

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2019

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: FERRARA FE VIA FOSSATO DI
MORTARA 78
Codice fiscale: 01642180382
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	29
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE	34
Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI	45
Capitolo 5 - ALTRO DOCUMENTO (RELAZIONE GOVERNO SOCIETARIO)	51

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 FERRARA FE
Codice Fiscale	01642180382
Numero Rea	FE 185147
P.I.	01642180382
Capitale Sociale Euro	42.079.181 i.v.
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	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
7) altre	303.253	346.575
Totale immobilizzazioni immateriali	303.253	346.575
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	114.916	114.916
2) impianti e macchinario	66.382.846	66.963.658
4) altri beni	1.098	1.411
Totale immobilizzazioni materiali	66.498.860	67.079.985
Totale immobilizzazioni (B)	66.802.113	67.426.560
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.420	14.420
Totale crediti verso clienti	14.420	14.420
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.928	2.728
Totale crediti verso controllanti	2.928	2.728
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.415	7.085
Totale crediti tributari	5.415	7.085
5-ter) imposte anticipate	223.812	252.347
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	947.847	643
esigibili oltre l'esercizio successivo	23.450	964.007
Totale crediti verso altri	971.297	964.650
Totale crediti	1.217.872	1.241.230
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	985.759	879.908
Totale disponibilità liquide	985.759	879.908
Totale attivo circolante (C)	2.203.631	2.121.138
D) Ratei e risconti	4.714	4.718
Total attivo	69.010.458	69.552.416
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	42.079.181	42.079.181
IV - Riserva legale	385.104	351.152
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	1.599.154	954.063
Totale altre riserve	1.599.154	954.063
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(708.737)	(799.098)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	619.272	679.042
Totale patrimonio netto	43.973.974	43.264.340
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	932.549	1.051.445

v.2.11.0

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

4) altri	2.570.000	2.047.814
Totale fondi per rischi ed oneri	3.502.549	3.099.259
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.162.274	1.732.578
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.837.712	5.999.987
Totale debiti verso banche	5.999.986	7.732.565
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	50.664	19.864
Totale debiti verso fornitori	50.664	19.864
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	150.423	137.937
Totale debiti verso controllanti	150.423	137.937
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	100.638	96.531
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	100.638	96.531
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.462	2.787
Totale debiti tributari	2.462	2.787
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.367	1.358
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.367	1.358
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.803	13.121
esigibili oltre l'esercizio successivo	15.184.592	15.148.592
Totale altri debiti	15.192.395	15.161.713
Totale debiti	21.497.935	23.152.755
E) Ratei e risconti	36.000	36.062
Totale passivo	69.010.458	69.552.416

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.049.294	3.107.271
5) altri ricavi e proventi		
altri	126.664	138.837
Totale altri ricavi e proventi	126.664	138.837
Totale valore della produzione	3.175.958	3.246.108
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-	135
7) per servizi	393.287	383.849
8) per godimento di beni di terzi	5.063	1.052
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	43.322	43.322
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	581.126	582.426
Totale ammortamenti e svalutazioni	624.448	625.748
13) altri accantonamenti	570.000	500.000
14) oneri diversi di gestione	132.993	139.309
Totale costi della produzione	1.725.791	1.650.093
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.450.167	1.596.015
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	9.789	9.475
Totale proventi diversi dai precedenti	9.789	9.475
Totale altri proventi finanziari	9.789	9.475
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	384.544	470.148
Totale interessi e altri oneri finanziari	384.544	470.148
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(374.755)	(460.673)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.075.412	1.135.342
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	456.070	461.575
imposte relative a esercizi precedenti	70	(5.275)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	456.140	456.300
21) Utile (perdita) dell'esercizio	619.272	679.042

