

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: ACOSEA IMPIANTI S.R.L.
Sede: VIA BORSO N.1 FERRARA FE
Capitale sociale: 42.079.181,00
Capitale sociale interamente versato: sì
Codice CCIAA: FE
Partita IVA: 01642180382
Codice fiscale: 01642180382
Numero REA: 185147
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO): 829999
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L.
Appartenenza a un gruppo: sì
Denominazione della società capogruppo: HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE
Paese della capogruppo: ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2016

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2016	31/12/2015
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
7) altre	433.219	476.541
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>433.219</i>	<i>476.541</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	114.916	114.916
2) impianti e macchinario	68.125.282	68.347.435

	31/12/2016	31/12/2015
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	68.240.198	68.462.351
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	68.673.417	68.938.892
C) Attivo circolante		
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	2.562	-
esigibili entro l'esercizio successivo	2.562	-
4) verso controllanti	2.728	611.753
esigibili entro l'esercizio successivo	-	609.025
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.728	2.728
5-bis) crediti tributari	37.949	9.772
esigibili entro l'esercizio successivo	37.949	9.772
5-ter) imposte anticipate	367.633	443.484
5-quater) verso altri	964.174	964.074
esigibili entro l'esercizio successivo	167	23.450
esigibili oltre l'esercizio successivo	964.007	940.624
<i>Totale crediti</i>	1.375.046	2.029.083
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	1.281.403	855.607
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	1.281.403	855.607
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	2.656.449	2.884.690
D) Ratei e risconti	4.714	4.714
<i>Totale attivo</i>	71.334.580	71.828.296
Passivo		
A) Patrimonio netto	42.516.770	41.908.807
I - Capitale	42.079.181	42.079.181
IV - Riserva legale	303.332	273.108
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Varie altre riserve	695.478	121.232
<i>Totale altre riserve</i>	695.478	121.232
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(1.164.171)	(1.169.185)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	602.950	604.471
<i>Totale patrimonio netto</i>	42.516.770	41.908.807
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	1.531.804	1.612.669

	31/12/2016	31/12/2015
4) altri	1.000.000	500.008
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>2.531.804</i>	<i>2.112.677</i>
D) Debiti		
4) debiti verso banche	10.943.439	12.430.118
esigibili entro l'esercizio successivo	1.564.490	1.486.679
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.378.949	10.943.439
7) debiti verso fornitori	11.726	4.842
esigibili entro l'esercizio successivo	11.726	4.842
11) debiti verso controllanti	106.206	228.901
esigibili entro l'esercizio successivo	106.206	228.901
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	94.318	45.498
esigibili entro l'esercizio successivo	94.318	45.498
12) debiti tributari	2.417	4.776
esigibili entro l'esercizio successivo	2.417	4.776
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	470
esigibili entro l'esercizio successivo	-	470
14) altri debiti	15.091.900	15.056.207
esigibili entro l'esercizio successivo	15.309	15.616
esigibili oltre l'esercizio successivo	15.076.591	15.040.591
<i>Totale debiti</i>	<i>26.250.006</i>	<i>27.770.812</i>
E) Ratei e risconti	36.000	36.000
<i>Totale passivo</i>	<i>71.334.580</i>	<i>71.828.296</i>

Conto Economico Ordinario

	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.226.800	3.289.712
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	101.957	112.162
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>101.957</i>	<i>112.162</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>3.328.757</i>	<i>3.401.874</i>
B) Costi della produzione		

	31/12/2016	31/12/2015
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-	32
7) per servizi	373.392	352.088
8) per godimento di beni di terzi	635	418
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	43.322	43.322
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	567.073	553.400
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>610.395</i>	<i>596.722</i>
13) altri accantonamenti	500.000	500.008
14) oneri diversi di gestione	104.423	114.954
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>1.588.845</i>	<i>1.564.222</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.739.912	1.837.652
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
da imprese controllanti	1.393	6.000
altri	9.460	9.547
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>10.853</i>	<i>15.547</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>10.853</i>	<i>15.547</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	627.220	701.749
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>627.220</i>	<i>701.749</i>
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(616.367)</i>	<i>(686.202)</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D)	1.123.545	1.151.450
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	520.595	546.974
imposte differite e anticipate	-	5
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>520.595</i>	<i>546.979</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	602.950	604.471

