

# ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	VIA BORSO N.1 FERRARA FE
<b>Codice Fiscale</b>	01642180382
<b>Numero Rea</b>	FE 185147
<b>P.I.</b>	01642180382
<b>Capitale Sociale Euro</b>	42.079.181 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	829999
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
7) altre	476.541	519.863
Totale immobilizzazioni immateriali	476.541	519.863
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	114.916	114.916
2) impianti e macchinario	68.347.435	68.900.770
4) altri beni	-	66
Totale immobilizzazioni materiali	68.462.351	69.015.752
Totale immobilizzazioni (B)	68.938.892	69.535.615
<b>C) Attivo circolante</b>		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	75
Totale crediti verso clienti	-	75
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	609.025	605.753
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.728	-
Totale crediti verso controllanti	611.753	605.753
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.772	13.805
Totale crediti tributari	9.772	13.805
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	5
Totale imposte anticipate	-	5
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	940.624	940.557
esigibili oltre l'esercizio successivo	23.450	23.450
Totale crediti verso altri	964.074	964.007
Totale crediti	1.585.599	1.583.645
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	855.607	1.503.635
Totale disponibilità liquide	855.607	1.503.635
Totale attivo circolante (C)	2.441.206	3.087.280
<b>D) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti attivi	4.714	5.021
Totale ratei e risconti (D)	4.714	5.021
<b>Totale attivo</b>	<b>71.384.812</b>	<b>72.627.916</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	42.079.181	42.079.181
IV - Riserva legale	273.108	218.726
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	121.231	87.964
Totale altre riserve	121.231	87.964

IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	604.471	1.087.650
Utile (perdita) residua	604.471	1.087.650
Totale patrimonio netto	43.077.991	43.473.521
B) Fondi per rischi e oneri		
3) altri	500.016	16
Totale fondi per rischi ed oneri	500.016	16
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.486.679	1.412.747
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.943.439	12.430.118
Totale debiti verso banche	12.430.118	13.842.865
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.530	28.975
Totale debiti verso fornitori	8.530	28.975
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	145.627	152.222
Totale debiti verso controllanti	145.627	152.222
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.776	5.085
Totale debiti tributari	4.776	5.085
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	470	497
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	470	497
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	140.693	83.809
esigibili oltre l'esercizio successivo	15.040.591	15.004.592
Totale altri debiti	15.181.284	15.088.401
Totale debiti	27.770.805	29.118.045
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	36.000	36.334
Totale ratei e risconti	36.000	36.334
Totale passivo	71.384.812	72.627.916

# Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.289.712	3.293.647
5) altri ricavi e proventi		
altri	112.162	110.218
Totale altri ricavi e proventi	112.162	110.218
Totale valore della produzione	3.401.874	3.403.865
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	32	143
7) per servizi	352.088	308.037
8) per godimento di beni di terzi	418	-
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	43.322	43.322
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	553.400	568.986
Totale ammortamenti e svalutazioni	596.722	612.308
13) altri accantonamenti	500.008	16
14) oneri diversi di gestione	114.953	113.226
Totale costi della produzione	1.564.221	1.033.730
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.837.653	2.370.135
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	1.096
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	15.547	18.475
Totale proventi diversi dai precedenti	15.547	18.475
Totale altri proventi finanziari	15.547	19.571
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	701.749	771.514
Totale interessi e altri oneri finanziari	701.749	771.514
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(686.202)	(751.943)
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
altri	-	6.526
Totale proventi	-	6.526
21) oneri		
altri	1	-
Totale oneri	1	-
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(1)	6.526
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	1.151.450	1.624.718
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	546.974	537.052
imposte anticipate	(5)	(16)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	546.979	537.068
23) Utile (perdita) dell'esercizio	604.471	1.087.650

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

## Nota Integrativa parte iniziale

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2015.

Si rammenta che la Società è stata costituita con atto di scissione di Acosea S.p.A. del 14/12/2004 redatto dal Notaio Federico Tassinari, rep. 27026, con attribuzione delle immobilizzazioni rappresentanti gli assets del ciclo idrico ("Ramo Reti") mediante il trasferimento della partecipazione nella controllata Acosea Reti.

Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio

Nell'esercizio 2013 l'Azienda ha aderito alla proposta presentata da Holding Ferrara Servizi S.r.l., in qualità di società controllante, esercitando il rinnovo dell'opzione per l'applicazione del regime di tassazione di gruppo (Consolidato Fiscale Nazionale) di cui gli articoli da 117 a 129 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi per il triennio 2013 - 2015.

### **Criteri di formazione**

#### **Redazione del Bilancio**

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente Nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del Codice Civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 - bis comma 2 Codice Civile.

Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

#### **Principi di redazione del bilancio**

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

Nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

#### **Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio**

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

### **Criteri di valutazione**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

#### **Altre informazioni**

##### **Valutazione poste in valuta**

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

##### **Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Nota Integrativa Attivo

I valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del Codice Civile e in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione, e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Altre immobilizzazioni immateriali	20 anni in quote costanti

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, N.72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali.

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in Conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 43.322, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 476.541.

Nella seguente tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	866.439	866.439
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	346.576	346.576
Valore di bilancio	519.863	519.863
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Ammortamento dell'esercizio	43.322	43.322
Totale variazioni	(43.322)	(43.322)
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	866.439	866.439
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	389.898	389.898
Valore di bilancio	476.541	476.541

Nel corso del 2007 la Società ha sostenuto oneri finanziari relativi all'estinzione anticipata di alcuni mutui della Cassa Depositi e Prestiti e l'imposta sostitutiva relativa al mutuo contratto con Unicredit Banca di Impresa di durata ventennale per la copertura delle estinzioni effettuate.

Tali oneri sono stati iscritti, con il consenso del Collegio Sindacale, come oneri pluriennali ammortizzati in base alla durata del mutuo stipulato con Unicredit e cioè 20 anni.

## Immobilizzazioni materiali

Le valutazioni delle immobilizzazioni materiali relative al "ciclo idrico integrato" sono state computate traendo origine dalle iscrizioni contabili effettuate a seguito del conferimento del ramo d'azienda in fase di costituzione di Acosea Reti variate per effetto delle ridefinizioni valutative effettuate in sede di scissione di Acosea S.p.A. con conferimento del "Ramo Gestione" in Hera S.p.A. e del "Ramo Reti" nella neo costituita Acosea Impianti S.r.l.

