzature industriali e commerciali	135.832	156.219
4) altri beni	441.331	515.885
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	19.900	0
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>19.927.729</b>	<b>25.501.199</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	5.005	0
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>5.005</b>	<b>0</b>
<b>2) crediti</b>		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Totale crediti	0	0
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie	0	0
azioni proprie, valore nominale complessivo	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.005	0
Totale immobilizzazioni (B)	31.345.866	40.705.768
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.938.518	3.088.002
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	26.696	20.172
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	213.560	116.351
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	3.178.774	3.224.525
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	408.422	1.229.196
esigibili oltre l'esercizio successivo	72.889	72.889
Totale crediti verso clienti	481.311	1.302.085
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.248.347	1.023.044
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.355.674	1.551.205
Totale crediti tributari	3.604.021	2.574.249
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale imposte anticipate	0	0
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.515.043	39.010.755
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.432.917	14.038.000
Totale crediti verso altri	34.947.960	53.048.755
Totale crediti	39.033.292	56.925.089
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) azioni proprie	0	0
azioni proprie, valore nominale complessivo	0	0

6) altri titoli.	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	35.088.725	14.123.239
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	2.179	7.224
Totale disponibilità liquide	35.090.904	14.130.463
Totale attivo circolante (C)	77.302.970	74.280.077
<b>D) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti attivi	916.348	1.091.960
Disaggio su prestiti	0	0
Totale ratei e risconti (D)	916.348	1.091.960
<b>Totale attivo</b>	<b>109.565.184</b>	<b>116.077.805</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	15.000.000	15.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	58.259.523	103.408.426
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Varie altre riserve	11.000.092	11.000.092
Totale altre riserve	69.259.615	114.408.518
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	(38.493.922)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	(4.567.001)	(6.654.983)
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	(4.567.001)	(6.654.983)
Totale patrimonio netto	79.692.614	84.259.613
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	99.949	269.461
2) per imposte, anche differite	0	115.792
3) altri	8.467.669	5.988.887
Totale fondi per rischi ed oneri	8.567.618	6.374.140
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>3.800.740</b>	<b>6.574.102</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0

esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2) obbligazioni convertibili</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni convertibili</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	14.665
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>0</b>	<b>14.665</b>
<b>5) debiti verso altri finanziatori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6) acconti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale acconti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.370.632	2.239.755
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>1.370.632</b>	<b>2.239.755</b>
<b>8) debiti rappresentati da titoli di credito</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti rappresentati da titoli di credito</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	587.474	237.795
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>587.474</b>	<b>237.795</b>
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.215.742	1.423.374
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>1.215.742</b>	<b>1.423.374</b>
<b>14) altri debiti</b>		

esigibili entro l'esercizio successivo	2.465.653	1.386.671
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.419.740	12.122.719
<b>Totale altri debiti</b>	<b>12.885.393</b>	<b>13.509.390</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>16.059.241</b>	<b>17.424.979</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti passivi	1.444.971	1.444.971
Aggio su prestiti	0	0
<b>Totale ratei e risconti</b>	<b>1.444.971</b>	<b>1.444.971</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>109.565.184</b>	<b>116.077.805</b>

## Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Conti d'ordine</b>		
<b>Rischi assunti dall'impresa</b>		
<b>Fideiussioni</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale fideiussioni</b>	0	0
<b>Avalli</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale avalli</b>	0	0
<b>Altre garanzie personali</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale altre garanzie personali</b>	0	0
<b>Garanzie reali</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	43.513.497
<b>Totale garanzie reali</b>	0	43.513.497
<b>Altri rischi</b>		
crediti ceduti	0	0
altri	0	5.915.199
<b>Totale altri rischi</b>	0	5.915.199
<b>Totale rischi assunti dall'impresa</b>	0	49.428.696
<b>Impegni assunti dall'impresa</b>		
<b>Totale impegni assunti dall'impresa</b>	0	0
<b>Beni di terzi presso l'impresa</b>		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	35.122	0
<b>Totale beni di terzi presso l'impresa</b>	35.122	0
<b>Altri conti d'ordine</b>		
<b>Totale altri conti d'ordine</b>	0	0
<b>Totale conti d'ordine</b>	35.122	49.428.696

## Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.528.079	10.842.517
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	103.734	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	(59.059)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	31.465.536	27.210.267
altri	1.496.105	4.610
Totale altri ricavi e proventi	32.961.641	27.214.877
Totale valore della produzione	45.593.454	37.998.335
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.199.039	1.198.387
7) per servizi	7.120.375	7.489.269
8) per godimento di beni di terzi	779.656	883.690
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	11.314.440	13.621.828
b) oneri sociali	5.640.507	6.191.949
c) trattamento di fine rapporto	829.360	1.048.864
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	143.016	(435.252)
Totale costi per il personale	17.927.323	20.427.389
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.805.987	3.801.142
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	6.883.830	6.165.343
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	10.689.817	9.966.485
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	149.485	2.636.800
12) accantonamenti per rischi	2.520.747	0
13) altri accantonamenti	2.007.823	0
14) oneri diversi di gestione	8.066.663	584.323
Totale costi della produzione	50.460.928	43.186.343
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(4.867.474)	(5.188.008)
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0



b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	76.030
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	18.148	2.430
Totale proventi diversi dai precedenti	18.148	2.430
Totale altri proventi finanziari	18.148	78.460
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
altri	11.444	1.427.051
Totale interessi e altri oneri finanziari	11.444	1.427.051
17-bis) utili e perdite su cambi	515	(179)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	7.219	(1.348.770)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	0
altri	750.764	17.987
Totale proventi	750.764	17.987
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
altri	457.510	20.400
Totale oneri	457.510	20.400
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	293.254	(2.413)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	(4.567.001)	(6.539.191)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	115.792
imposte differite	0	0
imposte anticipate	0	0
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	115.792
23) Utile (perdita) dell'esercizio	(4.567.001)	(6.654.983)

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

## Nota Integrativa parte iniziale

### **CARBOSULCIS S.P.A. CON SOCIO UNICO**

Sede in GONNESA - MINIERA NURAXI FIGUS, SN

Capitale Sociale versato Euro 15.000.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di CAGLIARI

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 00456650928

Partita IVA: 00456650928 - N. Rea: 89995

### **Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2015**

#### **Premessa**

#### **All'azionista unico, Regione Autonoma della Sardegna (R.A.S.).**

La Vostra Società chiude il Bilancio al 31/12/2015 con un risultato negativo di € 4.567.001, dopo aver imputato ammortamenti per complessivi € 10.689.817 e aver accantonato al Fondo Rischi € 4.528.570, di cui € 2.007.823 per la quota parte dei costi per le attività di chiusura (capping) e post-gestione della discarica per rifiuti non pericolosi sita nel comune di Carbonia, frazione Cortoghiana, e € 2.520.747 per la copertura di altre passività probabili di cui si è venuti a conoscenza nell'esercizio.

La perdita risulta ridotta di € 2.087.982 rispetto a quella registrata nell'esercizio precedente. Le ragioni di tale riduzione, sono da ricercare nell'aumento dei ricavi legati all'attività della discarica, alla riduzione generalizzata dei costi per servizi e alla riduzione dei costi per il personale per l'esodo di n. 131 lavoratori.

Nel 2015 sono state portate avanti le attività correlate al Piano di Chiusura della Miniera, approvato in data 1/10/2014 dalla Commissione Europea e recepito con Deliberazione di Giunta della R.A.S. n. 48/27 del 2/12/2014 e, successivamente, dalla Legge Regionale n. 29 del 4/12/2014, e infine reso esecutivo dalle deliberazioni di Giunta della R.A.S. nr. 52/21 del 23/12/2014 e nr. 8/22 del 24/2/2015. Per una completa ed esauriente spiegazione dei fatti accaduti nell'esercizio 2015, si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

Il bilancio chiuso al 31/12/2015 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili

regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, primo comma c.c. e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati nell'esercizio eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio. Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato, e di quanto previsto nel Piano di Chiusura.

Con la presente nota integrativa si forniscono anche le altre informazioni obbligatorie in base a disposizioni di legge diverse da quelle previste dalla normativa civilistica, mentre nella relazione sulla gestione sono state incluse le tavole di analisi dei risultati reddituali e della struttura patrimoniale.

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2364, comma 2, del Codice Civile, ed in conformità con le previsioni statutarie, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio.

Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione sono riconducibili all'adozione, nel mese di novembre, del nuovo organigramma aziendale con conseguente modifica dei ruoli dell'organico e delle competenze dell'Area Amministrativa e l'utilizzo di un nuovo software per la gestione della contabilità che evidenzia in modo esplicito gli oneri connessi al Piano di Chiusura della Miniera.

Allo scopo di fornire una più completa informativa relativamente alla situazione patrimoniale e finanziaria, la presente nota integrativa è corredata dal rendiconto finanziario.

#### **Criteri di redazione**

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione della continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

### **Criteri di valutazione**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione.

Trattasi, in dettaglio, dei costi di produzione interna (personale, materiali e materia di consumo, prestazioni di servizi e varie) sostenuti per la preparazione mineraria riferita ai pannelli W3 e W7, il cui processo di ammortamento non era terminato al 31/12/2014.