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2016	Importo al 31/12/2015
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	602.950	604.471
Imposte sul reddito	520.595	546.979
Interessi passivi/(attivi)	616.367	686.202
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>1.739.912</i>	<i>1.837.652</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	500.000	500.008
Ammortamenti delle immobilizzazioni	610.395	596.722
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(75.851)	
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.034.544</i>	<i>1.096.730</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.774.456</i>	<i>2.934.382</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.562)	75
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	6.884	(20.445)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi		307
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi		(334)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	615.586	83.923
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>619.908</i>	<i>63.526</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>3.394.364</i>	<i>2.997.908</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(616.367)	(686.202)
(Imposte sul reddito pagate)	(520.595)	(546.979)
(Utilizzo dei fondi)	(8)	(8)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(1.136.970)</i>	<i>(1.233.189)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.257.394	1.764.719
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(344.919)	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(344.919)	

	Importo al 31/12/2016	Importo al 31/12/2015
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		(1.412.747)
(Rimborso finanziamenti)	(1.486.679)	
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		(1.000.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.486.679)	(2.412.747)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	425.796	(648.028)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	855.607	1.503.635
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	855.607	1.503.635
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.281.403	855.607
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.281.403	855.607
Differenza di quadratura		

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2016.

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.

Nell'esercizio 2016 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 2016 – 2018.

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, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

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.

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, commi 4 e 5 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.

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. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario 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 alcune voci di bilancio non sono risultate comparabili rispetto all'esercizio precedente per effetto dei cambiamenti connessi all'applicazione al presente bilancio delle numerose novità introdotte dal D.Lgs.139/2015 ed all'adozione dei nuovi principi contabili OIC; è stato pertanto necessario adattare le seguenti voci di stato patrimoniale e conto economico:

- Iscrizione nella voce 2.A.7 e nella voce 2.B.3 del passivo dello Stato Patrimoniale del valore dello strumento finanziario derivato di copertura al netto della relativa fiscalità differita iscritta nella voce 1.C.2.5ter dell'attivo dello Stato Patrimoniale;
- Riallocazione dei debiti 'verso la controllante della controllante' dalla voce 2.D.14 alla voce 2.D.11 per l'importo di euro 83.274;
- Riallocazione dei debiti 'verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti' nella nuova voce 2.D.11bis per l'importo di euro 3.687 dalla voce 2.D.7, euro 41.803 dalla voce 2.D.14 ed euro 8 dalla voce 2.B.4.

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 così come variati in seguito all'entrata in vigore del D.Lgs.139/2015. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, 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, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

Introduzione

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

Introduzione

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto 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 delle svalutazioni.

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

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.

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.

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 durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

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 1T, in considerazione del non interrotto possesso e della continuità della gestione di tale ramo.

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all’uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

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, oggetto di verifica annuale, 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, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Impianti e macchinari	5,00%-8,00%-12,00%
Altri beni materiali	20,00%

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell’esercizio hanno comportato l’eliminazione del loro valore residuo. L’eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell’esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all’uso.

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

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.

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 durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Trattasi dei costi sostenuti nel 2007 per l'estinzione anticipata di alcuni mutui della Cassa Depositi e Prestiti e dell'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.

L'iscrizione della voce è stata mantenuta come previsto dall'OIC 24

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 43.322, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 433.219.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	866.438	866.438
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	389.897	389.897
Valore di bilancio	476.541	476.541
Variazioni nell'esercizio		
Ammortamento dell'esercizio	43.322	43.322
<i>Totale variazioni</i>	<i>(43.322)</i>	<i>(43.322)</i>
Valore di fine esercizio		
Costo	866.438	866.438
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	433.219	433.219
Valore di bilancio	433.219	433.219

Immobilizzazioni materiali

Introduzione

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 ammortizzati direttamente da Acosea Impianti S.r.l.

Nel corso del 2016 sono stati acquisiti dal soggetto gestore del servizio idrico Hera Spa i lavori relativi ai seguenti progetti affidati tramite apposita convenzione:

- 'Potenziamento della rete di distribuzione di Via Metazzola e S.S. Matteo della Decima nel Comune di Sant'Agostino per l'importo complessivo di euro 198.754;
- 'Lavori di potenziamento agli impianti di sollevamento delle acque denominati S10 di Via Fabbri e San Luca in Via Eva e Adamo nel Comune di Ferrara' per l'importo complessivo di euro 146.166.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Introduzione

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 100.681.074; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 32.440.876.