Nel corso degli anni 2005 e 2006 sono stati effettuati ulteriori conferimenti per un totale di Euro 16.781.181 da parte dei Soci Comune di Ferrara, di Bondeno e di Cento di impianti del "ciclo idrico integrato". Tali stime hanno trovato riscontro nelle perizie estimative effettuate in sede di scissione e fusione dall'esperto nominato dal Tribunale di Bologna e per quanto riguarda i conferimenti nelle perizie dell'esperto incaricato.

Si rammenta che tutte le immobilizzazioni materiali inerenti il "ciclo idrico integrato" di proprietà della società sono state oggetto di contratto d'affitto di ramo d'azienda di durata novennale, con decorrenza a partire dal 1° settembre 2004, con l'Ente Gestore del servizio idrico Hera S.p.A. stipulato in data 29/07/2004 redatto dal Notaio Marco Bissi, rep. 54523 racc. 12993 e, pertanto, sono state utilizzate direttamente dal soggetto gestore. In data 31/08/2013 il contratto in oggetto è giunto a formale scadenza e le Parti, su indicazione dell'Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i servizi idrici e rifiuti (ATERSIR EMILIA ROMAGNA), hanno provveduto a stipulare un addendum al medesimo, registrato il 31/07/2014 al n. 12935, serie IT, in considerazione del non interrotto possesso e della continuità della gestione di tale ramo.

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso. Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all'entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni.

Le immobilizzazioni realizzate internamente in economia sono state valutate sulla base dei costi direttamente imputabili per la loro realizzazione fino al momento dal quale i beni sono pronti all'uso.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a Conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, effettuato esclusivamente sui beni oggetto di conferimento post 2004 (in quanto per le immobilizzazioni relative all'originario contratto d'affitto ad Hera S.p.A., come previsto dall'art. 5, punto 2 del sopracitato contratto, gli ammortamenti sono in capo al soggetto gestore) e quelli acquisti successivamente, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Terreni e Fabbricati	15%
Impianti e macchinari	5%
Attrezzature industriali e commerciali	12%
Altri beni	20%

Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in rapporto alla residua possibilità di utilizzo delle stesse.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, N.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali



Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 100.336.154; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 31.873.803.

Nella tabella che segue sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	145.256	100.190.241	657	100.336.154
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	30.340	31.289.472	591	31.320.403
<b>Valore di bilancio</b>	114.916	68.900.770	66	69.015.752
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	-	553.334	66	553.400
<b>Totale variazioni</b>	-	(553.334)	(66)	(553.400)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	145.256	100.190.241	657	100.336.154
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	30.340	31.842.806	657	31.873.803
<b>Valore di bilancio</b>	114.916	68.347.435	-	68.462.351

Le immobilizzazioni oggetto del contratto d'affitto con Hera S.p.A. sono ammortizzate dalla società Affittuaria, come previsto dal contratto stesso, mentre i beni conferiti dai Soci nel corso degli anni 2005 - 2006, ancorché in uso ad Hera S.p.A. già prima dei conferimenti, e gli acquisti effettuati successivamente sono stati ammortizzati direttamente da Acosea Impianti S.r.l.

## Operazioni di locazione finanziaria

### Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

## Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11 dell'articolo 2426 del Codice Civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

### Attivo circolante: crediti

I crediti sono stati esposti in bilancio al valore nominale che corrisponde al presumibile valore di realizzo.

#### Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	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>	75	(75)	-	-	-
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	605.753	6.000	611.753	609.025	2.728
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	13.805	(4.033)	9.772	9.772	-
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	5	(5)	-	-	-
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	964.007	67	964.074	940.624	23.450
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	1.583.645	1.954	1.585.599	1.559.421	26.178

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Voce	Descrizione	Dettaglio	2015	2014	Variaz. assoluta	Variaz. %
1)	<i>Crediti verso clienti</i>					
		Clienti terzi Italia	-	75	(75)	(100)
		<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>75</b>	<b>(75)</b>	
4)	<i>Crediti verso controllanti</i>					
		Fatture da emettere a controllanti	9.025	3.025	6.000	198
		Finanziamenti attivi a controllanti	600.000	600.000	-	-
		Crediti vari verso imprese controllanti	2.728	2.728	-	-
		<b>Totale</b>	<b>611.753</b>	<b>605.753</b>	<b>6.000</b>	
4-bis)	<i>Crediti tributari</i>					
		Erario c/liquidazione Iva	9.772	12.850	(3.078)	(24)
		Erario c/IRAP	-	955	(955)	(100)
		<b>Totale</b>	<b>9.772</b>	<b>13.805</b>	<b>(4.033)</b>	
5)	<i>Crediti verso altri</i>					
		Crediti vari v/terzi	964.007	964.007	-	-
		INAIL dipendenti/collaboratori	67	-	67	-
		<b>Totale</b>	<b>964.074</b>	<b>964.007</b>	<b>67</b>	

Si forniscono alcuni dettagli con riferimento alle voci più significative:

### CII.4) CREDITI VERSO CONTROLLANTI

Trattasi di:

- Credito per finanziamento alla controllante effettuato per € 1.000.000 in data 27/11/2012 al tasso dell'1% annuo attualmente dell'importo di € 600.000 che verrà restituito entro il 31/03/2016 e fatture da emettere per gli interessi sul finanziamento maturati al 31/12.
- Credito per istanza di rimborso ai fini Ires presentata ai sensi del D.L. 201/2011 per il recupero dell'Irap relativa al costo del personale ed altri oneri assimilati a seguito di adesione al consolidato fiscale.

### CII.5) CREDITI VERSO ALTRI

Trattasi principalmente di:

- Credito vs/cassa DDPP (€ 940.557) a completamento di mutui concessi che diventerà esigibile sono alla presentazione della spesa finanziabile.
- Credito vs/Hera (€ 23.450) relativo ai conguagli derivanti dall'operazione di scissione/fusione di Acosea S.p.A. in Hera S.p.A. e contestuale costituzione di Acosea Impianti S.r.l. con attribuzione del "Ramo reti" di Acosea S.p.A.