L'ammortamento è stato calcolato, conformemente all'esercizio precedente e come previsto dal Piano di Chiusura della Miniera, imputando nell'esercizio 1/5 del valore residuo all'1/1/2014, in deroga al criterio della presunta vita utile. Si segnala in proposito che, dei disallineamenti tra l'applicazione dei coefficienti massimi previsti dalla norma fiscale e la metodologia effettivamente applicata in linea, come detto, con le disposizioni del Piano di Chiusura della Miniera, si è tenuto conto nella determinazione delle imposte, attraverso idonee riprese fiscali in aumento del risultato civilistico.

I diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno e le licenze sono ammortizzati in 3 anni.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Sono iscritte nell'attivo patrimoniale al costo storico di acquisizione o di costruzione interna (comprensivo dei costi sostenuti per le manutenzione straordinarie che hanno determinato un aumento della vita utile del bene), ammortizzato negli esercizi precedenti al 2014 in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei beni stessi: in particolare, gli ammortamenti sono stati calcolati nel rispetto delle prescrizioni civilistiche, tenendo conto della specie del fattore pluriennale, della sua destinazione e materialità e della vita residua utile dei cespiti in considerazione delle loro caratteristiche, con particolare riferimento ai costi di esercizio e potenzialità di utilizzo; in sintesi si è tenuto soprattutto conto dell'obsolescenza delle varie categorie di cespiti.

Si sottolinea al riguardo che non sono state effettuate rivalutazioni in base a leggi speciali, discrezionali o volontarie.

Anche per le immobilizzazioni materiali correlate con l'attività mineraria, con decorrenza dall'esercizio 2014, è stato determinato l'ammortamento ripartendo il valore residuo dei cespiti all'1/1/2014 in cinque esercizi, in deroga al criterio di vita utile residua e a quanto stabilito dalla normativa fiscale. Si osserva sul punto, in analogia con quanto evidenziato per le immobilizzazioni immateriali, che dei disallineamenti tra l'applicazione dei coefficienti massimi previsti dalla norma fiscale, e la metodologia effettivamente applicata, laddove esistenti, si è tenuto conto in sede determinazione delle imposte attraverso le riprese fiscali in aumento dell'imponibile civilistico.

La descritta metodologia di ammortamento, in linea con le disposizioni del Piano di Chiusura della Miniera, non ha trovato applicazione per la voce "Fabbricati Industriali" inerenti la costruzione della discarica per rifiuti speciali non pericolosi, la quale è stata ammortizzata proporzionalmente ai quantitativi conferiti rapportati alla capacità totale, e per quelle immobilizzazioni materiali, acquistate nel 2015, non inerenti l'attività mineraria, le quali sono state ammortizzate atteso l'utilizzo, la destinazione e la durata economico – tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che si è ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, ridotto alla metà il primo anno per il minor utilizzo:

- mobili e arredi: 12%
- attrezzature: 30%
- impianti generici 8%
- + impianti specifici 9%
- macchine ufficio elettroniche: 20%

- autovetture: 25%.

Si evidenzia infine che, conformemente all'esercizio 2014, le spese sostenute nel 2015 per acquisto di cespiti inerenti l'attività mineraria, in deroga al criterio civilistico, sono state imputate interamente all'esercizio e iscritte nella voce B) 6) del Conto Economico, sempre in ottemperanza a quanto previsto nel Piano di Chiusura. Tali spese sono interamente finanziate dalla R.A.S., il contributo è stato contabilizzato nella voce A) 5) del Conto Economico tra i "Contributi in conto esercizio".

Le immobilizzazioni in corso e acconti si riferiscono ad un acconto pagato per la realizzazione di un impianto.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

#### **Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, corrispondente per le materie prime e sussidiarie che partecipano alla fabbricazione dei prodotti finiti al costo di sostituzione, e per gli altri beni al valore netto di realizzo.

Più precisamente:

Le materie prime, sussidiarie e di consumo sono stati valutate applicando il metodo "LIFO".

Le rimanenze di carbone sono state valutate applicando la formula per la valorizzazione del carbone venduto ad ENEL prevista nel contratto stipulato in data 22/4/2013, secondo i parametri indicati nella proroga del contratto del 24/12/2015.

#### **Crediti**

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

#### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

#### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par. 16, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale (classi B, C ed E del conto economico) a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria, finanziaria o straordinaria).

### **Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Rappresentano le passività connesse agli accantonamenti per i trattamenti previdenziali integrativi e per le indennità una tantum spettanti a lavoratori dipendenti, in forza di legge o di contratto, al momento della cessazione del rapporto.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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

### **Debiti**

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

### **Valori in valuta**

Le attività e le passività in valuta, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

### **Impegni, garanzie e beni di terzi**

Sono esposti in calce allo Stato Patrimoniale, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'articolo 2424 del Codice Civile, e, ove non risultanti dallo Stato Patrimoniale, commentati nella presente nota integrativa, secondo quanto stabilito dall'art. 2427, punto 9 del Codice Civile.

I beni di terzi sono rilevati in funzione della loro natura al valore nominale (es. titoli a reddito fisso non quotati), al valore corrente di mercato (es. beni, azioni, titoli a reddito fisso quotati) o al valore desunto dalla documentazione.

I valori iscritti al momento della rilevazione iniziale, sono stati adeguati con riferimento alla data di redazione del bilancio.

### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

I contributi in conto esercizio, maturati a fronte di costi ammissibili ai sensi della L.R. n. 29 del 4/12 /2014 (piano di chiusura, incentivo all'esodo e caratterizzazione ambientale), sono stati iscritti nel conto economico dell'esercizio nella voce A/5 tra gli *Altri ricavi e proventi* secondo il criterio della competenza temporale.



## Nota Integrativa Attivo

### Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo

## Immobilizzazioni immateriali

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €11.413.132 (€15.204.569 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	-	-	2.297	-	-	-	15.202.272	15.204.569
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	2.297	0	0	0	15.202.272	15.204.569
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	-	14.550	-	-	-	0	14.550
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	-	-	5.419	-	-	-	3.800.568	3.805.987
<b>Totale variazioni</b>	-	-	9.131	-	-	-	(3.800.568)	(3.791.437)
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	-	-	11.428	-	-	-	11.401.704	11.413.132
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	11.428	0	0	0	11.401.704	11.413.132

Qui di seguito è riportata la tabella riepilogativa delle Immobilizzazioni Immateriali:

Descrizione	Costo Storico	Ammortamenti 2015	Ammortamenti Progressivi	Importi
<b>Studio ricerca e sviluppo</b>				
Sondaggi di preparazione 1996 - 2007	3.155.311		3.155.311	0
<i>Subtotali</i>	<i>3.155.311</i>		<i>3.155.311</i>	<i>0</i>
Ricerche e studi anno 2003/2008	3.518.074		3.518.074	0
Ricerche e studi anno 2009	1.255.192		1.255.192	0
Ricerche e studi anno 2010	1.096.319		1.096.319	0
<i>Subtotali</i>	<i>5.869.585</i>		<i>5.869.585</i>	<i>0</i>
<b>Totale studio ricerca e sviluppo</b>	<b>9.024.896</b>		<b>9.024.896</b>	<b>0</b>
<b>Diritti di utilizzo di opere d'ingegno</b>				
Software anno 1999/2007	156.255		156.255	0
Brevetti anno 2009	7.458		7.458	0
Brevetti anno 2010	4.353		4.353	0
Software anno 2011	3.750		3.750	0

Software anno 2012	8.597	574	6.874	1.723
Software anno 2015	14.550	4.845	4.845	9.705
<b>Totale diritti di utilizzo di opere d'ingegno</b>	<b>194.963</b>	<b>5.419</b>	<b>183.535</b>	<b>11.428</b>
<b>Altre immobilizzazioni immateriali - Preparazione pannelli</b>				
Pannello W1 lavori 1996 - 1997	3.204.246		3.204.246	0
<i>Subtotali</i>	<i>3.204.246</i>		<i>3.204.246</i>	<i>0</i>
Pannello W2 lavori 1996 - 2005	12.238.846		12.238.846	0
<i>Subtotali</i>	<i>12.238.846</i>		<i>12.238.846</i>	<i>0</i>
Pannello S2 lavori 1997 - 1999	8.017.701		8.017.701	0
<i>Subtotali</i>	<i>8.017.701</i>		<i>8.017.701</i>	<i>0</i>
Pannello W4 lavori 1999 - 2008	18.867.715		18.867.715	0
<i>Subtotali</i>	<i>18.867.715</i>		<i>18.867.715</i>	<i>0</i>
Pannello W3 lavori 2004	722.696	43.969	590.790	131.906
Pannello W3 lavori 2005	1.732.856	105.427	1.416.575	316.281
Pannello W3 lavori 2006	4.510.190	274.400	3.686.990	823.200
Pannello W3 lavori 2007	1.886.592	114.780	1.542.251	344.341
Pannello W3 lavori 2008	3.846.042	233.993	3.144.062	701.980
Pannello W3 lavori 2009	2.985.158	181.617	2.440.307	544.851
Pannello W3 lavori 2010	3.270.592	198.983	2.673.643	596.949
Pannello W3 lavori 2011	6.699.047	407.570	5.476.337	1.222.711
<i>Subtotali</i>	<i>25.653.173</i>	<i>1.560.739</i>	<i>20.970.955</i>	<i>4.682.219</i>
Pannello W7 lavori 2007	492.858	98.572	197.144	295.714
Pannello W7 lavori 2008	7.924	1.585	3.170	4.754
Pannello W7 lavori 2009	575.484	115.097	230.194	345.290
Pannello W7 lavori 2010	718.688	143.738	287.476	431.212
Pannello W7 lavori 2011	4.119.851	823.970	1.647.940	2.471.911
Pannello W7 lavori 2012	5.284.340	1.056.868	2.113.736	3.170.604
<i>Subtotali</i>	<i>11.199.145</i>	<i>2.239.830</i>	<i>4.479.660</i>	<i>6.719.485</i>
<b>Totale altre immobilizzazioni immateriali</b>	<b>79.180.826</b>	<b>3.800.569</b>	<b>67.779.123</b>	<b>11.401.704</b>
<b>Totale Immobilizzazioni Immateriali</b>	<b>88.400.685</b>	<b>3.805.988</b>	<b>76.987.554</b>	<b>11.413.132</b>