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

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	145.256	100.190.241	657	100.336.154
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	30.340	31.842.806	657	31.873.803
Valore di bilancio	114.916	68.347.435	-	68.462.351
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	344.920	-	344.920
Ammortamento dell'esercizio	-	567.073	-	567.073
<i>Totale variazioni</i>	-	<i>(222.153)</i>	-	<i>(222.153)</i>
Valore di fine esercizio				
Costo	145.256	100.535.161	657	100.681.074
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	30.340	32.409.879	657	32.440.876
Valore di bilancio	114.916	68.125.282	-	68.240.198

Operazioni di locazione finanziaria

Introduzione

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

Attivo circolante

Introduzione

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

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

Per i crediti iscritti nell'attivo circolante, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata o in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del D.Lgs. 139/2015, la società ha ritenuto corretto non applicare il criterio del costo ammortizzato alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

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

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	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
Crediti verso clienti	-	2.562	2.562	2.562	-	-
Crediti verso controllanti	611.753	(609.025)	2.728	-	2.728	-
Crediti tributari	9.772	28.177	37.949	37.949	-	-
Imposte anticipate	443.484	(75.851)	367.633	-	-	-
Crediti verso altri	964.074	100	964.174	167	964.007	964.007
Totale	2.029.083	(654.037)	1.375.046	40.678	966.735	964.007

Commento

Si forniscono alcuni dettagli con riferimento alle voci più significative:

‘Crediti verso controllanti’: trattasi di 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;

‘Crediti tributari’: trattasi di credito iva ed irap relativo all'anno 2016;

‘Crediti per imposte anticipate’: credito relativo alla fiscalità differita connessa allo strumento finanziario derivato di copertura iscritto tra i ‘fondi per rischi ed oneri’ come previsto dall’OIC 32;

‘Crediti verso altri’: trattasi principalmente di:

- Credito vs/cassa DDPP (€ 940.557) a completamento di mutui concessi che diventerà esigibile solo 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.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Introduzione

La ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante non viene esposta in quanto non significativa.

Disponibilità liquide

Introduzione

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	855.607	425.796	1.281.403
Totale	855.607	425.796	1.281.403

Ratei e risconti attivi

Introduzione

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

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	4.703	4.703
Risconti attivi	11	11
Totale ratei e risconti attivi	4.714	4.714

Commento

I ratei attivi riguardano gli interessi riconosciuti dalla Cassa DDPP per il secondo semestre 2016; i risconti attivi riguardano costi per servizi di competenza dell’esercizio successivo.

Oneri finanziari capitalizzati

Introduzione

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta che, nel corso dell'esercizio, non sono state effettuate capitalizzazioni di oneri finanziari.

Per le iscrizioni di oneri finanziari nelle immobilizzazioni immateriali effettuate in anni precedenti si rimanda al paragrafo relativo alle immobilizzazioni immateriali.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Introduzione

Le poste del patrimonio netto e 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

Introduzione

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

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Introduzione

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.

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	42.079.181	-	-	-	-	42.079.181
Riserva legale	273.108	30.224	-	-	-	303.332
Varie altre riserve	121.232	574.247	-	1	-	695.478
Totale altre riserve	121.232	574.247	-	1	-	695.478
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(1.169.185)	-	58.628	53.614	-	(1.164.171)
Utile (perdita) dell'esercizio	604.471	(604.471)	-	-	602.950	602.950

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale	41.908.807	-	58.628	53.615	602.950	42.516.770

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Altre riserve	695.479
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	(1)
Totale	695.478

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Introduzione

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 tre esercizi.

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	42.079.181			-
Riserva legale	303.332	Utili	B	-
Varie altre riserve	695.478	Utili	A;B;C	695.478
Totale altre riserve	695.478	Utili	A;B;C	695.478
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(1.164.171)	Capitale	E	-
Totale	41.913.820			695.478
Quota non distribuibile				-
Residua quota distribuibile				695.478
Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro				

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Altre riserve	695.479	Utili	A;B;C	695.479
Riserva diff. arrotond.	(1)	Utili	A;B;C	(1)

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
unita' di Euro				
Totale	695.478			695.478
Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro				

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Introduzione

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1b-quater del c.c., nel seguente prospetto sono illustrati i movimenti delle riserve di fair value avvenuti nell'esercizio.