## Attivo circolante: disponibilità liquide

### Variazioni delle disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	1.503.635	(648.028)	855.607
<b>Totale disponibilità liquide</b>	1.503.635	(648.028)	855.607

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	4.703	-	4.703
<b>Altri risconti attivi</b>	318	(307)	11
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	5.021	(307)	4.714

I ratei attivi riguardano gli interessi riconosciuti dalla Cassa DDPP per il periodo 01/07-31/12/2015

I risconti attivi riguardano costi per servizi di competenza dell'esercizio 2016.

## Oneri finanziari capitalizzati

Nel seguente prospetto è indicato, distintamente per ogni voce, l'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

Per quanto riguarda i criteri di imputazione ai valori iscritti nell'attivo si rimanda a quanto illustrato riguardo i criteri di valutazione delle singole voci.

	Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	
<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>	476.541

Per maggiori informazioni si rimanda a quanto già evidenziato nel paragrafo 'movimenti immobilizzazioni immateriali'

## Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Le poste del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
<b>Capitale</b>	42.079.181	-	-		42.079.181
<b>Riserva legale</b>	218.726	-	54.382		273.108
<b>Altre riserve</b>					
<b>Varie altre riserve</b>	87.964	-	33.267		121.231
<b>Totale altre riserve</b>	87.964	-	33.267		121.231
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.087.650	(1.087.650)	-	604.471	604.471
<b>Totale patrimonio netto</b>	43.473.521	(1.087.650)	87.649	604.471	43.077.991

### Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Importo
<b>Altre riserve</b>	121.231
<b>Totale</b>	121.231

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	42.079.181	Capitale		-
<b>Riserva legale</b>	273.108	Utili	B	-
<b>Altre riserve</b>				
<b>Varie altre riserve</b>	121.231	Utili	A;B;C	121.231
<b>Totale altre riserve</b>	121.231			121.231
<b>Totale</b>	42.473.520			121.231
<b>Residua quota distribuibile</b>				121.231

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

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Altre riserve	121.231	Utili	A;B;C	121.231
<b>Totale</b>	<b>121.231</b>			

Nella precedente tabella vengono fornite per ciascuna voce le possibilità di utilizzazione come di seguito indicato:

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

## Fondi per rischi e oneri

### Informazioni sui fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati iscritti in bilancio secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 31, i correlati accantonamenti sono rilevati nel conto economico, dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	16	16
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	500.008	500.008
Utilizzo nell'esercizio	8	8
<b>Totale variazioni</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
Valore di fine esercizio	500.016	500.016

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Altri fondi per rischi e oneri differiti	500.016
	<b>Totale</b>	<b>500.016</b>

Altri fondi per rischi e oneri differiti: destinato alla copertura dei possibili oneri futuri connessi alle manutenzioni incrementative sugli impianti così come previsto dal contratto di affitto di azienda con l'ente gestore del servizio idrico integrato Hera Spa sottoscritto in data 29/07/2014 registrato il 31/07/14 all'Agenzia delle Entrate di Bologna al n.12935 serie 1T.

## Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

### Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Debiti verso banche</b>	13.842.865	(1.412.747)	12.430.118	1.486.679	10.943.439	4.837.712
<b>Debiti verso fornitori</b>	28.975	(20.445)	8.530	8.530	-	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	152.222	(6.595)	145.627	145.627	-	-
<b>Debiti tributari</b>	5.085	(309)	4.776	4.776	-	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	497	(27)	470	470	-	-
<b>Altri debiti</b>	15.088.401	92.883	15.181.284	140.693	15.040.591	15.040.591
<b>Totale debiti</b>	<b>29.118.045</b>	<b>(1.347.240)</b>	<b>27.770.805</b>	<b>1.786.775</b>	<b>25.984.030</b>	<b>19.878.303</b>

Voce	Descrizione	Dettaglio	2015	2014	Variaz. assoluta	Variaz. %
4)	<i>Debiti verso banche</i>					
		Finanz.a medio/lungo termine bancari	12.430.118	13.842.865	(1.412.747)	(10)
		<b>Totale</b>	<b>12.430.118</b>	<b>13.842.865</b>	<b>(1.412.747)</b>	
7)	<i>Debiti verso fornitori</i>					
		Fatture da ricevere da fornitori terzi	8.530	28.975	(20.445)	(71)
		<b>Totale</b>	<b>8.530</b>	<b>28.975</b>	<b>(20.445)</b>	
11)	<i>Debiti verso imprese controllanti</i>					
		Fatture da ricevere da controllanti	13.400	-	13.400	-
		Debiti diversi verso impr. controllanti	132.227	152.222	(19.995)	(13)
		<b>Totale</b>	<b>145.627</b>	<b>152.222</b>	<b>(6.595)</b>	
12)	<i>Debiti tributari</i>					
		Erario c/riten.su redd.lav.dipend.e assim.	897	807	90	11
		Erario c/ritenute su redditi lav. auton.	2.547	4.278	(1.731)	(40)
		Erario c/IRAP	1.332	-	1.332	-
		<b>Totale</b>	<b>4.776</b>	<b>5.085</b>	<b>(309)</b>	
13)	<i>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>					
		INPS collaboratori	470	440	30	7
		INAIL dipendenti/collaboratori	-	57	(57)	(100)
		<b>Totale</b>	<b>470</b>	<b>497</b>	<b>(27)</b>	
14)	<i>Altri debiti</i>					
		Depositi cauzionali ricevuti	12.369.000	12.333.000	36.000	-
		Debiti v/collaboratori	372	468	(96)	(21)
		Debiti diversi verso terzi	2.796.882	2.754.933	41.949	2
		Soci c/utigli	15.030	-	15.030	-
		<b>Totale</b>	<b>15.181.284</b>	<b>15.088.401</b>	<b>92.883</b>	

Si forniscono alcuni dettagli con riferimento alle voci più significative:

#### D4) DEBITI VERSO BANCHE

Trattasi di:

- Mutui erogati dalla Cassa DDPP ad Acosea S.p.A. trasferiti ad Acosea Impianti S.r.l. con l'assegnazione a seguito della scissione di Acosea S.p.A., in sede di costituzione di Acosea Impianti S.r.l. del "Ramo reti", dell'importo originario complessivo di € 15.080.542. Il debito ricomprende la somma, già precedentemente evidenziata, di € 940.557 ancora da erogare:

n. di riferimento	Data concessione	Data scadenza	Tasso	Importo originario	Debito residuo
4321557/00	19/05/1998	31/12/2019	7,50%	6.234.254	1.836.846
4321557/01	19/05/1998	31/12/2019	5,50%	1.615.891	476.102
4355318/00	13/12/1999	31/12/2020	4,85%	7.230.397	2.498.810
					4.811.758

- Mutuo contratto nel 2007 con Unicredit Banca D'Impresa a seguito dell'estinzione anticipata di alcuni mutui con Cassa DDPP, dell'importo originario di € 11.000.000 della durata di anni 20 a tasso variabile per il quale è stato stipulato apposito contratto di copertura rischi per l'importo di € 10.000.000.

n. di riferimento	Data concessione	Data scadenza	Tasso	Importo originario	Debito residuo
55-00-4046026-000	22/06/2007	30/06/2027	VAR.	11.000.000	7.618.360

#### D11) DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLANTI

Trattasi di:

- Debiti tributari Ires che, per effetto dell'adesione la consolidato fiscale nazionale sono stati trasferiti alla Società controllante Holding Ferrara Servizi S.r.l.