Si segnala che i costi sostenuti per la preparazione dei pannelli W3 e W7 sono stati ammortizzati per 1/5, come previsto nel Piano di Chiusura, in deroga al criterio che prevede l'ammortamento sulla base dell'attività di produzione.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €19.927.729 (€25.501.199 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e accanti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Costo</b>	180.740.563	197.941.118	6.002.123	9.275.020	0	393.958.824
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	62.332.457	89.764.554	3.533.804	5.096.707	0	160.727.522
<b>Svalutazioni</b>	107.011.107	94.744.468	2.312.100	3.662.428	0	207.730.103
<b>Valore di bilancio</b>	11.396.999	13.432.096	156.219	515.885	0	25.501.199
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	1.162.024	52.664	14.389	61.379	19.900	1.310.356
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	(100.540)	0	(100.540)
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	3.352.757	3.360.360	34.777	135.936	0	6.883.830
<b>Altre variazioni</b>	0	0	1	(100.537)	0	(100.536)
<b>Totale variazioni</b>	(2.190.733)	(3.307.696)	(20.387)	(74.554)	19.900	(5.573.470)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	181.902.588	197.993.783	6.016.512	9.235.859	19.900	395.168.642
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	65.685.215	93.124.915	3.568.580	5.132.100	0	167.510.810
<b>Svalutazioni</b>	107.011.107	94.744.468	2.312.100	3.662.428	0	207.730.103
<b>Valore di bilancio</b>	9.206.266	10.124.400	135.832	441.331	19.900	19.927.729

Si precisa che le "Altre variazioni" contengono lo storno dei fondi ammortamento delle immobilizzazioni materiali alienate/dismesse nell'esercizio.

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

### **Composizione della voce "Altri beni"**

La voce "Altri beni" pari a €441.331 è così composta:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Mobili e macchine ordinarie ufficio	507.415	509.775	2.360
Macchine d'ufficio elettroniche	1.385.214	1.396.821	11.607
Autovetture	477.555	486.225	8.670
Autoveicoli da trasporto	5.861.668	5.861.668	0
<b>Totali</b>	<b>8.231.852</b>	<b>8.254.489</b>	<b>22.637</b>

### **Beni completamente ammortizzati ed ancora in uso**

Qui di seguito è specificato il costo originario:

	Costo originario
Terreni e fabbricati	26.218.063
Impianti e macchinario	65.020.411
Attrezzature industriali e commerciali	3.308.936
Altri beni	1.042.484
<b>Totale</b>	<b>95.589.894</b>

Nella tabella che segue, è riepilogata la composizione delle Immobilizzazioni Materiali:

	Costo al 31/12 /2014	Incrementi per acquisizione	Decrementi per alienazioni/ dismissioni	Costo al 31/12 /2015	Ammortamenti 2015	Fondo ammortamento al 31/12/2015	Fondo rischi	Fondo svalutazione	Immobilizzazioni nette
<b>TERRENI E FABBRICATI</b>									
Terreni	7.012.279			7.012.279		551.186	583.127	2.760.992	<b>3.116.974</b>
Fabbricati industriali	33.007.531	1.162.025		34.169.556	1.704.975	25.024.221	1.394.885	6.604.503	<b>1.145.947</b>
Gallerie e pozzi	140.593.576			140.593.576	1.647.782	40.091.813	16.662.895	78.895.523	<b>4.943.345</b>
Costruzioni leggere	127.177			127.177		17.995	19.039	90.143	-
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>180.740.563</b>	<b>1.162.025</b>		<b>181.902.588</b>	<b>3.352.757</b>	<b>65.685.215</b>	<b>18.659.946</b>	<b>88.351.161</b>	<b>9.206.266</b>
<b>IMPIANTI E MACCHINARI</b>									
Impianti generici soprasuolo	14.385.069	6.704		14.391.774	60.856	2.400.257	2.058.190	9.745.125	<b>188.201</b>
Impianti specifici soprasuolo	52.225.876	45.960		52.271.836	1.266.515	15.402.550	5.759.928	27.272.125	<b>3.837.233</b>
Impianti specifici sottosuolo	131.330.173			131.330.173	2.032.989	75.322.108	8.702.845	41.206.254	<b>6.098.966</b>
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>197.941.118</b>	<b>52.664</b>		<b>197.993.783</b>	<b>3.360.360</b>	<b>93.124.915</b>	<b>16.520.963</b>	<b>78.223.504</b>	<b>10.124.400</b>
<b>ATTREZZATURA VARIA</b>									
Attrezzatura varia	6.002.123	14.389		6.016.512	34.777	3.568.580	403.170	1.908.930	<b>135.832</b>
<b>Totale attrezzatura varia</b>	<b>6.002.123</b>	<b>14.389</b>		<b>6.016.512</b>	<b>34.777</b>	<b>3.568.580</b>	<b>403.170</b>	<b>1.908.930</b>	<b>135.832</b>
<b>ALTRI BENI</b>									
Mobili e arredi		2.360		509.775	142	86.342	73.449	347.766	<b>2.218</b>
Macchine elettriche elettroniche	2.428.382	22.182	(72.372)	2.378.192	10.575	981.372	235.716	1.116.070	<b>45.034</b>
Mezzi di trasporto interno	5.861.668			5.861.668	84.497	3.781.301	318.560	1.508.317	<b>253.490</b>
Autovetture	477.555	36.837	(28.168)	486.224	40.723	283.085	10.907	51.643	<b>140.589</b>
<b>Totale altri beni</b>	<b>9.275.020</b>	<b>61.379</b>	<b>(100.540)</b>	<b>9.235.859</b>	<b>135.937</b>	<b>5.132.100</b>	<b>638.632</b>	<b>3.023.796</b>	<b>441.331</b>

IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI									
Acconti per immobilizzazioni materiali		19.900							19.900
<b>Totale immobilizzazioni in corso e acconti</b>		<b>19.900</b>							<b>19.900</b>
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>		<b>1.310.357</b>	<b>(100.540)</b>	<b>395.148.742</b>	<b>6.883.831</b>	<b>167.510.810</b>	<b>36.222.711</b>	<b>171.507.391</b>	<b>19.927.729</b>

Gli incrementi delle immobilizzazioni materiali si riferiscono agli investimenti effettuati nell'esercizio, mentre i decrementi alle dismissioni dei cespiti. Il principale incremento - € 1.162.025 - si riferisce alla spesa sostenuta per l'innalzamento dell'argine della discarica rifiuti speciali non pericolosi, il cui ammortamento viene effettuato annualmente in proporzione al riempimento della stessa. La capacità totale della discarica autorizzata è stata rideterminata complessivamente in 1.990.000 mc, il cui volume residuo è di 223.599 mc, calcolato l'abbancamento complessivo dei rifiuti pari a 1.766.401 mc.

Nella voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" è iscritto l'acconto pagato nel 2015 per la fornitura dell'impianto pilota per il trattamento chimico del carbone e la produzione di acidi umici, di cui al Brevetto Internazionale n. PCT/IT2009/000290, depositato nel luglio 2009 dalla Carbosulcis S.p.A.. Per maggiori dettagli si rinvia al paragrafo 1.3.3. della Relazione sulla Gestione.

## Operazioni di locazione finanziaria

### Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

#### Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, punto 22 del Codice Civile, con riferimento agli effetti sul 'patrimonio netto' e sul 'risultato d'esercizio':

## Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul patrimonio netto

	Importo
<b>Attività</b>	
<b>a) Contratti in corso</b>	
<b>a.1) Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente</b>	443.664
<b>relativi fondi ammortamento</b>	3.156.336

a.3) Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	36.000
a.4) Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	(443.664)
a.6) Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	36.000
<b>Totale (a.6+b.1)</b>	<b>36.000</b>
<b>Passività</b>	
<b>c) Debiti impliciti</b>	
c.1) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	427.554
di cui scadenti nell'esercizio successivo	427.554
c.3) Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	(427.554)
<b>d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a.6+b.1-c.4)</b>	<b>36.000</b>
<b>e) Effetto fiscale</b>	<b>(11.304)</b>
<b>f) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d-e)</b>	<b>47.304</b>

## Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul risultato d'esercizio

	Importo
a.1) Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	(427.554)
a.2) Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	89.990
a.3) Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	443.664
<b>a) Effetto sul risultato prima delle imposte (minori/maggiori costi)</b>	<b>106.100</b>
<b>b) Rilevazione dell'effetto fiscale</b>	<b>33.315</b>
<b>c) Effetto netto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale adottato (a-b)</b>	<b>72.785</b>

Si precisa che il solo contratto di leasing in essere nel 2015 è stato estinto con il pagamento dell'ultima rata nel mese di dicembre. Si tratta del contratto con la Sardaleasing, S.p.A. n. S3129680, del 31/7/2008, con durata 84 mesi, relativo al macchinario Minatore Continuo MB670. Il costo del riscatto del bene è stato interamente imputato nell'esercizio in corso, in quanto trattasi di un macchinario utilizzato in miniera e oggetto di contribuzione da parte della R.A.S..