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	619.272	679.042
Imposte sul reddito	456.140	456.300
Interessi passivi/(attivi)	374.755	460.673
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	1.450.167	1.596.015
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	522.186	500.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	624.448	625.748
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(28.534)	(42.505)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.118.100	1.083.243
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.568.267	2.679.258
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-	(7.658)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	30.800	(857)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	4	749
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(62)	62
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	70.317	130.012
Totale variazioni del capitale circolante netto	101.059	122.308
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.669.326	2.801.566
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(374.755)	(460.673)
(Imposte sul reddito pagate)	(456.141)	(456.300)
(Utilizzo dei fondi)	-	(132.186)
Totale altre rettifiche	(830.896)	(1.049.159)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.838.430	1.752.407
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-	(3.025)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-	(3.025)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
(Rimborso finanziamenti)	(1.732.579)	(1.646.384)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	(650.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.732.579)	(2.296.384)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	105.851	(547.002)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	879.908	1.426.910
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	879.908	1.426.910
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	985.759	879.908
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	985.759	879.908

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2019.

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.

In base all'art. 27 c.3 del D.Lgs. 127/91, la società ACOSEA IMPIANTI S.R.L. è esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato in quanto si tratta di società a sua volta controllata la cui controllante detiene almeno il 95% delle azioni o quote della controllata ovvero, in mancanza della condizione di cui sopra, la redazione non sia stata richiesta da tanti soci che rappresentino almeno il 5% del capitale.

La Società ha aderito alla proposta presentata da Holding Ferrara Servizi S.r.l., in qualità di società controllante, di adesione all'opzione per l'applicazione del regime di tassazione di gruppo (Consolidato Fiscale Nazionale) di cui agli articoli da 117 a 129 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi.

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.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza 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 e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio.

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. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

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.

Criteri di valutazione applicati

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.

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.

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

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 estime 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, 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 prestabilimento:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Impianti e macchinari	5,00%-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 cespote 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.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Per i crediti iscritti nell'attivo circolante, vista l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, 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 relazione al bilancio in rassegna

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

Ratei e risconti attivi

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

Patrimonio netto

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

Fondi per rischi e oneri

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.

Debiti

Per i crediti iscritti nell'attivo circolante, vista l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, 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 relazione al bilancio in rassegna

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 più esercizi.

Altre informazioni

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

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 43.322, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 303.253.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	866.439	866.439
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	519.864	519.864
Valore di bilancio	346.575	346.575
Variazioni nell'esercizio		
Ammortamento dell'esercizio	43.322	43.322
Totale variazioni	(43.322)	(43.322)
Valore di fine esercizio		
Costo	866.439	866.439
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	563.186	563.186
Valore di bilancio	303.253	303.253

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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.

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 100.684.263; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 34.185.403.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	145.256	100.535.161	3.846	100.684.263
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	30.340	33.571.503	2.435	33.604.278
Valore di bilancio	114.916	66.963.658	1.411	67.079.985
Variazioni nell'esercizio				
Ammortamento dell'esercizio	-	580.812	313	581.125
Totale variazioni	-	(580.812)	(313)	(581.125)
Valore di fine esercizio				
Costo	145.256	100.535.161	3.846	100.684.263
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	30.340	34.152.315	2.748	34.185.403
Valore di bilancio	114.916	66.382.846	1.098	66.498.860

Operazioni di locazione finanziaria

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

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	14.420	-	14.420	14.420	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	2.728	200	2.928	2.928	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	7.085	(1.670)	5.415	5.415	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	252.347	(28.535)	223.812		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	964.650	6.647	971.297	947.847	23.450
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.241.230	(23.358)	1.217.872	970.610	23.450

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 e irap relativi all'anno 2019;

'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.
- 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

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	14.420	14.420
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	2.928	2.928
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	5.415	5.415
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	223.812	223.812
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	971.297	971.297
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.217.872	1.217.872

Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	879.908	105.851	985.759
Totale disponibilità liquide	879.908	105.851	985.759

Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	4.703	-	4.703
Risconti attivi	15	(4)	11
Totale ratei e risconti attivi	4.718	(4)	4.714

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesati nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono 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