#### D14) ALTRI DEBITI

Trattasi principalmente di:

- debito per deposito cauzionale più relativi interessi annui (€ 12.369.000,00) istituito al momento del rinnovo del contratto di affitto d'azienda per € 12.000.000 nei confronti del gestore (Hera Spa) con obbligo di restituzione entro 12 mesi dalla scadenza del contratto d'affitto con il gestore unitamente agli interessi maturati calcolati al tasso dello 0,3% annuo;
- debito verso il Comune di Ferrara (€ 83.274) per il rimborso del personale distaccato presso la Società relativo all'intero anno 2015;
- debito verso la consorella Amsef Srl (€ 41.803) per il rimborso del personale distaccato presso la Società dall'01/07/2015;
- debito nei confronti di Hera Spa (€ 940.557) rimborsabile subordinatamente all'incasso dei crediti nei confronti della Cassa DDPP per mutui ancora da erogare;
- debito a lungo nei confronti di Hera Spa (€ 1.731.035) relativo ai lavori effettuati dal gestore del servizio idrico ante 2004.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del Codice Civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

### **Ratei e risconti passivi**

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Altri risconti passivi</b>	36.334	(334)	36.000
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	36.334	(334)	36.000

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Ratei e risconti passivi</i>		
	Ratei passivi	36.000
	<b>Totale</b>	<b>36.000</b>

I ratei passivi sono relativi agli interessi sul deposito cauzionale di € 12.000.000 al tasso del 0,3% a favore di Hera S.p.A. (art. 12 del contratto d'affitto).



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

Non esistono conti d'ordine iscritti in bilancio, nè altri impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale tali da dover essere indicati in Nota integrativa in quanto utili al fine della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società.

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo Stato Patrimoniale.

## Nota Integrativa Conto economico

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile.

### **Valore della produzione**

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, in particolare per quanto concerne:

- le cessioni di beni: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di consegna o spedizione dei beni;
- le prestazioni di servizi: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di ultimazione della prestazione;

le prestazioni di servizi continuative: i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

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

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

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

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

### **Costi della produzione**

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

I costi per acquisiti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

### **Proventi e oneri finanziari**

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

### Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice Civile.

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

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del Codice Civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	665.749
Altri	36.000
<b>Totale</b>	<b>701.749</b>

Descrizione	Dettaglio	Importo	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso le banche	Altri
<i>altri</i>					

Commissioni bancarie su finanziamenti	-4	-	-4	-
Interessi passivi su mutui	-735.510	-	-735.510	-
Oneri finanziari diversi	-36.000	-	-	-36.000
<b>Totale</b>	<b>-771.514</b>	<b>-</b>	<b>-735.514</b>	<b>-36.000</b>

Gli oneri finanziari diversi sono gli interessi passivi calcolati al tasso dello 0,3% annuo sul deposito cauzionale di € 12.000.000 istituito al momento del rinnovo del contratto di affitto d'azienda nei confronti del gestore Hera S.p.A.

## Proventi e oneri straordinari

Non esistono proventi e oneri straordinari iscritti in bilancio.

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

### Imposte correnti differite e anticipate

Nel Conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive o passive, in quanto si ritiene che le differenze temporanee tra onere fiscale teorico ed onere fiscale effettivo siano di importo irrilevante rispetto al reddito imponibile complessivo.

## Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

In ottemperanza alla raccomandazione formulata dall'OIC si riporta il rendiconto finanziario adottando lo schema indiretto come previsto dal principio contabile OIC 10.

### Rendiconto Finanziario Indiretto

	31-12-2015	31-12-2014
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	604.471	1.087.650
Imposte sul reddito	546.979	537.068
Interessi passivi/(attivi)	686.202	751.943
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.837.652	2.376.661
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	500.008	16
Ammortamenti delle immobilizzazioni	596.722	612.308
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.096.730	612.324
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	2.934.382	2.988.985
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	75	96.254
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(20.445)	2.041
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	307	330
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(334)	169
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	83.923	480.820
Totale variazioni del capitale circolante netto	63.526	579.614
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	2.997.908	3.568.599
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(686.202)	(751.943)
(Imposte sul reddito pagate)	(546.979)	(537.068)
(Utilizzo dei fondi)	(8)	(39)
Totale altre rettifiche	(1.233.189)	(1.289.050)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	1.764.719	2.279.549
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)	-	(50.000)
Flussi da disinvestimenti	-	200.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-	150.000
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
(Rimborso finanziamenti)	(1.412.747)	(1.342.501)
Mezzi propri		
Dividendi e acconti su dividendi pagati	(1.000.000)	(950.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.412.747)	(2.292.501)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(648.028)	137.048
Disponibilità liquide a inizio esercizio	1.503.635	1.366.587
Disponibilità liquide a fine esercizio	855.607	1.503.635

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 bis Codice Civile.

### **Dati sull'occupazione**

La società si avvale di due dipendenti distaccati; uno distaccato per tutto il 2015 da un Comune Socio e uno distaccato da una società controllata da Holding Ferrara Servizi S.r.l. a decorrere dal 01/07/2015.