## Immobilizzazioni finanziarie

### Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

#### **Immobilizzazioni finanziarie – Partecipazioni, altri titoli e azioni proprie**

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €5.005 (€0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Azioni proprie
<b>Valore di inizio esercizio</b>							
Valore di bilancio	0	0	0	0	0	0	0
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
Altre variazioni	-	-	-	5.005	5.005	-	-
Totale variazioni	-	-	-	5.005	5.005	-	-
<b>Valore di fine esercizio</b>							
Costo	-	-	-	5.005	5.005	-	-
Valore di bilancio	0	0	0	5.005	5.005	0	0

### Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

Le "Partecipazione in altre imprese" si riferiscono:

- quanto a € 5.000 alla quota sottoscritta nel consorzio AUSI nel 2009 e rilevata contabilmente nel 2015;
- quanto a € 5 alla quota CONAI.

### Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

#### **Partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata**

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2361, comma 2 del Codice Civile, si segnala che la Società non detiene partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata.

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	5.005

## **Dettaglio del valore delle partecipazioni in altre imprese**

Descrizione	Valore contabile
Consorzio AUSI	5.000
CONAI	5
<b>Totale</b>	<b>5.005</b>

## **Attivo circolante**

### **Attivo circolante**

### Rimanenze

### Attivo circolante - Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui si verifica il passaggio del titolo di proprietà e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove è già stato acquisito il titolo di proprietà.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €3.178.774 (€3.224.525 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	3.088.002	(149.484)	2.938.518
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	20.172	6.524	26.696
Lavori in corso su ordinazione	0	-	0
Prodotti finiti e merci	116.351	97.209	213.560
Acconti (versati)	0	-	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>3.224.525</b>	<b>(45.751)</b>	<b>3.178.774</b>

Le rimanenze finali di materie prime, sussidiarie e di consumo sono state valutate con il criterio del LIFO, come specificato nella prima parte della presente Nota Integrativa. La valorizzazione del magazzino è stata preceduta da una inventariazione fisica al 31/12/2015, condotta dal responsabile e dagli operatori del reparto.

Le rimanenze finali si riferiscono ai materiali di consumo € 2.938.518 (€ 3.088.002 nel precedente esercizio), al carbone semilavorato € 26.696 (€ 20.172 nel precedente esercizio) e al carbone pronto alla vendita € 213.560 (€ 116.351 nel precedente esercizio).

Si rammenta che, nel 2014, è stata operata una svalutazione di magazzino dei materiali in quanto erano valorizzati numerosi beni in disuso o non funzionanti. In seguito ad una ricognizione fisica è stato redatto un elenco che ha individuato i beni da svalutare sulla base di una analisi condotta dalla Direzione della Miniera che tiene conto dell'avvio del Piano di Chiusura approvato dalla Commissione Europea.

Tale procedura ha portato al riconoscimento di un minor valore rilevato al 31/12/2014 pari a € 2.636.800.

Il valore dei prodotti finiti, rappresentato dal carbone mercantile, è calcolato secondo la formula contrattuale (ENEL Produzione S.p.A.) che considera il cambio medio del mese di gennaio 2016 €/€, l'indice API 2 (cif ARA) del mese di gennaio 2016, Argus Rotterdam e il potere calorifico medio del carbone prodotto.

### Attivo circolante: crediti



### Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €39.033.292 (€56.925.089 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Valore nominale	Valore netto
Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo	408.422	408.422
Verso Clienti - esigibili oltre l'esercizio successivo	72.889	72.889
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	2.248.347	2.248.347
Tributari - esigibili oltre l'esercizio successivo	1.355.674	1.355.674
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	23.515.043	23.515.043
Verso Altri - esigibili oltre l'esercizio successivo	11.432.917	11.432.917
<b>Totali</b>	<b>39.033.292</b>	<b>39.033.292</b>

La voce crediti verso clienti accoglie i crediti per fatture emesse per € 328.752 e i crediti per fatture ancora da emettere per € 152.559, riferiti esclusivamente alla Syndial. I crediti verso i principali clienti per fatture emesse esigibili entro i 12 mesi sono:

- ENEL Produzione S.p.A. per € 201.763;
- Metal B s.n.c. per € 35.245.

I crediti verso clienti esigibili oltre l'esercizio si riferiscono:

- quanto a € 71.991 credito verso Igea S.p.A.;
- quanto a € 898 credito verso Logistica Mediterranea S.p.A..

La voce "Crediti tributari" è così suddivisa:

CII, 4 bis, a) - CREDITI TRIBUTARI- ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO	31/12/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
Erario c/acconti IRAP	140.081	32.033	108.048
Credito IRAP	42.998		42.998
Accisa carbone - Ufficio della Dogana	559.540	566.282	(6.742)
Credito Iva	88.239	205.114	(116.875)
Erario c/ritenute a credito sul personale	7.342		7.342
Imposta sostitutiva rivalutazione TFR	52.214	39.535	12.679
Crediti verso erario per ritenute	1.357.933	180.080	1.177.853
<b>TOTALE</b>	<b>2.248.347</b>	<b>1.023.044</b>	<b>1.225.303</b>

<b>CII, 4 bis, b) - CREDITI TRIBUTARI - ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>VARIAZIONE</b>
Crediti IRES anni precedenti	1.317.165	1.317.165	
Credito d'imposta su TFR	38.509	38.509	
Credito IRAP anni precedenti		195.531	(195.531)
<b>TOTALE</b>	<b>1.355.674</b>	<b>1.551.205</b>	<b>(195.531)</b>

La voce "Credito verso erario per ritenute" di € 1.357.933 si riferisce alle ritenute operate all'atto dell'erogazione dei contributi in conto esercizio e, principalmente, alla ritenuta sul "Credito V/Ministero delle Attività Produttive" incassato nel 2015.

Si rammenta che il credito IRES di € 1.317.165, iscritto tra i crediti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo, si riferisce al saldo dell'imposta al 31/12/2011, richiesto a rimborso in data 29/9/2012 all'atto della presentazione del modello Unico SC 2012.

Il "Credito IRAP anni precedenti" pari a € 195.531, relativo all'IRAP al 31/12/2010, è stato integralmente rimborsato nel 2015.

Il credito IRAP di € 42.998 è relativo ad un versamento del saldo IRAP 2014 effettuato in eccesso rispetto a quanto autoliquidato in dichiarazione.

La tabella che segue riporta il dettaglio della voce "Crediti verso altri" iscritti in bilancio:

<b>CII, 5, a) - ALTRI CREDITI - ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>VARIAZIONE</b>
Credito V/R.A.S.	21.404.618	8.821.993	12.582.625
Sindyal - Indennità acquisto terreni eredi Fenu	1.446.067		1.446.067
Crediti verso altri	31.727		31.727
INPS - Contributi anticipati 2014		143.577	(143.577)
Credito V/Ministero delle Attività Produttive		30.000.000	(30.000.000)
Crediti V/INPS per rivalutazione T.F.R.	1.481		1.481
INPS - contributi su prepensionamenti	98.401		98.401
Credito verso INAIL	366.832		366.832
Crediti verso Ente Minerario Sardo	115.058		115.058
Altri crediti verso R.A.S.	20.952		20.952
Crediti verso i dipendenti	29.907	45.185	(15.278)

<b>TOTALE</b>	<b>23.515.043</b>	<b>39.010.755</b>	<b>(15.495.712)</b>
<b>CII, 5, b) - ALTRI CREDITI - ESIGIBILI OLTRE ESERCIZIO SUCCESSIVO</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>VARIAZIONE</b>
Assicurazioni generali	7.525.490	7.525.490	
Ministero delle Attività Produttive L. 488 /92 Ambiente	3.905.326	3.905.326	
Sindyal - Indennità acquisto terreni eredi Fenu		2.000.000	(2.000.000)
Altri crediti verso ENI		262.465	262.465
Termotecnica - Risarcimento danni		68.603	(68.603)
Crediti verso Ente Minerario Sardo		115.058	(115.058)
Altri crediti verso R.A.S.		20.952	(20.952)
Depositi cauzionali	2.101	2.026	75
Altri crediti		39.679	(39.679)
INPS - contributi su prepensionamenti		98.401	(98.401)
<b>TOTALE</b>	<b>11.432.917</b>	<b>14.038.000</b>	<b>(2.605.083)</b>

Si precisa che sono stati spostati tra i crediti esigibili entro l'esercizio quei crediti già realizzati o in via di realizzazione nei primi mesi del 2016.