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto

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 Incrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni				
Capitale	42.079.181		-	-		42.079.181
Riserva legale	351.152		33.952	-		385.104
Altre riserve						
Varie altre riserve	954.063		645.090	1		1.599.154
Totale altre riserve	954.063		645.090	1		1.599.154
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(799.098)		-	90.361		(708.737)
Utile (perdita) dell'esercizio	679.042		(679.042)	-	619.272	619.272
Totale patrimonio netto	43.264.340			90.362	619.272	43.973.974

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Altre riserve	1.599.154
Totale	1.599.154

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 tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	42.079.181	Capitale	A	-
Riserva legale	385.104	Utili	B	-
Altre riserve				
Varie altre riserve	1.599.154	Utili	A;B;C	1.599.154
Totale altre riserve	1.599.154	Utili	A;B;C	1.599.154
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(708.737)	Capitale	E	-
Totale	43.354.702			1.599.154
Quota non distribuibile				708.737
Residua quota distribuibile				890.417

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
Altre riserve	1.599.154	Utili	A;B;C
Totale	1.599.154		

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

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.

Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	
Valore di inizio esercizio	(799.098)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	90.361
Valore di fine esercizio	(708.737)

La voce A) VII "Riserva per operazioni di copertura di 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

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	1.051.445	2.047.814	3.099.259
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	570.000	570.000
Utilizzo nell'esercizio	118.896	47.814	166.710
Totale variazioni	(118.896)	522.186	403.290
Valore di fine esercizio	932.549	2.570.000	3.502.549

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
altri		
	Altri fondi per rischi e oneri differiti	2.570.000
	Totale	2.570.000

Altri fondi per rischi e oneri differiti:

- per euro 2.500.000 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
- per euro 30.000 destinato alla copertura degli oneri connessi al pagamento dell'IMU sui beni ed impianti del ciclo idrico integrato, anche a seguito di variazioni di classamento catastale oggetto di contenzioso
- per euro 40.000 quale contributo per i lavori previsti per la realizzazione di una condotta idrica nella fraz.di Francolino (FE)

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte 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
Debiti verso banche	7.732.565	(1.732.579)	5.999.986	1.162.274	4.837.712	2.050.023
Debiti verso fornitori	19.864	30.800	50.664	50.664	-	-
Debiti verso controllanti	137.937	12.486	150.423	150.423	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	96.531	4.107	100.638	100.638	-	-
Debiti tributari	2.787	(325)	2.462	2.462	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.358	9	1.367	1.367	-	-
Altri debiti	15.161.713	30.682	15.192.395	7.803	15.184.592	-
Totale debiti	23.152.755	(1.654.820)	21.497.935	1.475.631	20.022.304	2.050.023

Debiti verso banche

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

Voce	Debiti per finanziamenti a lungo termine	Totale
4)	5.999.986	5.999.986

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	12.513.000
	Debiti v/amministratori	1.892
	Debiti v/collaboratori	5.800
	Debiti diversi	111
	Debito vs/Hera a lungo termine	940.557
	Debiti vs/Hera x lavori a lungo termine	1.731.035
	Totale	15.192.395

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 € 7.230.397.

n. di riferimento	Data concessione	Data scadenza	Tasso	Importo originario	Debito residuo
4355318/00	13/12/1999	31/12/2020	4,85%	7.230.397	548.770

- 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	5.451.216

Debiti verso imprese controllanti, trattasi principalmente del debito verso il Comune di Ferrara (€ 83.299) per il rimborso del personale distaccato presso la Società relativo all'intero anno 2019 e del debito verso Holding Ferrara Servizi per il versamento del saldo ires anno 2019 a seguito dell'adesione al consolidato fiscale (€ 66.694).

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllati trattasi principalmente del debito verso la consorella Amsef Srl per il rimborso del personale distaccato presso la Società nel 2019 (€ 90.732) e riaddebito di spese sostenute per conto di Acosea Impianti.

Altri debiti, trattasi principalmente di:

- debito per deposito cauzionale più relativi interessi annuali (€ 12.513.000) 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) connesso ai mutui con la Cassa DDPP;
- 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

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei debiti.