Analisi delle variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Incremento per variazione di fair value	Variazioni nell'esercizio - Effetto fiscale differito	Valore di fine esercizio
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(1.169.185)	80.865	(75.851)	(1.164.171)

Commento

La voce A) VII "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" accoglie le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari considerata al netto degli effetti fiscali differiti. Ai sensi dell'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del codice civile tale riserva non è considerata nel computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli articoli 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447 e, se positiva, non è disponibile e non è utilizzabile a copertura delle perdite".

Fondi per rischi e oneri

Introduzione

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Strumenti finanziari derivati passivi	1.612.669	-	80.865	(80.865)	1.531.804
Altri fondi	500.008	500.000	8	499.992	1.000.000

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Totale	2.112.677	500.000	80.873	419.127	2.531.804

Commento

Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Altri fondi per rischi e oneri differiti	1.000.000
	Totale	1.000.000

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. L'importo relativo verrà determinato a cura di Atersir, Agenzia Territoriale dell'Emilia Romagna cui compete la vigilanza sul settore idrico.

Debiti

Introduzione

Per i debiti, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata o in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del D.Lgs. 139/2015, la società ha ritenuto corretto non applicare il criterio del costo ammortizzato alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio.

Variazioni e scadenza dei debiti

Introduzione

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

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	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
Debiti verso banche	12.430.118	(1.486.679)	10.943.439	1.564.490	9.378.949	2.396.791
Debiti verso fornitori	4.842	6.884	11.726	11.726	-	-
Debiti verso imprese controllanti	228.901	(122.695)	106.206	106.206	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	45.498	48.820	94.318	94.318	-	-
Debiti tributari	4.776	(2.359)	2.417	2.417	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	470	(470)	-	-	-	-
Altri debiti	15.056.207	35.693	15.091.900	15.309	15.076.591	15.076.591
Totale	27.770.812	(1.520.806)	26.250.006	1.794.466	24.455.540	17.473.382

Commento*Debiti verso banche*

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche".

Voce	Debiti per finanziamenti a medio termine	Debiti per finanziamenti a lungo termine	Totale
4)	3.826.651	7.116.788	10.943.439

Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Depositi cauzionali ricevuti	12.405.000
	Debiti diversi	278
	Debito vs/Hera a lungo termine	940.557
	Debiti vs/Hera x lavori a lungo termine	1.731.035
	Soci c/utigli	15.030
	Totale	15.091.900

Si forniscono alcuni dettagli con riferimento alle voci più significative:

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	1.414.305
4321557/01	19/05/1998	31/12/2019	5,50%	1.615.891	366.582
4355318/00	13/12/1999	31/12/2020	4,85%	7.230.397	2.045.764
					3.826.651

- 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	7.116.788

Debiti verso imprese controllanti, trattasi di

- debito per Ires (€ 21.501) che, per effetto dell'adesione la consolidato fiscale nazionale, sono stati trasferiti alla Società controllante Holding Ferrara Servizi S.r.l.
- debito verso il Comune di Ferrara (€ 83.443) per il rimborso del personale distaccato presso la Società relativo all'intero anno 2016.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllati trattasi principalmente del debito verso la consorella Amsef Srl (€ 88.730) per il rimborso del personale distaccato presso la Società nel 2016.

Altri debiti, trattasi principalmente di:

- debito per deposito cauzionale più relativi interessi annui (€ 12.405.000,00) 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 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

Introduzione

Non viene esposta la ripartizione per area geografica dei debiti in quanto non significativa.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Introduzione

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

Introduzione

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

Ratei e risconti passivi

Introduzione

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.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	36.000	36.000
Totale ratei e risconti passivi	36.000	36.000

Commento

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).

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico.

I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

Introduzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle 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

Introduzione

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

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Introduzione

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

Costi della produzione

Commento

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Proventi e oneri finanziari

Introduzione

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

Composizione dei proventi da partecipazione

Introduzione

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

Introduzione

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.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	591.220	36.000	627.220

Commento

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

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Introduzione

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Introduzione

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

Introduzione

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali.

Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio.

La stessa è da ricondursi unicamente alle differenze temporanee IRES (aliquota 27,50% per l'anno 2016 e 24,00% per gli esercizi successivi) connesse all'iscrizione della voce 'Strumenti finanz.deriv.pass.di copertura' ai sensi dell'OIC 32 con contropartita la relativa riserva di patrimonio netto.