Gli importi più significativi della voce "Altri crediti" si riferiscono:

- € 21.404.618 relativi al credito vantato verso la R.A.S., di cui € 19.475.376 per il finanziamento ex art. 3 Decisione 787/2010/EU (anno 2015), verificato dal competente Comitato Tecnico di Monitoraggio e Controllo del Programma di Chiusura per € 7.517.061,22, € 1.326.656 per il finanziamento ex art. 4 Decisione 787/2010/EU (incentivo all'esodo 2015), certificato per € 186.400,80 e € 602.586 per il finanziamento ex art. 4 Decisione 787/2010/EU (caratterizzazione ambientale) non ancora verificato dal Comitato Tecnico di Monitoraggio e Controllo del Programma di Chiusura;
- € 1.446.067 relativi alla nota vertenza Sindyal - eredi Fenu, che si è definitivamente conclusa nel mese di febbraio 2016, con il pagamento da parte della Syndial della predetta somma. Si segnala

che, nel corso dell'esercizio, è stato stornato l'accantonamento al fondo rischi per € 2.000.000, costituito nel 2012 a fronte del rischio presunto. Per l'approfondimento della vicenda si rinvia al paragrafo 2.1.2. della Relazione sulla Gestione;

- € 98.401 crediti verso INPS per contributi su prepensionamenti, coperto da apposito fondo rischi, che si presume di definire formalmente nel 2016;
- € 366.832 crediti verso INAIL relativi alla autoliquidazione annuale;
- € 115.058 crediti verso l'Ente Minerario Sardo, coperto da apposito fondo rischi da definire nel 2016;
- € 20.952 ad un credito verso la R.A.S che s'intende definire nel 2016 per il quale nel 2015 è stato acceso il fondo rischi;
- € 7.525.490 credito verso Assicurazioni Generali invariato rispetto al 2014, per il quale è stato istituito prudenzialmente un apposito fondo rischi per € 2.253.044, per maggiori dettagli si rinvia al paragrafo 2.2 della Relazione sulla Gestione per l'approfondimento;
- € 3.905.326 relativi al credito verso il Ministero dello Sviluppo Economico per il contributo concesso con D.M. n. 13301 del 30/04/2004, a valere sulla L. 488/92 "Bando Ambiente". Si precisa che tale credito è coperto per intero da apposito fondo rischi.

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art.

2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	1.302.085	(820.774)	481.311	408.422	72.889
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	-	0	0	0
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	-	0	0	0
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	0	-	0	0	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	2.574.249	1.029.772	3.604.021	2.248.347	1.355.674
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	0	-	0	0	0
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	53.048.755	(18.100.795)	34.947.960	23.515.043	11.432.917
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>56.925.089</b>	<b>(17.891.797)</b>	<b>39.033.292</b>	<b>26.171.812</b>	<b>12.861.480</b>

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

### Crediti iscritti nell'attivo circolante - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	481.311	481.311
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	3.604.021	3.604.021
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	34.947.960	34.947.960
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>39.033.292</b>	<b>39.033.292</b>

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

#### **Crediti iscritti nell'attivo circolante - Operazioni con retrocessione a termine**

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, si precisa che non sono iscritti nell'attivo circolante, crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

#### **Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### **Attivo circolante - Attività finanziarie**

Voce non presente.

#### **Attivo circolante: disponibilità liquide**

Variazioni delle disponibilità liquide

#### **Attivo circolante - Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 35.090.904 (€ 14.130.463 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	14.123.239	20.965.486	35.088.725
Assegni	0	-	0
Denaro e altri valori in cassa	7.224	(5.045)	2.179
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>14.130.463</b>	<b>20.960.441</b>	<b>35.090.904</b>

Le disponibilità liquide sono così suddivise:

€ 34.771.234 deposito relativo al conto acceso presso la BNL S.p.A.;

€ 317.491 deposito relativo al conto acceso presso il Banco di Sardegna S.p.A.;

€ 340 saldo carte prepagate;

€ 1.839 cassa contanti.

Le disponibilità liquide della Società sono aumentate notevolmente rispetto all'esercizio precedente, grazie all'introito dell'importo relativo al "Credito V/Ministero delle Attività Produttive" riferito ai contributi a valere sulla L. 80/2005.

Nel 2016, al fine di monitorare e consuntivare anche finanziariamente i costi del Piano di Chiusura, è stato aperto un nuovo conto corrente presso la BNL S.p.A., da affiancare ai conti esistenti. Il nuovo conto corrente e quelli già in essere, sono stati dedicati specificatamente alle singole attività aziendali, conseguentemente sono stati suddivisi in struttura, discarica, miniere (compresi esodi e caratterizzazione) e riconversione.

## Ratei e risconti attivi

### Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a €916.348 (€1.091.960 precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Disaggio su prestiti</b>	0	-	0
<b>Altri risconti attivi</b>	1.091.960	(175.612)	916.348
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	1.091.960	(175.612)	916.348

### Composizione dei risconti attivi:

	Importo
Premi polizze fidejussorie	738.617
Premi polizze assicurative RC auto	437
Premi polizze infortuni	10.651
Spese telefoniche	2.923
Tassa di proprietà	990
Canone INAZ	4.424
Spese per altri canoni	1.119
Spese per abbonamenti prodotti editoriali	2.806
Spese per locazioni	4.721

Canone per concessione minerario Monte Sini	145.598
Premi polizza RC	4.062
<b>Totali</b>	<b>916.348</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

### Oneri finanziari capitalizzati

Ai sensi dell'art. 2427, punto 8 del Codice Civile si precisa che non sono stati imputati nell'esercizio oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale si precisa che, nell'esercizio, non si è proceduto a svalutare o rivalutare le immobilizzazioni immateriali e/o materiali.

## Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

### Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

## Patrimonio netto

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

#### Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €79.692.614 (€84.259.613 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve'.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	15.000.000	0		15.000.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-		0
Riserva legale	0	-		0
Riserve statutarie	0	-		0
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	-		0
<b>Altre riserve</b>				
Riserva straordinaria o facoltativa	0	-		0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	-		0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-		0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-		0
Versamenti in conto capitale	0	-		0
Versamenti a copertura perdite	103.408.426	(45.148.903)		58.259.523
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-		0
Riserva per utili su cambi	0	-		0
Varie altre riserve	11.000.092	0		11.000.092
<b>Totale altre riserve</b>	114.408.518	(45.148.903)		69.259.615
Utili (perdite) portati a nuovo	(38.493.922)	38.493.922		0
Utile (perdita) dell'esercizio	(6.654.983)	6.654.983	(4.567.001)	(4.567.001)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>84.259.613</b>	<b>2</b>	<b>(4.567.001)</b>	<b>79.692.614</b>



## Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva L. 488/92 Industria	8.000.000
Riserva L. 488/92 Ambiente	3.000.000
Altre riserve	92
<b>Totale</b>	<b>11.000.092</b>

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni
Capitale	15.000.000	0
Altre riserve		
Versamenti a copertura perdite	103.408.426	0
Varie altre riserve	11.000.092	0
Totale altre riserve	114.408.518	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-25.091.589	-13.402.333
Utile (perdita) dell'esercizio	-13.402.333	13.402.333
Totale Patrimonio netto	90.914.596	0

	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale		15.000.000
Altre riserve		
Versamenti a copertura perdite		103.408.426
Varie altre riserve		11.000.092
Totale altre riserve		114.408.518
Utili (perdite) portati a nuovo		-38.493.922
Utile (perdita) dell'esercizio	-6.654.983	-6.654.983
Totale Patrimonio netto	-6.654.983	84.259.613

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

#### **Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto**

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
				per copertura perdite
Capitale	15.000.000		0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0		-	-
Riserve di rivalutazione	0		-	-
Riserva legale	0		-	-
Riserve statutarie	0		-	-
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0		-	-
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	0		-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	0		-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0		-	-
Riserva azioni o quote della società controllante	0		-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0		-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	0		-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0		-	-
Versamenti in conto capitale	0		-	-
Versamenti a copertura perdite	58.259.523	A, B	58.259.523	87.344.064
Riserva da riduzione capitale sociale	0		-	-
Riserva avanzo di fusione	0		-	-
Riserva per utili su cambi	0		-	-
Varie altre riserve	11.000.092	A, B	11.000.092	0
Totale altre riserve	69.259.615		69.259.615	87.344.064
<b>Totale</b>	<b>84.259.615</b>		<b>69.259.615</b>	<b>87.344.064</b>
Residua quota distribuibile			69.259.615	

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Riserva L. 488/92 Industria	8.000.000	Capitale	A, B	8.000.000
Riserva L. 488/92 Ambiente	3.000.000	Capitale	A, B	3.000.000
Altre riserve	92		A, B, C	92
<b>Totale</b>	<b>11.000.092</b>			

A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

### Capitale sociale

Il capitale sociale è costituito da n. 150.000 azioni di valore nominale pari a € 100 cadauna, intestate alla R.A.S..

## Fondi per rischi e oneri

### Informazioni sui fondi per rischi e oneri

#### Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €8.567.618 (€6.374.140).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	269.461	115.792	5.988.887	6.374.140
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Accantonamento nell'esercizio	116.116	0	4.528.570	4.644.686
Utilizzo nell'esercizio	285.628	115.792	2.049.788	2.451.208
<b>Totale variazioni</b>	(169.512)	(115.792)	2.478.782	2.193.478
Valore di fine esercizio	99.949	0	8.467.669	8.567.618

Nel "Fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili" sono iscritti gli accantonamenti al "Fondo premio Fedeli" (previsto dal C.C.N.L.), da corrispondere ai dipendenti con una anzianità di lavoro pari a 35 anni.

Il fondo è diminuito notevolmente rispetto all'esercizio precedente per effetto della riduzione del personale, avviata in osservanza del Piano di Chiusura della Miniera.

Nel 2014 il "Fondo per imposte anche differite" ha accolto il saldo dell'IRAP di competenza dell'esercizio, che si è provveduto a pagare integralmente nell'esercizio 2015.

Gli "Altri fondi" rischi sono volti alla copertura di rischi specifici identificati, che potrebbero in futuro generare delle perdite, il cui ammontare viene stimato è posto a carico dell'esercizio in cui si viene a conoscenza della probabile passività.