### **Compensi amministratori e sindaci**

Nel seguente prospetto sono esposti i compensi spettanti all'Organo amministrativo e all'Organo di controllo:

	Valore
Compensi a amministratori	14.400
Compensi a sindaci	18.800
<b>Totale compensi a amministratori e sindaci</b>	<b>33.200</b>

### **Compensi revisore legale o società di revisione**

Nella seguente tabella sono indicati i compensi spettanti nell'esercizio al Collegio sindacale, incarico della revisione legale dei conti

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	6.267
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>6.267</b>

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

### **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

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

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

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

Con atto del 18/12/2006 del Notaio Dott. Marco Bissi, Rep. 56746/14717, il Comune di Ferrara in sede di costituzione ha conferito alla Holding Ferrara Servizi S.r.l. una quota pari ad € 30.581.088, corrispondente a circa il 72,68% del capitale sociale di Acosea Impianti S.r.l. Pertanto, la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del socio Holding Ferrara Servizi S.r.l.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato dalla suddetta Società esercitante la direzione ed il coordinamento.

Le copie integrali dell'ultimo Bilancio, nonché le Relazioni dell'Organo Amministrativo, del Collegio Sindacale e del Revisore Unico della Società Holding Ferrara Servizi S.r.l. sono depositate presso la sede della stessa così come disposto dall'art.2429, c. 3 del Codice Civile.

## Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2014	31/12/2013
B) Immobilizzazioni	91.345.717	90.218.764
C) Attivo circolante	3.155.859	3.340.951
D) Ratei e risconti attivi	7.362	7.205
<b>Totale attivo</b>	<b>94.508.938</b>	<b>93.566.920</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	81.643.400	81.643.400
Riserve	4.287.106	3.218.816
Utile (perdita) dell'esercizio	2.612.459	2.768.289
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>88.542.965</b>	<b>87.630.505</b>
B) Fondi per rischi e oneri	11.673	12.226
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	37.194	31.796
D) Debiti	5.916.569	5.892.329
E) Ratei e risconti passivi	537	64
<b>Totale passivo</b>	<b>94.508.938</b>	<b>93.566.920</b>
Garanzie, impegni e altri rischi	(453)	-

## Prospetto riepilogativo del Conto Economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2014	31/12/2013
A) Valore della produzione	842.101	773.096
B) Costi della produzione	1.462.710	1.058.963
C) Proventi e oneri finanziari	1.975.547	2.108.615
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	1.109.150	883.895
E) Proventi e oneri straordinari	2	(2)
Imposte sul reddito dell'esercizio	(148.369)	(61.648)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.612.459</b>	<b>2.768.289</b>

### Patrimoni destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

### Finanziamenti destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

Con riferimento al punto in oggetto si rimanda a quanto già evidenziato con riferimento al mutuo contratto con Unicredit

**Operazioni con parti correlate**

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

## **Nota Integrativa parte finale**

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio di € 604.471,21:

- Euro 30.223,56 alla riserva legale;
- Euro 574.247,65 alla riserva straordinaria.

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2015 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Holding Ferrara Servizi Srl, Amministratore Unico



# ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Sede Legale: VIA BORSO N.1 - FERRARA (FE)

Iscritta al Registro Imprese di: FERRARA

C.F. e numero iscrizione: 01642180382

Iscritta al R.E.A. di FERRARA n. 185147

Capitale Sociale sottoscritto €: 42.079.181,00 Interamente versato

Partita IVA: 01642180382

Direzione e coordinamento: HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE

## Relazione unitaria del collegio sindacale all'assemblea dei Soci

All'assemblea dei Soci  
della Società ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

### Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2015, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 – bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene la “Relazione del revisore indipendente ai sensi dell’art. 14 del D.Lgs. 39/2010” e la “Relazione ai sensi dell’art. 2429, comma 2, c.c.”.

### Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art.14 del D.Lgs. 39/2010

#### Relazione sul bilancio Ordinario

Abbiamo svolto la revisione legale dell'allegato bilancio della ACOSEA IMPIANTI S.R.L., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

#### Responsabilità degli amministratori

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Responsabilità del revisore

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del

D.Lgs. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio non contenga errori significativi.

La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi del bilancio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'adeguatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

## Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della ACOSEA IMPIANTI S.R.L. al 31/12/2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

## Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

---

### Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (ISA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della ACOSEA IMPIANTI S.R.L., con il bilancio della ACOSEA IMPIANTI S.R.L. al 31/12/2015.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della ACOSEA IMPIANTI S.R.L. al 31/12/2015.

## Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

### Attività di vigilanza amministrativa

---

La presente relazione riassume l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. relativamente:

- ai risultati dell'esercizio sociale;
- all'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- alle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.;
- all'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2015 è stata svolta l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del Codice Civile, secondo i principi di comportamento del Collegio sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, che l'Organo Amministrativo ha approvato e ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91 e si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto economico

- Nota integrativa  
corredato della Relazione sulla gestione; il rendiconto finanziario è stato inserito all'interno della nota integrativa.  
Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 604.471, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

### Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	68.938.892	69.535.615	596.723-
ATTIVO CIRCOLANTE	2.441.206	3.087.280	646.074-
RATEI E RISCONTI	4.714	5.021	307-
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>71.384.812</b>	<b>72.627.916</b>	<b>1.243.104-</b>

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	43.077.991	43.473.521	395.530-
FONDI PER RISCHI E ONERI	500.016	16	500.000
DEBITI	27.770.805	29.118.045	1.347.240-
RATEI E RISCONTI	36.000	36.334	334-
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>71.384.812</b>	<b>72.627.916</b>	<b>1.243.104-</b>

### Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	3.401.874	3.403.865	1.991-
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	3.289.712	3.293.647	3.935-
COSTI DELLA PRODUZIONE	1.564.221	1.033.730	530.491
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	1.837.653	2.370.135	532.482-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	1.151.450	1.624.718	473.268-
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	546.979	537.068	9.911
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>604.471</b>	<b>1.087.650</b>	<b>483.179-</b>

### Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi, monitorati con periodicità costante.

Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il Collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali variazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura – Amministratore Unico e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la linearità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'Amministratore Unico con periodicità adeguata e ciò sia in occasione delle riunioni programmate che tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici: da tutto quanto sopra deriva che l'Organo Amministrativo ha, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto imposto dalla citata norma.

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- si sono ottenute dall'Organo amministrativo, con periodicità trimestrale, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- attraverso la raccolta di informazioni operata presso i responsabili della funzione organizzativa, si è vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, constatandone il suo concreto funzionamento. A tale riguardo non ci sono osservazioni particolari da riferire.
- non si è rilevata l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, anche con riferimento a quelle svolte con società del gruppo o comunque con parti correlate.
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi.
- si è partecipato alle assemblee dei soci e sono state visionate le determinazioni dell'Organo Amministrativo, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate altre omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione.
- Per quanto sopra evidenziato l'Organo di controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'Organo amministrativo.