La contabilizzazione delle suddette imposte differite attive è stata effettuata sulla base della ragionevole certezza di conseguire, negli esercizi futuri, utili imponibili.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	1.531.803	-
Differenze temporanee nette	(1.531.803)	-
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(443.484)	-
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	75.851	-
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(367.633)	-

Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate strum.fin.der.di copertura	1.612.669	(80.866)	1.531.803	24,00	367.633	-	-

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Commento

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, altre informazioni

Introduzione

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Introduzione

La società nel 2016 si è avvalsa di due dipendenti distaccati e precisamente un dipendente distaccato da un Comune Socio e l'altro distaccato da una società controllata dalla controllante Holding Ferrara Servizi S.r.l. per l'importo complessivo di euro 172.174.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Introduzione

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
Compensi	14.400	18.800

Compensi al revisore legale o società di revisione

Introduzione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti al Collegio Sindacale per l'incarico di revisore legale dei conti.

Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	6.300	6.300

Categorie di azioni emesse dalla società

Introduzione

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

Titoli emessi dalla società

Introduzione

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

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Introduzione

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Introduzione

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, con l'unica eccezione di quanto indicato con riferimento alla voce 'Altri fondi'.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Commento

Patrimoni destinati ad 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 dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad 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 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Commento

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.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Commento

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

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Commento

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Introduzione

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Insieme più grande	
Nome dell'impresa	COMUNE DI FERRARA
Città (se in Italia) o stato estero	FERRARA
Codice fiscale (per imprese italiane)	00297110389
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Piazza Municipale n.2

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Commento

In osservanza di quanto richiesto dall'art. 2427-bis del codice civile, nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta degli impegni aziendali, si forniscono di seguito le opportune informazioni.

Nella voce 'fondi per rischi ed oneri' è stato iscritto il valore del 'fair value' al 31/12/2016 dello strumento finanziario derivato di copertura sottoscritto nel 2007 dalla società per la mera copertura del tasso variabile del mutuo Unicredit con scadenza 30/06/2027

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

Introduzione

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	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2015		31/12/2014
B) Immobilizzazioni	91.891.852		91.345.717	
C) Attivo circolante	1.361.667		3.155.859	
D) Ratei e risconti attivi	3.513		7.362	
Totale attivo	93.257.032		94.508.938	
Capitale sociale	81.643.400		81.643.400	
Riserve	4.199.564		4.287.106	
Utile (perdita) dell'esercizio	2.856.766		2.612.459	
Totale patrimonio netto	88.699.730		88.542.965	
B) Fondi per rischi e oneri	31		11.673	
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	37.898		37.194	
D) Debiti	5.933.475		5.916.569	
E) Ratei e risconti passivi	-		537	
Totale passivo	94.671.134		94.508.938	

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2015		31/12/2014
A) Valore della produzione	806.467		842.101	
B) Costi della produzione	1.075.712		1.462.710	
C) Proventi e oneri finanziari	2.012.197		1.975.547	

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	1.055.929		1.109.150	
Imposte sul reddito dell'esercizio	(57.886)		(148.369)	
Utile (perdita) dell'esercizio	2.856.766		2.612.459	

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Commento

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare l'utile d'esercizio pari ad euro 602.949,60 come segue:

- euro 30.147,48 (pari al 5%) alla Riserva Legale;
- euro 572.802,12 alla Riserva Straordinaria

Nota integrativa, parte finale

Commento

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2016 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

Ferrara, 24/03/2017

Per l'Amministratore Unico, Paolo Paramucchi

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.

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2016

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2016; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra 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

Fatti di particolare rilievo

Nell'esercizio in esame non si rilevano particolari avvenimenti di rilievo da segnalare alla Vostra attenzione.

La società ha proseguito nell'ambito dell'attività programmata sulla gestione amministrativa del patrimonio del ciclo idrico integrato conferito dai Comuni Soci sotto la vigilanza di Atersir - Agenzia di regolazione dei servizi pubblici locali ambientali della regione Emilia-Romagna.

A fine ottobre 2016 Atersir ha comunicato ad Acosea ed al soggetto gestore del ciclo idrico integrato Hera Spa l'entità dei corrispettivi per le annualità 2016 e 2017 dovuti dal soggetto gestore ad Acosea Impianti Srl, quale soggetto proprietario di assets funzionali alla gestione del servizio idrico integrato e precisamente:

- euro 3.018.400 per l'anno 2016
- euro 2.958.032 per anno 2017.

Pertanto la società ha provveduto ad adeguare alle prescrizioni di Atersir.