La voce "Altri fondi" accoglie altresì gli accantonamenti relativi alla copertura finale della discarica (capping) e al suo post gestione. Come indicato nel Principio Contabile OIC n. 31, gli oneri complessivi stimati per il ripristino ambientale del suolo su cui insiste la discarica devono essere imputati per competenza a tutti gli esercizi nei quali è avvenuto lo smaltimento dei rifiuti.

Gli accantonamenti iscritti al fondo sono stati rapportati ai quantitativi complessivi smaltiti rispetto alla capacità totale della discarica.

Le variazioni “Altri fondi” è dettagliata nel seguito:

**DECREMENTI:**

€ 2.000.000 fondo rischi Syndial – eredi Fenu;

€ 49.788 fondo rischi fallimento SERIME;

**INCREMENTI**

€ 960.263 fondo recupero ambientale discarica post gestione;

€ 1.047.560 fondo capping discarica;

€ 98.401 fondo rischi credito verso INPS per prepensionamenti;

€ 2.245.044 fondo rischi credito verso INA ASSITALIA;

€ 115.058 fondo rischi credito verso Ente Minerario Sardo;

€ 20.952 fondo rischi credito verso la R.A.S,

€ 26.547 fondo rischi per la copertura del maggior importo richiesto dal collegio sindacale in carica fino a luglio 2015 sulle certificazioni agli esodi;

€ 33.773 fondi rischi su crediti minori verso INPS.

Resta invariato il fondo rischi relativo al credito verso il Ministero dello Sviluppo Economico per i contributi a valere sulla L. 488/92, “Bando Ambiente”.

## **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

### Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

#### **TFR**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €3.800.740 (€6.574.102 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	6.574.102
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	829.360
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	2.779.927
<b>Altre variazioni</b>	(822.795)
<b>Totale variazioni</b>	(2.773.362)
<b>Valore di fine esercizio</b>	3.800.740

Il valore di € 3.800.740 corrisponde alle indennità maturate al 31/12/2015 dal personale dipendente, al netto delle anticipazioni corrisposte, dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione e della quota accantonata ai fondi di previdenza complementare.

## Debiti

### Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €16.059.241 (€17.424.979 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso banche	14.665	0	-14.665
Debiti verso fornitori	2.239.755	1.370.632	-869.123
Debiti tributari	237.795	587.474	349.679
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.423.374	1.215.742	-207.632
Altri debiti	13.509.390	12.885.393	-623.997
<b>Totali</b>	<b>17.424.979</b>	<b>16.059.241</b>	<b>-1.365.738</b>

Di seguito sono riportate le tabelle di dettaglio delle voci “Debiti verso fornitori”, “Debiti tributari”, “Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale” e “Altri debiti:

D/7) DEBITI VERSO FORNITORI - ITALIA	31/12/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
Per fatture ricevute	861.050	1.607.890	(746.840)
Per fatture da ricevere	491.860	631.075	(139.215)
Per note di credito da ricevere	(6.528)	(32.246)	25.718
Per merci in viaggio	(13.730)	(10.178)	(3.552)
D/7) DEBITI VERSO FORNITORI - ESTERO	31/12/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
Per fatture ricevute	41.382	50.676	(9.294)
Per note di credito da ricevere	(3.402)	(3.426)	24
Per merci in viaggio		(4.036)	4.036
<b>TOTALE</b>	<b>1.370.632</b>	<b>2.239.755</b>	<b>(5.234)</b>

<b>D/12) -DEBITI TRIBUTARI - ENTRO 12 MESI</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>VARIAZIONE</b>
Imposta sostitutiva su rivalutazioni del T.F.R.		989	(989)
Debiti verso erario per ritenute dipendenti e autonomi	443.437		443.437
TOSAP	6.253		6.253
Ecotassa Rifiuti	137.784	239.806	(102.022)
<b>TOTALE</b>	<b>587.474</b>	<b>240.795</b>	<b>346.679</b>

<b>D/13) -DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>VARIAZIONE</b>
Debiti verso INPS dipendenti	1.201.778	567.675	634.103
Debiti per ferie maturate e non godute*		855.699	(855.699)
Debiti verso INPS co.co.pro.	2.773		
Debiti verso GESCAL dirigenti	11.191		11.191
<b>TOTALE</b>	<b>1.215.742</b>	<b>1.423.374</b>	<b>(210.405)</b>

\* La voce "Debiti per ferie maturate e non godute" nel 2015 è stata spostata tra gli "Altri debiti".

I "Debiti verso INPS dipendenti" hanno subito un aumento rispetto al valore dell'esercizio precedente, in quanto, nel 2014, si è deciso di liquidare, nel mese di dicembre, tutte le competenze di fine anno, comprese le ritenute fiscali e le trattenute contributive. Nel 2015 invece sono state regolarmente pagate secondo la naturale scadenza.

La voce "Debiti per ferie maturate e non godute" nel 2015 è stata spostata tra gli "Altri debiti".

<b>D/14), a) - ALTRI DEBITI - ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>VARIAZIONE</b>
Competenze differite maturate dal personale	944.721	287.101	657.620
Ritenute operate ai dipendenti e versate a terzi	52.179	84.382	(32.203)
Debiti verso il personale per cause diverse	21.627	21.627	
Pignoramenti effettuati nei confronti del personale	28.705	28.556	149
Debiti per ferie maturate e non godute*	1.006.408		1.006.408
Debiti verso i legali	24.915	363.313	(338.398)
Debiti verso il collegio sindacale	32.953	19.773	13.180
Debiti verso il collegio sindacale in carica fino a luglio 2012	160.584	163.284	(2.700)
Debiti verso compagnie di assicurazione	48.851	63.312	(14.461)
Debito verso R.A.S. per canone di concessione mineraria		299.772	(299.772)

Debiti verso AUSI per quota consortile	35.000		
Debito verso l'amministratore unico per indennità di risultato	22.426		
Debiti verso fondi di previdenza integrativi	48.851		
Altri debiti	38.433	55.551	(17.118)
<b>TOTALE</b>	<b>2.465.653</b>	<b>1.386.671</b>	<b>972.705</b>
<b>D/14) , b)- ALTRI DEBITI - ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>VARIAZIONE</b>
Debito verso INASSITALIA	10.419.740	10.419.740	
Debito verso R.A.S. per canone di concessione mineraria		1.414.114	(1.414.114)
Debito verso INAIL		251.640	(251.640)
Altri debiti		27.225	(27.225)
<b>TOTALE</b>	<b>10.419.740</b>	<b>12.112.719</b>	<b>(1.692.979)</b>

\* La voce "Debiti per ferie maturate e non godute" nel 2014 era appostata tra i "Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza"

In merito alla voce "Altri debiti" si segnala:

- la voce "Competenze maturate dal personale" si riferisce al saldo delle retribuzioni da corrispondere nel 2016;
- "I debiti per ferie maturate e non godute" sono aumentati in seguito all'esodo dei lavoratori e per effetto delle previgenti turnazioni, che hanno determinato un sovraccarico di lavoro per le maestranze rimanenti;
- il "Debito verso R.A.S. per canone di concessione mineraria" è stato saldato per intero nel 2015;
- il "Debito verso INA ASSITALIA" risulta invariato rispetto all'esercizio precedente, si rinvia all'apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione per l'approfondimento;
- il "Debito verso INAIL" risulta estinto in quanto è stata conclusa la vertenza legale, si rinvia anche in questo caso alla Relazione sulla Gestione.

La riduzione dei "Debiti verso i legali" è imputabile all'accordo transattivo raggiunto tra il legale di riferimento della Società e la Syndial.

## Variazioni e scadenza dei debiti

### **Debiti - Distinzione per scadenza**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Obbligazioni	0	-	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	-	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	-	0	0	0
Debiti verso banche	14.665	(14.665)	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	-	0	0	0
Acconti	0	-	0	0	0
Debiti verso fornitori	2.239.755	(869.123)	1.370.632	1.370.632	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	-	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	-	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	-	0	0	0
Debiti verso controllanti	0	-	0	0	0
Debiti tributari	237.795	349.679	587.474	587.474	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.423.374	(207.632)	1.215.742	1.215.742	0
Altri debiti	13.509.390	(623.997)	12.885.393	2.465.653	10.419.740
<b>Totale debiti</b>	<b>17.424.979</b>	<b>(1.365.738)</b>	<b>16.059.241</b>	<b>5.639.501</b>	<b>10.419.740</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

#### **Debiti - Ripartizione per area geografica**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	ITALIA	UE	Totale
Obbligazioni	-	-	0
Obbligazioni convertibili	-	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	0
Debiti verso banche	-	-	0
Debiti verso altri finanziatori	-	-	0
Acconti	-	-	0
Debiti verso fornitori	1.332.652	37.980	1.370.632
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	-	0
Debiti verso imprese collegate	-	-	0
Debiti verso imprese controllanti	-	-	0
Debiti tributari	587.474	0	587.474
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.215.742	0	1.215.742
Altri debiti	12.885.393	0	12.885.393
<b>Debiti</b>	<b>16.021.261</b>	<b>37.980</b>	<b>16.059.241</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali



### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Obbligazioni	-	0
Obbligazioni convertibili	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0
Debiti verso banche	-	0
Debiti verso altri finanziatori	-	0
Acconti	-	0
Debiti verso fornitori	1.370.632	1.370.632
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	0
Debiti verso imprese collegate	-	0
Debiti verso controllanti	-	0
Debiti tributari	587.474	587.474
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.215.742	1.215.742
Altri debiti	12.885.393	12.885.393
<b>Totale debiti</b>	<b>16.059.241</b>	<b>16.059.241</b>

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

#### Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, si precisa che non esistono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

## Ratei e risconti passivi

#### Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €1.444.971 (€1.444.971 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
Aggio su prestiti emessi	0	0
Altri risconti passivi	1.444.971	1.444.971
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>1.444.971</b>	<b>1.444.971</b>

#### Composizione dei risconti passivi:

L'importo dei risconti passivi, € 1.444.971, è invariato rispetto al saldo 31/12/2013, e si riferisce al risconto del contributo c/impianti a valere sulla Legge 488/92 "Bando Ambiente". In via prudenziale si è ritenuto di sospendere l'imputazione al conto economico della quota di contributo correlata agli ammortamenti di competenza dell'esercizio nell'attesa di definire con certezza la maturazione del contributo stesso.