## Informativa sul bilancio

---

Il Collegio Sindacale ha preso atto che l'organo amministrativo ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Poiché il bilancio della società è redatto nella forma cosiddetta "ordinaria", è stato verificato che l'organo amministrativo, nel compilare la nota integrativa e preso atto dell'obbligatorietà delle 53 tabelle previste dal modello XBRL, ha utilizzato soltanto quelle che presentavano valori diversi da zero.

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, si riferisce quanto segue:

- ai sensi dell'art. 2426 n.5 e 6 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità e avviamento.
- si è vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.
- si è verificata altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione delle Relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- nel procedimento di stesura del bilancio l'Organo amministrativo non si è avvalso della disposizione di cui all'art. 2423, c. 4 del Codice Civile per quanto riguarda le deroghe concesse nella redazione dello stesso.
- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni.
- si è preso atto dell'accantonamento al fondo rischi per i possibili effetti derivanti dal contratto di affitto con l'Ente Gestore come precisato in nota integrativa e dalle informative raccolte dall'Organo Amministrativo.
- si attesta peraltro di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del Codice Civile e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.
- abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza nel corso delle diverse riunioni e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

## Conclusioni

---

In considerazione di quanto evidenziato e tenendo conto delle informazioni ricevute dalla società, nulla osta all'approvazione da parte dell'assemblea del Bilancio chiuso al 31/12/2015, così come formulato dall'Organo Amministrativo.

Non sussistono peraltro osservazioni in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato d'esercizio.

Ferrara 13/04/2016

Gabriella Tani, Presidente

Carlo Alberto Magni, Sindaco effettivo

Franco Pazi, Sindaco effettivo

IL SOTTOSCRITTO DOTTORE COMMERCIALISTA FABIO GIULIANI AI SENSI DELL'ART.31 COMMA 2-QUINQUIES DELLA LEGGE 340/2000, DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO È CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETÀ.

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN MODO VIRTUALE TRAMITE LA CAMERA DI COMMERCIO DI FERRARA-AUTORIZZAZIONE NUMERO 6519/00/II DEL 21/07/2000 EMANATA DAL MINISTERO DELLE FINANZE - DIREZIONE REGIONALE DELLE ENTRATE PER L'EMILIA ROMAGNA - SEZIONE STACCATA DI FERRARA

# ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Sede legale: VIA BORSO N.1 FERRARA (FE)

Iscritta al Registro Imprese di FERRARA

C.F. e numero iscrizione: 01642180382

Iscritta al R.E.A. di FERRARA n. 185147

Capitale Sociale sottoscritto € 42.079.181,00 Interamente versato

Partita IVA: 01642180382

Direzione e coordinamento: HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE

## Relazione sulla gestione

*Bilancio ordinario al 31/12/2015*

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2015; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

### Informativa sulla società

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

#### Fatti di particolare rilievo

Nei primi mesi dell'anno è stato novato il contratto di locazione tra Acosea Impianti Srl e Poste Italiane Spa riguardante un fabbricato sito a Baura con ridefinizione del canone.

Nel corso dell'anno 2015 è continuato l'avanzamento del programma di aggiornamento catastale degli impianti di depurazione presentato nel 2012 all'Agenzia del Territorio di Ferrara.

Con riferimento agli impianti di depurazione esistono problematiche sul classamento catastale, oggetto di modifiche da parte dell'Agenzia delle Entrate.

La questione è stata trasmessa all'ATERSIR che riconoscendo l'importanza della soluzione del problema di attribuzione della corretta categoria catastale agli impianti del Servizio Idrico Integrato ha inviato una nota all'Autorità nazionale AEGGSI.

Per quanto riguarda i lavori oggetto della Convezione del 20/04/2012 con Hera e finanziati da Acosea Impianti Srl a fine 2015 Hera Spa ha consegnato ad Acosea le Rendicontazioni formali degli Interventi i cui lavori sono terminati e precisamente:

**Progetto 1.** *“Potenziamento della rete di distribuzione idrica di via Metazzola e S.S. Matteo della Decima nel comune di Sant'Agostino” - Q.E. Totale 200.000,00 + IVA. E*

**Progetto 2. Sottoprogetto 1** *“Lavori di Potenziamento agli impianti di sollevamento delle Acque denominati S10 di via Fabbri e San Luca in via Eva e Adamo a Ferrara”. - Q.E. Totale 149.000,00 + IVA*

Gli impianti sono quindi stati consegnati nei primi mesi del 2016.

Per quanto riguarda il **Progetto 2 – Sottoprogetto 2** – *“Realizzazione di un canale scolmatore delle acque meteoriche dal dal bacino di drenaggio urbano afferente alla via Aeroporto a Ferrara.”- Q.E. Totale 362.000,00 + IVA* - le opere realizzate corrispondono a circa l'80% dell'importo a base d'asta e il restante 20% dei lavori sarà realizzato entro il primo semestre 2016. La rendicontazione avverrà entro il secondo semestre 2016.

A partire dall'1/07/2015 è stato autorizzato il distacco temporaneo di un dipendente da Amsef Srl, società controllata da Holding Ferrara Servizi Srl, ad Acosea Impianti Srl per una durata di 24 mesi presso l'ufficio tecnico-amministrativo.

Riguardo gli adempimenti in tema di 'anticorruzione' e 'trasparenza' la società, nell'ambito delle direttive promosse dalla Capogruppo Holding Ferrara Servizi srl, ha dato corso agli obblighi previsti dal D.Lgs. 33/2013 pubblicando sul sito [www.acoseaimpanti.it](http://www.acoseaimpanti.it) gli atti e le informazioni previste dalla normativa.

Durante l'anno sono avvenuti diversi incontri con ATERSIR (Agenzia Territoriale dell'Emilia Romagna per i servizi Idrici e Rifiuti) per contribuire alla soluzione di problematiche del settore idrico:

- gestione delle acque meteoriche e di drenaggio urbano (definizione di un disciplinare tecnico).
- servizio Idrico Integrato: verifica e aggiornamento dei corrispettivi annui a partire dall'annualità 2016 dei comuni Soci -piani di ammortamento dei mutui relativi agli interventi finanziati direttamente dai comuni.
- linee guida per la procedura di dismissione anticipata dei beni del S.I.I.
- modifiche all'art.153 del D.lgs. 152/2006, influenza sul canone d'affitto previsto in tariffa.