Si rileva che la società ha rilevato negli investimenti l'importo di euro € 344.920 relativi ai lavori oggetto della convenzione del 20/04/2012 con Hera e precisamente:

- Progetto 1. "Potenziamento della rete di distribuzione idrica di via Metazzola e S.S. Matteo della Decima nel comune di Sant'Agostino" – per l'importo complessivo di euro 198.754;
- 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" – per l'importo complessivo di euro 146.166.

Per quanto riguarda il Progetto 2 – Sottoprogetto 2 – "Realizzazione di un canale scolmatore delle acque meteoriche dal bacino di drenaggio urbano afferente alla via Aeroporto a Ferrara." - le opere sono state già ultimate dal Gestore Hera Spa e la società è in attesa della rendicontazione definitiva e della consegna delle opere.

Infine per quanto riguarda il Progetto 3 – "Interruzione fisica del collettore fognario DN 2000 di Via Bologna a monte e a valle dell'interramento ferroviario della linea Ferrara-Rimini e opere accessorie", l'Ente Gestore ha comunicato che i lavori non sono ancora stati appaltati in quanto i lavori di interramento della Ferrovia sono attualmente sospesi perché sono in corso le procedure per una nuova gara di appalto essendo stato revocato l'appalto precedentemente affidato.

Riguardo gli adempimenti in tema di *'anticorruzione'* e *'trasparenza'* la società, d'intesa con la Capogruppo Holding Ferrara Servizi srl, ha dato corso agli obblighi previsti dal D.Lgs. 33/2013 pubblicando sul sito www.acoseaimpiani.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:

- 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.
- percorso per la definizione delle condizioni di cessazione dei contratti tra gestore uscente Hera spa e società patrimoniali e per la definizione dei rapporti con il nuovo gestore affidatario del SII e ATERSIR.
- destinazione del FRBT e trattamento dei cespiti delle patrimoniali.
- Società Patrimoniali: nuovo affidamento e determinazione dei canoni per l'utilizzo degli asset.

Sono, inoltre, stati effettuati incontri e scambi di comunicazioni telematiche con i Comuni Soci per:

- la raccolta degli importi delle opere di urbanizzazione relative al S.I.I. realizzate dai privati a scomputo di oneri, nell'ambito di Piani Urbanistici attuativi (ora molto diminuite).
- la ricognizione dei Piani di ammortamento dei mutui relativi agli interventi relativi al S.I.I. finanziati direttamente dai Comuni.

Infine per quanto riguarda i rapporti con l'Ente Gestore Hera Spa i contatti e gli incontri hanno riguardato la verifica degli impianti del S.I.I. non registrati in proprietà di Acosea Impianti Srl e inseriti in proprietà privata nonché le perdite Idriche nelle reti e serbatoi dell'acquedotto.

Si da atto, inoltre, che in data 21/12/2016 l'Assemblea dei Soci ha provveduto ad adeguare le 'Norme sul funzionamento della Società a Responsabilità Limitata' al D.Lgs.175/2016 cosiddetto Decreto Madia-Partecipate.

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 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	1.326.795	1,86 %	1.502.568	2,09 %	(175.773)	(11,70) %
Liquidità immediate	1.281.403	1,80 %	855.607	1,19 %	425.796	49,77 %
Disponibilità liquide	1.281.403	1,80 %	855.607	1,19 %	425.796	49,77 %
Liquidità differite	45.392	0,06 %	646.961	0,90 %	(601.569)	(92,98) %
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	40.678	0,06 %	642.247	0,89 %	(601.569)	(93,67) %
Ratei e risconti attivi	4.714	0,01 %	4.714	0,01 %		