	<b>Importo</b>
Contributo in c/impianto L. 488/92 bando "Ambiente"	1.444.971
<b>Totali</b>	<b>1.444.971</b>

## **Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine**

### **Altri conti d'ordine**

Nei “beni di terzi presso l'impresa” è indicato il valore dei macchinari in locazione.

Vengono di seguito riportati i valori degli altri conti d'ordine:

	<b>Saldo Iniziale</b>	<b>Saldo Finale</b>	<b>Variazione</b>
BENI DI TERZI PRESSO L'IMPRESA	0	35.122	35.122
- Altro	0	35.122	35.122

## Nota Integrativa Conto economico

### Informazioni sul Conto Economico

## Valore della produzione

### Valore della produzione

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

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendita di prodotti/merci	190.635
Prestazioni di servizi	12.337.444
<b>Totale</b>	<b>12.528.079</b>

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	31/12/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
Vendita del carbone mercantile	147.487	97.083	50.404
Rimborso oneri stoccaggio carbone depositato	-	46.624	(46.624)
Stoccaggio Reflui	11.566.354	9.955.454	1.610.900
Vendita di materiali	43.091	29.368	13.723
Vendita di Inerti	58	291	(233)
Ricavi per prestazioni ritiro sottoprodotti	771.090	663.697	107.393
Ricavi per prestazioni diverse	-	50.000	(50.000)
<b>TOTALE</b>	<b>12.528.079</b>	<b>10.842.517</b>	<b>1.685.562</b>

I “Ricavi delle vendite e delle prestazioni” hanno subito un aumento del 13% circa rispetto all’esercizio precedente, legato in gran parte all’attività della discarica.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	12.528.079
<b>Totale</b>	<b>12.528.079</b>

### Altre voci del valore della produzione

#### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €32.961.641 (€27.214.877 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Rimborsi assicurativi	0	250	250
Sopravvenienze attive ordinarie	0	1.495.855	1.495.855
Altri ricavi e proventi	4.610	0	-4.610
Contributi in conto esercizio	27.210.267	31.465.536	4.255.269
<b>Totali</b>	<b>27.214.877</b>	<b>32.961.641</b>	<b>5.746.764</b>

Le sopravvenienze attive ordinarie rappresentano l'adeguamento dei fondi rischi in esubero rispetto agli accantonamenti effettuati, in particolare:

- per € 1.446.067 all'esubero del fondo rischi "Syndial – eredi Fenu";
- per € 49.788 all'esubero del fondo rischi fallimento SERIME.

La voce "Contributi in conto esercizio" è così suddivisa:

- € 7.387.574 contributo relativo all'incentivo all'esodo;
- € 602.586 contributo relativo alla caratterizzazione;
- € 23.475.376 contributo Piano di Chiusura.

## Costi della produzione

### Costi della produzione

#### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 7.120.375 (€7.489.269 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione

Servizi e prestazioni diverse	190.431	176.256	-14.175
Trasporti	1.607.970	1.489.887	-118.083
Spese di pulizia	197.933	201.921	3.988
Prestazioni tecniche	0	48.676	48.676
Energia elettrica	2.715.590	2.311.827	-403.763
Costruzione e modifica impianti	182.813	296.283	113.470
Spese di manutenzione e riparazione	358.811	0	-358.811
Spese per analisi e collaudi	106.838	93.815	-13.023
Compensi agli amministratori	51.992	125.243	73.251
Compensi a sindaci e revisori	59.587	50.207	-9.380
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente (compensi + contributi)	24.769	24.735	-34
Spese organi direttivi	90.482	36.644	-53.838
Altri servizi resi al personale	1.505.302	1.171.468	-333.834
Spese e consulenze legali	133.780	56.090	-77.690
Spese telefoniche	27.237	22.897	-4.340
Servizi da imprese finanziarie /assicurative e banche di natura non finanziaria	24.481	350.386	325.905
Assicurazioni	149.054	160.517	11.463
Canoni assistenza e manutenzione	48.534	0	-48.534
Prestazioni ambientali	0	398.165	398.165
Contributi organi societari	3.095	13.392	10.297
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	0	37.930	37.930
Rimborsi spese amministratori	3.957	18.440	14.483
Rimborso spese sindaci	6.613	1.997	-4.616
Altri	0	33.599	33.599
<b>Totali</b>	<b>7.489.269</b>	<b>7.120.375</b>	<b>-368.894</b>

Si precisa che, rispetto al 2014, si è provveduto ad imputare tra le spese per servizi le commissioni per le fidejussioni assicurative in quanto oneri aventi natura non finanziaria.

#### **Spese per godimento beni di terzi**

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €779.656 (€883.690 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	<b>Periodo Precedente</b>	<b>Periodo Corrente</b>	<b>Variazione</b>
Affitti e locazioni	182.814	141.000	-41.814
Canoni di leasing beni mobili	465.665	400.652	-65.013
Canoni di concessione minerarie	235.211	238.004	2.793
<b>Totali</b>	<b>883.690</b>	<b>779.656</b>	<b>-104.034</b>

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €8.066.663 (€584.323 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
ICI/IMU	369.744	450.669	80.925
Perdite su crediti	0	68.603	68.603
Abbonamenti riviste, giornali ...	65.743	31.799	-33.944
Incentivo all'esodo	0	7.387.564	7.387.564
Altri oneri di gestione	148.836	128.028	-20.808
<b>Totali</b>	<b>584.323</b>	<b>8.066.663</b>	<b>7.482.340</b>

Si precisa che il costo sostenuto per l'incentivo all'esodo corrisposto dalla Società ai dipendenti in osservanza al Piano di Chiusura è compensato dal contributo regionale appostato nella voce A) 5) del Conto Economico.

## Proventi e oneri finanziari

### Proventi e oneri finanziari

La voce "Altri proventi finanziari" accoglie gli interessi attivi, suddivisi come segue:

€ 9.777 agli interessi maturati sul credito IRAP 2010 rimborsato nell'anno;

€ 8.371 agli interessi attivi su depositi bancari.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

#### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 12 del Codice Civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	931
Altri	10.513
<b>Totale</b>	<b>11.444</b>

La voce "Altri" oneri finanziari, è così dettagliata:

- € 777 interessi passivi verso fornitori;
- € 9.572 interessi passivi verso Enti di Previdenza e Assistenza;
- € 164 interessi maggiorazione versamento imposte.

### Utili e perdite su cambi

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti la suddivisione degli utili e delle perdite su cambi derivanti dalla valutazione di fine esercizio rispetto a quelli effettivamente realizzati:

	Parte realizzata	Parte valutativa	Totale
Utili su cambi	1.554	0	1.554
Perdite su cambi	680	359	1.039

## Proventi e oneri straordinari

### Proventi e oneri straordinari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile i seguenti prospetti riportano la composizione dei proventi e degli oneri straordinari

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Altre sopravvenienze attive	0	750.763	750.763
Altri proventi straordinari	17.987	1	-17.986
<b>Totali</b>	<b>17.987</b>	<b>750.764</b>	<b>732.777</b>

Di seguito si riporta il dettaglio della "Proventi straordinari":

PROVENTI STRAORDINARI	31/12/2015	31/12/2014	VARIAZIONI
Accredito Fondo Impresa per piano formativo personale esercizi precedenti	94.272		94.272
Radiazione debiti verso fornitori decennali per avvenuta prescrizione	13.622		13.622
Escussione fidejussioni	11.999		11.999
Riduzione debiti verso legali per transazione	152.559		152.559
Radiazione debito V/R.A.S. - Permesso di ricerca Is Urigus		17.987	(17.987)
Estinzione debito per transazione ASSITALIA su vertenza INAIL/LOI	278.865		278.865
Eccedenza debito per saldo IRAP	42.827		42.827
Partecipazione consorzio AUSI	5.000		5.000
Debito per interessi passivi canone concessione mineraria	94.660		94.660



Riduzione debiti fatture da ricevere 2012 /2013 su conguaglio pol. RCT/O	47.000		47.000
Sopravvenienze su cause legali	9.923		9.923
Arrotondamenti attivi	37		37
<b>Totale</b>	<b>750.764</b>	<b>17.987</b>	<b>732.777</b>

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Altre sopravvenienze passive	20.400	457.510	437.110
<b>Totali</b>	<b>20.400</b>	<b>457.510</b>	<b>437.110</b>

Di seguito si riporta il dettaglio della “Oneri straordinari”:

ONERI STRAORDINARI	31/12/2015	31/12/2014	VARIAZIONI
Nota credito ENEL Produzione S.p.A.		20.400	(20.400)
Quote associative Confindustria esercizi pregressi	22.500		22.500
Oneri su contributo MAP	106.080		106.080
Quote consorzio AUSI	25.000		25.000
Transazione vertenza INAIL/LOI	262.465		262.465
Transazione TERMOTECNICA	5.000		5.000
Transazione Sardafactoring/Tondini	14.925		14.925
Insussistenza crediti	15.774		15.774
Altri oneri straordinari	5.766		5.766
<b>Totale</b>	<b>457.510</b>	<b>20.400</b>	<b>437.110</b>

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

### Imposte correnti differite e anticipate

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

Le imposte sul reddito hanno natura di oneri sostenuti dall'impresa nella produzione del reddito, conseguentemente, per il principio della competenza e secondo i precetti imposti dal principio contabile OIC n. 25 sul trattamento contabile delle imposte sul reddito, nel bilancio sono recepite le imposte che, pur essendo di competenza di esercizi futuri, sono esigibili con riferimento all'esercizio in corso – fiscalità anticipata – e quelle che, pur essendo di competenza dell'esercizio, si renderanno esigibili in esercizi futuri – fiscalità differita. La loro contabilizzazione deriva pertanto dalle differenze temporanee tra il valore attribuito ad un attività o passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito alle stesse ai fini fiscali.