Con i comuni soci sono stati effettuati incontri e scambi di comunicazioni telematiche per:

- la raccolta dei moduli di ricognizione della consistenza delle reti e degli impianti di acque bianche e i costi sostenuti per la loro gestione.
- la ricognizione dei piani di ammortamento dei mutui relativi agli interventi del Servizio Idrico Integrato, finanziati direttamente dai comuni, per l'aggiornamento dei corrispettivi annui a partire dall'anno 2016 richiesto da ATERSIR..

## Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che Acosea Impianti Srl è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Holding Ferrara Servizi Srl

I principali effetti che l'attività di direzione e coordinamento ha prodotto sull'esercizio di impresa e sui suoi risultati possono essere così riassunti:

- condivisione dei servizi comuni alle altre società del gruppo;
- strutturazione del coordinamento direzionale e operativo;
- messa a sistema delle eccellenze professionali di ciascuna società;
- rafforzamento del sistema di valorizzazione, razionalizzazione e equilibrio delle risorse umane

Per quanto riguarda gli effetti della direzione e coordinamento si rimanda a quanto evidenziato nella sezione "rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti"

## Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

### Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>2.419.742</b>	<b>3,39 %</b>	<b>3.068.851</b>	<b>4,23 %</b>	<b>(649.109)</b>	<b>(21,15) %</b>
Liquidità immediate	855.607	1,20 %	1.503.635	2,07 %	(648.028)	(43,10) %
Disponibilità liquide	855.607	1,20 %	1.503.635	2,07 %	(648.028)	(43,10) %
<b>Liquidità differite</b>	<b>1.564.135</b>	<b>2,19 %</b>	<b>1.565.216</b>	<b>2,16 %</b>	<b>(1.081)</b>	<b>(0,07) %</b>
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.559.421	2,18 %	1.560.195	2,15 %	(774)	(0,05) %
Ratei e risconti attivi	4.714	0,01 %	5.021	0,01 %	(307)	(6,11) %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>68.965.070</b>	<b>96,61 %</b>	<b>69.559.065</b>	<b>95,77 %</b>	<b>(593.995)</b>	<b>(0,85) %</b>
Immobilizzazioni immateriali	476.541	0,67 %	519.863	0,72 %	(43.322)	(8,33) %
Immobilizzazioni materiali	68.462.351	95,91 %	69.015.752	95,03 %	(553.401)	(0,80) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l	26.178	0,04 %	23.450	0,03 %	2.728	11,63 %

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
termine						
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>71.384.812</b>	<b>100,00 %</b>	<b>72.627.916</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(1.243.104)</b>	<b>(1,71) %</b>

## Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>28.306.821</b>	<b>39,65 %</b>	<b>29.154.395</b>	<b>40,14 %</b>	<b>(847.574)</b>	<b>(2,91) %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>1.822.775</b>	<b>2,55 %</b>	<b>1.719.669</b>	<b>2,37 %</b>	<b>103.106</b>	<b>6,00 %</b>
Debiti a breve termine	1.786.775	2,50 %	1.683.335	2,32 %	103.440	6,14 %
Ratei e risconti passivi	36.000	0,05 %	36.334	0,05 %	(334)	(0,92) %
<b>Passività consolidate</b>	<b>26.484.046</b>	<b>37,10 %</b>	<b>27.434.726</b>	<b>37,77 %</b>	<b>(950.680)</b>	<b>(3,47) %</b>
Debiti a m/l termine	25.984.030	36,40 %	27.434.710	37,77 %	(1.450.680)	(5,29) %
Fondi per rischi e oneri	500.016	0,70 %	16		500.000	3.125.000,00 %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>43.077.991</b>	<b>60,35 %</b>	<b>43.473.521</b>	<b>59,86 %</b>	<b>(395.530)</b>	<b>(0,91) %</b>
Capitale sociale	42.079.181	58,95 %	42.079.181	57,94 %		
Riserve	394.339	0,55 %	306.690	0,42 %	87.649	28,58 %
Utile (perdita) dell'esercizio	604.471	0,85 %	1.087.650	1,50 %	(483.179)	(44,42) %
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>71.384.812</b>	<b>100,00 %</b>	<b>72.627.916</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(1.243.104)</b>	<b>(1,71) %</b>

## Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	62,49 %	62,52 %	(0,05) %
Banche su circolante	509,18 %	448,38 %	13,56 %
Indice di indebitamento	65,71 %	67,06 %	(2,01) %
Quoziente di indebitamento finanziario	29,19 %	32,19 %	(9,32) %
Mezzi propri su capitale investito	60,35 %	59,86 %	0,82 %
Oneri finanziari su fatturato	21,33 %	23,42 %	(8,92) %
Indice di disponibilità	132,75 %	178,46 %	(25,61) %
Margine di struttura primario	(25.860.901,00)	(26.062.094,00)	(0,77) %
Indice di copertura primario	62,49 %	62,52 %	(0,05) %
Margine di struttura secondario	623.145,00	1.372.632,00	(54,60) %
Indice di copertura secondario	100,90 %	101,97 %	(1,05) %
Capitale circolante netto	596.967,00	1.349.182,00	(55,75) %



INDICE	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazioni %
Margine di tesoreria primario	596.967,00	1.349.182,00	(55,75) %
Indice di tesoreria primario	132,75 %	178,46 %	(25,61) %

## Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

### Conto Economico

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>3.401.874</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3.403.865</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(1.991)</b>	<b>(0,06) %</b>
- Consumi di materie prime	32		143		(111)	(77,62) %
- Spese generali	352.506	10,36 %	308.037	9,05 %	44.469	14,44 %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>3.049.336</b>	<b>89,64 %</b>	<b>3.095.685</b>	<b>90,95 %</b>	<b>(46.349)</b>	<b>(1,50) %</b>
- Altri ricavi	112.162	3,30 %	110.218	3,24 %	1.944	1,76 %
- Accantonamenti	500.008	14,70 %	16		499.992	3.124.950,00 %
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>2.437.166</b>	<b>71,64 %</b>	<b>2.985.451</b>	<b>87,71 %</b>	<b>(548.285)</b>	<b>(18,37) %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	596.722	17,54 %	612.308	17,99 %	(15.586)	(2,55) %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>1.840.444</b>	<b>54,10 %</b>	<b>2.373.143</b>	<b>69,72 %</b>	<b>(532.699)</b>	<b>(22,45) %</b>
+ Altri ricavi e proventi	112.162	3,30 %	110.218	3,24 %	1.944	1,76 %
- Oneri diversi di gestione	114.953	3,38 %	113.226	3,33 %	1.727	1,53 %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>1.837.653</b>	<b>54,02 %</b>	<b>2.370.135</b>	<b>69,63 %</b>	<b>(532.482)</b>	<b>(22,47) %</b>
+ Proventi finanziari	15.547	0,46 %	19.571	0,57 %	(4.024)	(20,56) %
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>1.853.200</b>	<b>54,48 %</b>	<b>2.389.706</b>	<b>70,21 %</b>	<b>(536.506)</b>	<b>(22,45) %</b>
+ Oneri finanziari	(701.749)	(20,63) %	(771.514)	(22,67) %	69.765	(9,04) %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)</b>	<b>1.151.451</b>	<b>33,85 %</b>	<b>1.618.192</b>	<b>47,54 %</b>	<b>(466.741)</b>	<b>(28,84) %</b>
+ Proventi e oneri straordinari	(1)		6.526	0,19 %	(6.527)	(100,02) %
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>1.151.450</b>	<b>33,85 %</b>	<b>1.624.718</b>	<b>47,73 %</b>	<b>(473.268)</b>	<b>(29,13) %</b>
- Imposte sul reddito dell'esercizio	546.979	16,08 %	537.068	15,78 %	9.911	1,85 %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>604.471</b>	<b>17,77 %</b>	<b>1.087.650</b>	<b>31,95 %</b>	<b>(483.179)</b>	<b>(44,42) %</b>

## Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazioni %
R.O.E.	1,40 %	2,50 %	(44,00) %
R.O.I.	2,58 %	3,27 %	(21,10) %
R.O.S.	55,86 %	71,96 %	(22,37) %
R.O.A.	2,57 %	3,26 %	(21,17) %
E.B.I.T. NORMALIZZATO	1.853.200,00	2.389.706,00	(22,45) %
E.B.I.T. INTEGRALE	1.853.199,00	2.396.232,00	(22,66) %

## Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

### Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze.

### Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

### Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie poiché la gestione degli impianti è demandata al soggetto gestore del servizio idrico integrato, Hera Spa.

### Informativa sul personale

Ai fini di una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento della gestione si forniscono alcune informazioni inerenti la gestione del personale.

Come già evidenziato in nota integrativa la società utilizza un'unità distaccata dal Comune di Ferrara e dall'01/07/2015 un dipendente distaccato da una società controllata da Holding Ferrara Servizi Srl.

### 1) Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

## 2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società non detiene partecipazioni societarie così come riportato in Nota integrativa.

Si segnala che alla data di chiusura del bilancio i rapporti esistenti con le società consociate possono essere riassunti come segue; tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato. Di seguito i dettagli delle operazioni più significative.

### Rapporti con controllante

<b>HOLDING FERRARA SERVIZI SRL</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>Variazioni</b>
Crediti finanziari	611.753	605.753	6.000
Crediti commerciali	0	0	0
Debiti finanziari	132.227	152.222	-19.995
Debiti commerciali	13.400	0	13.400
Vendite	6.000	8.156	-2.156
Acquisti	64.400	68.000	-3.600

I crediti finanziari sono relativi ad un finanziamento fruttifero effettuato alla controllante ed alla quota di interessi maturati al 31/12.

I debiti finanziari sono relativi al debito per ires anno 2015 nei confronti della controllante per l'adesione al consolidato fiscale.

I debiti commerciali e gli acquisti sono relativi al riaddebito da parte di Holding di costi per prestazioni di direzione, coordinamento e controllo esercitate da Holding e per il compenso dell'amministratore unico.

Le vendite sono relative agli interessi maturati sul finanziamento fruttifero alla controllante.

<b>COMUNE DI FERRARA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>Variazioni</b>
Crediti finanziari	0	0	0
Crediti commerciali	0	0	0
Debiti finanziari	83.274	83.341	-67
Debiti commerciali	0	0	0
Vendite	0	0	0
Acquisti	83.274	83.341	-67

I debiti e gli acquisti sono relativi al riaddebito da parte del Comune di Ferrara del dipendente distaccato per l'anno 2015.

### Società controllata dalla controllante Holding Ferrara Servizi Srl

<b>AMSEF SRL</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>Variazioni</b>
Crediti finanziari	0	0	0
Crediti commerciali	0	0	0
Debiti finanziari	0	0	0
Debiti commerciali	45.356	15.100	30.256
Vendite	0	0	0
Acquisti	45.356	17.600	27.756

I debiti commerciali e gli acquisti sono relativi al riaddebito di costi comuni per utenze e al costo di un dipendente distaccato dall'01/07/2015.

## 3) Azioni proprie

## 4) Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del Codice Civile, si precisa che la società non ha posseduto nel corso dell'esercizio azioni o quote della società controllante.

## 5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

---

Non si segnalano ulteriori fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

## 6) Evoluzione prevedibile della gestione

---

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive di continuità rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso.

## 6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

---

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale tranne la fissazione al 5,1% del tasso di interesse del mutuo con Unicredit.

## Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare come segue l'utile d'esercizio:
  - Euro 30.223,56 alla riserva legale;
  - euro 574.247,65 alla riserva straordinaria.

Ferrara, 23/03/2016

Holding Ferrara Servizi Srl, Amministratore Unico

IL SOTTOSCRITTO DOTTORE COMMERCIALISTA FABIO GIULIANI AI SENSI DELL'ART.31 COMMA 2-QUINQUIES DELLA LEGGE 340/2000, DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO È CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETÀ.

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN MODO VIRTUALE TRAMITE LA CAMERA DI COMMERCIO DI FERRARA-AUTORIZZAZIONE NUMERO 6519/00/II DEL 21/07/2000 EMANATA DAL MINISTERO DELLE FINANZE - DIREZIONE REGIONALE DELLE ENTRATE PER L'EMILIA ROMAGNA - SEZIONE STACCATA DI FERRARA