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
IMMOBILIZZAZIONI	70.007.785	98,14 %	70.325.728	97,91 %	(317.943)	(0,45) %
Immobilizzazioni immateriali	433.219	0,61 %	476.541	0,66 %	(43.322)	(9,09) %
Immobilizzazioni materiali	68.240.198	95,66 %	68.462.351	95,31 %	(222.153)	(0,32) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	1.334.368	1,87 %	1.386.836	1,93 %	(52.468)	(3,78) %
TOTALE IMPIEGHI	71.334.580	100,00 %	71.828.296	100,00 %	(493.716)	(0,69) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	28.817.810	40,40 %	29.919.489	41,65 %	(1.101.679)	(3,68) %
Passività correnti	1.830.466	2,57 %	1.822.782	2,54 %	7.684	0,42 %
Debiti a breve termine	1.794.466	2,52 %	1.786.782	2,49 %	7.684	0,43 %
Ratei e risconti passivi	36.000	0,05 %	36.000	0,05 %		
Passività consolidate	26.987.344	37,83 %	28.096.707	39,12 %	(1.109.363)	(3,95) %
Debiti a m/l termine	24.455.540	34,28 %	25.984.030	36,18 %	(1.528.490)	(5,88) %
Fondi per rischi e oneri	2.531.804	3,55 %	2.112.677	2,94 %	419.127	19,84 %
CAPITALE PROPRIO	42.516.770	59,60 %	41.908.807	58,35 %	607.963	1,45 %
Capitale sociale	42.079.181	58,99 %	42.079.181	58,58 %		
Riserve	(165.361)	(0,23) %	(774.845)	(1,08) %	609.484	(78,66) %
Utile (perdita) dell'esercizio	602.950	0,85 %	604.471	0,84 %	(1.521)	(0,25) %
TOTALE FONTI	71.334.580	100,00 %	71.828.296	100,00 %	(493.716)	(0,69) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	61,91 %	60,79 %	1,84 %
Banche su circolante	411,96 %	430,90 %	(4,40) %
Indice di indebitamento	0,68	0,71	(4,23) %
Quoziente di indebitamento finanziario	0,26	0,30	(13,33) %
Mezzi propri su capitale investito	59,60 %	58,35 %	2,14 %
Oneri finanziari su fatturato	19,44 %	21,33 %	(8,86) %
Indice di disponibilità	72,48 %	82,43 %	(12,07) %
Margine di struttura primario	(26.156.647,00)	(27.030.085,00)	(3,23) %
Indice di copertura primario	0,62	0,61	1,64 %

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazioni %
Margine di struttura secondario	830.697,00	1.066.622,00	(22,12) %
Indice di copertura secondario	1,01	1,02	(0,98) %
Capitale circolante netto	(503.671,00)	(320.214,00)	57,29 %
Margine di tesoreria primario	(503.671,00)	(320.214,00)	57,29 %
Indice di tesoreria primario	72,48 %	82,43 %	(12,07) %

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 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	3.328.757	100,00 %	3.401.874	100,00 %	(73.117)	(2,15) %
- Consumi di materie prime			32		(32)	(100,00) %
- Spese generali	374.027	11,24 %	352.506	10,36 %	21.521	6,11 %
VALORE AGGIUNTO	2.954.730	88,76 %	3.049.336	89,64 %	(94.606)	(3,10) %
- Altri ricavi	101.957	3,06 %	112.162	3,30 %	(10.205)	(9,10) %
- Accantonamenti	500.000	15,02 %	500.008	14,70 %	(8)	
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.352.773	70,68 %	2.437.166	71,64 %	(84.393)	(3,46) %
- Ammortamenti e svalutazioni	610.395	18,34 %	596.722	17,54 %	13.673	2,29 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	1.742.378	52,34 %	1.840.444	54,10 %	(98.066)	(5,33) %
+ Altri ricavi	101.957	3,06 %	112.162	3,30 %	(10.205)	(9,10) %
- Oneri diversi di gestione	104.423	3,14 %	114.954	3,38 %	(10.531)	(9,16) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	1.739.912	52,27 %	1.837.652	54,02 %	(97.740)	(5,32) %
+ Proventi finanziari	10.853	0,33 %	15.547	0,46 %	(4.694)	(30,19) %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.750.765	52,60 %	1.853.199	54,48 %	(102.434)	(5,53) %
+ Oneri finanziari	(627.220)	(18,84) %	(701.749)	(20,63) %	74.529	(10,62) %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	1.123.545	33,75 %	1.151.450	33,85 %	(27.905)	(2,42) %
REDDITO ANTE IMPOSTE	1.123.545	33,75 %	1.151.450	33,85 %	(27.905)	(2,42) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	520.595	15,64 %	546.979	16,08 %	(26.384)	(4,82) %
REDDITO NETTO	602.950	18,11 %	604.471	17,77 %	(1.521)	(0,25) %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazioni %
R.O.E.	1,42 %	1,44 %	(1,39) %
R.O.I.	2,44 %	2,56 %	(4,69) %
R.O.S.	53,92 %	55,86 %	(3,47) %
R.O.A.	2,44 %	2,56 %	(4,69) %
E.B.I.T. INTEGRALE	1.750.765,00	1.853.199,00	(5,53) %

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 in relazione all'attività svolta, 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 un dipendente distaccato da una società controllata da Holding Ferrara Servizi Srl.