Le attività per imposte anticipate connesse alle differenze temporanee deducibili ed alle perdite fiscali, in aderenza al principio generale della prudenza, non sono state rilevate in quanto non esiste la ragionevole certezza dell'esistenza della realizzazione di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare, e di imponibili fiscali futuri che potranno assorbire le perdite riportabili.

A completamento dell'informativa si segnala che la Società dispone di perdite fiscali, riportate dagli esercizi precedenti al 2015, pari a € 58.396.943, compensabili in misura limitata, mentre la perdita fiscale dell'esercizio 2015 è di € 1.709.723; il beneficio potenziale futuro in termini Ires è complessivamente di € 11.540.480, determinato applicando l'aliquota del 24%.

## Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente
	Ammontare
<b>Perdite fiscali</b>	
dell'esercizio	1.709.723
di esercizi precedenti	58.396.943
<b>Totale perdite fiscali</b>	<b>60.106.666</b>

### Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'IRAP, dal quale emerge che non risultano imputate imposte in quanto la Società non ha prodotto reddito imponibile ai fini fiscali:

### Determinazione dell'imponibile Ires

Descrizione	Valore
Risultato prima delle imposte	(4.567.001)
Onere fiscale teorico (%)	27,5
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>	<b>2.543.173</b>
Compenso spettante all'Amministratore Unico non pagato	22.426
Accantonamento fondo rischi	2.520.747
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:</b>	<b>2.049.788</b>
Utilizzo fondo rischi	2.049.788
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi:</b>	<b>2.363.893</b>
IMU	360.535
Spese per mezzi di trasporto indeducibili	19.039
Sopravvenienze passive	457.510
Perdite su crediti	68.603

Differenze su cambi	359
Ammortamenti eccedenti la quota deducibile	1.467.159
Spese telefoniche eccedenti la quota deducibile	16.180
Multe e ammende	2.630
Spese vitto, alloggio e rimborsi km	14.705
IRAP pagata in eccesso nel 2014	(42.827)
Imponibile fiscale	(1.709.723)
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>	<b>-</b>

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore
Differenza tra valore e costi della produzione	17.588.421
Compensi amministratori	157.074
Altri compensi di cui all'art. 11, c. 1, lett. b), D.Lgs. 446/97	61.378
Interessi canoni leasing	83.990
Perdite su crediti	68.603
IMU	450.669
Rimborsi Km dipendenti	406.140
Costi chiusura scariche	(2.007.823)
Deduzioni art. 11, c. 1, lett. a) D.Lgs. 446/97	(8.523.882)
Deduzione costo residui per il personale dipendente	(17.520.056)
Imponibile IRAP	-
<b>IRAP corrente per l'esercizio</b>	<b>-</b>

## Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

### Rendiconto finanziario

È stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dall'OIC 10.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il 'metodo indiretto'.

## Rendiconto Finanziario Indiretto

	31-12-2015	31-12-2014
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(4.567.001)	(6.654.983)
Imposte sul reddito	0	115.792
Interessi passivi/(attivi)	(6.704)	1.348.591
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(4.573.705)	(5.190.600)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	4.528.570	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	10.689.817	9.966.485
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	15.218.387	9.966.485
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	10.644.682	4.775.885
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	45.751	2.695.859
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	820.774	2.271.329
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(869.123)	(331.653)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	175.612	1.170.590
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	0	0
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	16.595.777	(3.664.799)
Totale variazioni del capitale circolante netto	16.768.791	2.141.326
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	27.413.473	6.917.211
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	0	0
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(5.108.454)	340.386
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(5.108.454)	340.386
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	22.305.019	7.257.597
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(1.310.360)	(882.623)
Flussi da disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		

(Flussi da investimenti)	(14.550)	0
Flussi da disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	(5.005)	0
Flussi da disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)	0	5.281.239
Flussi da disinvestimenti	0	0
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.329.915)	4.398.616
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(14.665)	(4.076.251)
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2	0
Rimborso di capitale a pagamento	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi e acconti su dividendi pagati	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(14.663)	(4.076.251)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	20.960.441	7.579.962
Disponibilità liquide a inizio esercizio	14.130.463	6.550.501
Disponibilità liquide a fine esercizio	35.090.904	14.130.463

## Nota Integrativa Altre Informazioni

### Altre Informazioni

## Dati sull'occupazione

### Dati sull'occupazione

Il personale nel 2015 ha subito una notevole riduzione. Nel mese di gennaio la Società ha avviato il Piano di Chiusura della Miniera e ha iniziato il processo di messa in quiescenza del personale che aveva maturato i requisiti di legge per usufruire del trattamento pensionistico. Complessivamente il personale è stato ridotto di n. 131 unità lavorative, di cui n. 1 dirigente, n. 42 impiegati e n. 88 operai, che hanno usufruito dei benefici previsti dall'accordo sottoscritto con le O.O.S.S..

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, punto 15 del Codice Civile:

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai
Uomini (numero)	2	12	86	176
Donne (numero)	0	2	18	4
Età media	58	49	51	48
Anzianità lavorativa	28	21	23	23
Contratto a tempo indeterminato	2	14	104	180
Titolo di studio: Laurea	1	8	16	1
Titolo di studio: Diploma	1	6	73	64
Titolo di studio: Licenza media e elementare	0	0	15	115

	Numero dipendenti iniziali	Dimissioni /licenziamenti nell'esercizio
Dirigenti a tempo indeterminato	3	1
Quadri a tempo indeterminato	18	6
Impiegati a tempo indeterminato	141	36
Operai a tempo indeterminato	269	88
<b>Totale con contratto a tempo indeterminato</b>	<b>431</b>	<b>131</b>
<b>Totali</b>	<b>431</b>	<b>131</b>

	Quadri	Impiegati	Operai
Ore di formazione dipendenti a tempo indeterminato	337,00	1.608,00	1.059,00

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai
--	-----------	--------	-----------	--------

Retribuzione media lorda contratto a tempo indeterminato	85.209	50.259	38.892	31.499
Retribuzione media lorda altre tipologie (Part Time)	0	0	17.432	0

	Malattia	Infortunio	Maternità	Altro
Contratto a tempo indeterminato	22.024	4.160	840	95.379

	Numero medio
Dirigenti	2
Quadri	13
Impiegati	113
Operai	192
Totale Dipendenti	320

## Compensi amministratori e sindaci

### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile:

	Valore
Compensi a amministratori	125.243
Compensi a sindaci	50.207
Totale compensi a amministratori e sindaci	175.450

## Compensi revisore legale o società di revisione

### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

La revisione legale è stata affidata al collegio sindacale.

## Categorie di azioni emesse dalla società

### Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 17 del Codice Civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
AZIONI ORDINARIE	150.000	15.000.000	150.000	15.000.000
Totale	150.000	15.000.000	150.000	15.000.000

## **Titoli emessi dalla società**

### **Titoli emessi dalla società**

Ai sensi dell'articolo 2427, punto 18 del Codice Civile, si precisa che la Società non ha emesso titoli.

## **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

### **Strumenti finanziari**

Ai sensi dell'art. 2427, punto 19, del Codice Civile, si precisa che la Società non ha emesso strumenti finanziari.

## **Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

### **Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile**

La società è soggetta a direzione e coordinamento da parte della Regione Autonoma della Sardegna.

A complemento della sezione 'Altre informazioni' della nota integrativa si specifica quanto segue:

### **Operazioni realizzate con parti correlate**

La Società non intrattiene rapporti con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-bis del Codice Civile.

### **Strumenti finanziari derivati**

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del Codice civile, si evidenzia che la Società non ha strumenti finanziari derivati.

### **Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale**

Non esistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter del Codice Civile.

Il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società nonché il risultato economico d'esercizio e corrisponde ai dati riportati nelle scritture contabili.



Si propone coprire la perdita d'esercizio 2015 di € 4.567.001 con utilizzo dell'apposita riserva iscritta nel patrimonio netto denominata "Versamenti in conto copertura perdite".

## **Nota Integrativa parte finale**

*L'ORGANO AMMINISTRATIVO*

**MARTINI ANTONIO**

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società