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.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle 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.

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazione assoluta
verso controllanti	2.728	611.753	609.025-
Totale	2.728	611.753	609.025-

Nel primo trimestre 2016 Holding Ferrara Servizi ha rimborsato interamente il finanziamento effettuato dalla controllata unitamente agli interessi maturati; pertanto il credito del 2016 è relativo unicamente alla richiesta di rimborso presentata tramite la controllante per l'Ires ai sensi del DL.201/2011.

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazione assoluta
debiti verso controllanti	106.206	228.901	122.695-
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	94.318	45.498	48.820
Totale	200.524	274.399	73.875-

I debiti verso controllanti sono relativi principalmente al debito per il saldo Ires anno 2016 per l'adesione al consolidato fiscale ed al debito verso il Comune di Ferrara per il distacco di un dipendente per l'intero anno 2016.

I debiti verso le imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono relative a debiti verso alcune società del gruppo per il distacco di un dipendente per l'intero anno 2016 e per il riaddebito di alcuni costi sostenuti per conto di Acosea.

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, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

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 sono di continuità con l'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso.

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 quanto già evidenziato in nota integrativa con riferimento al contratto di copertura tassi per il mutuo stipulato on 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 31/12/2016 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Ferrara, 24/03/2017

Per l'Amministratore Unico, Paolo Paramucchi

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.

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 31/12/2016, 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 31/12/2016, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli Amministratori

L'Organo Amministrativo è responsabile 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, 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'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'Organo Amministrativo, 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 31/12/2016 e del risultato economico e dei "flussi di cassa" (identificati e proposti secondo lo schema prescritto per il rendiconto finanziario) 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 all'Organo Amministrativo della ACOSEA IMPIANTI S.R.L., con il bilancio della ACOSEA IMPIANTI S.R.L. al 31/12/2016.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della ACOSEA IMPIANTI S.R.L. al 31/12/2016.

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 31/12/2016 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 31/12/2016, che l'Organo Amministrativo 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
- Rendiconto finanziario
- Nota integrativa

l'Organo Amministrativo ha altresì predisposto la Relazione sulla gestione di cui all'art.2428 C.C.

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 602.950, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	68.673.417	68.938.892	265.475-
ATTIVO CIRCOLANTE	2.656.449	2.884.690	228.241-
RATEI E RISCONTI	4.714	4.714	-
TOTALE ATTIVO	71.334.580	71.828.296	493.716-

Descrizione	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	42.516.770	41.908.807	607.963
FONDI PER RISCHI E ONERI	2.531.804	2.112.677	419.127
DEBITI	26.250.006	27.770.812	1.520.806-
RATEI E RISCONTI	36.000	36.000	-
TOTALE PASSIVO	71.334.580	71.828.296	493.716-

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	3.328.757	3.401.874	73.117-
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	3.226.800	3.289.712	62.912-
COSTI DELLA PRODUZIONE	1.588.845	1.564.222	24.623

Descrizione	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Scostamento
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	1.739.912	1.837.652	97.740-
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	616.367-	686.202-	69.835
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	1.123.545	1.151.450	27.905-
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	520.595	546.979	26.384-
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	602.950	604.471	1.521-

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dall'Organo Amministrativo in nota integrativa.

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:

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.
- Per effetto della prima applicazione delle modifiche introdotte nell'art. 2426 c.c. ad opera del D.Lgs. n. 139/2015 la Società ha provveduto all'iscrizione tra i 'fondi rischi e oneri' del fair value al 31/12/2016 dello strumento finanziario derivato di copertura connesso al mutuo Unicredit stipulato nel 2007.
- 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 determinate 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

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2016, si riferisce quanto segue:

- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di impianto e ampliamento.
- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di sviluppo.
- ai sensi dell'art. 2426 n. 6 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale costi di avviamento.
- si è preso atto dell'integrazione all'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 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.
- nel procedimento di stesura del bilancio l'Organo amministrativo non si è avvalso della disposizione di cui all'art. 2423, c. 4 e 5 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 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 31/12/2016, così come formulato dall'Organo Amministrativo.

Ferrara 13/04/2017

Gabriella Tani, Presidente

Carlo Alberto Magni, Sindaco effettivo

Franco Pazi, Sindaco effettivo