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso banche	5.999.986	5.999.986
Debiti verso fornitori	50.664	50.664
Debiti verso imprese controllanti	150.423	150.423
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	100.638	100.638
Debiti tributari	2.462	2.462
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.367	1.367
Altri debiti	15.192.395	15.192.395
Debiti	21.497.935	21.497.935

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

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	36.062	(62)	36.000
Totale ratei e risconti passivi	36.062	(62)	36.000

I ratei passivi (€ 36.000) 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

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

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

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi 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.

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Canone affitto ramo d'azienda 'ciclo idrico integrato'	2.840.894
Canone locazione Ente Gestore/Hera Spa	200.000
Canone locazione Poste Spa	8.400
Totale	3.049.294

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	3.049.294
Totale	3.049.294

Costi della produzione

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

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	348.544
Altri	36.000
Totale	384.544

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

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

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

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

L'iscrizione tra i crediti per imposte anticipate è da ricondursi unicamente alle differenze temporanee IRES (aliquota 24,00%) connesse all'iscrizione della voce 'Strumenti finanz.deriv.pass.di copertura' ai sensi dell'OIC 32 con contropartita la relativa riserva di patrimonio netto.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	932.548
Differenze temporanee nette	(932.548)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(252.347)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	28.535
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(223.812)

v.2.11.0

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Imposte anticipate strum.fin. der.di copertura	1.051.445	(118.897)	932.548	24,00%	223.812

Nota integrativa, rendiconto finanziario

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

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

Dati sull'occupazione

La società nel 2019 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 174.031

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

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.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	23.400	17.500

L'importo del compenso amministratore è comprensivo anche del costo delle procure di euro 9.000 mentre l'importo dei sindaci è comprensivo del compenso per la revisione legale dei conti riportato nella tabella seguente

Compensi al revisore legale o società di revisione

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.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	5.833
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	5.833

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.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

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

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

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

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

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 controllata

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.

	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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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 31/12/2018 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

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	31/12/2018	31/12/2017
B) Immobilizzazioni	93.202.059	92.388.103
C) Attivo circolante	3.987.364	3.127.197
D) Ratei e risconti attivi	7.432	27.896
Totale attivo	97.196.855	95.543.196
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	81.643.400	81.643.400
Riserve	8.331.342	6.681.247
Utile (perdita) dell'esercizio	2.828.533	2.452.276
Totale patrimonio netto	92.803.275	90.776.923
B) Fondi per rischi e oneri	150.000	250.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	50.281	46.934
D) Debiti	4.190.338	4.469.339
E) Ratei e risconti passivi	2.961	-
Totale passivo	97.196.855	95.543.196

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione	673.931	637.350
B) Costi della produzione	1.188.857	1.283.580
C) Proventi e oneri finanziari	2.176.373	2.026.506
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	1.062.554	995.514
Imposte sul reddito dell'esercizio	(104.532)	(76.486)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.828.533	2.452.276

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In relazione al disposto di cui all'art.1, comma 125 e 126, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute ed erogate nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria dalle pubbliche Amministrazioni e dai soggetti di cui all'art. 2-bis del D.Lgs. 33/2013, la Società attesta che non risulta nulla da segnalare.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare l'utile d'esercizio di euro

v.2.11.0

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

619.271,76 come segue:
euro 30.963,59 alla riserva legale;
euro 588.308,17 alla riserva straordinaria.

Nota integrativa, parte finale

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 31/12/2019 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

Roberto Polastri, Amministratore Unico

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto dottore commercialista Fabio Giuliani iscritto al n. 66 dell'Albo dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili, quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della L. 340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società, ai sensi dell' articolo 23-bis, comma 2 del D. Lgs. n.82/2005.

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Sede legale: VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 FERRARA (FE)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI FERRARA

C.F. e numero iscrizione: 01642180382

Iscritta al R.E.A. n. FE 185147

Capitale Sociale sottoscritto € 42.079.181,00 Interamente versato

Partita IVA: 01642180382

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

Verbale dell'assemblea dei Soci del 27/04/2020

Il giorno 27/04/2020, alle ore 9:50, in Ferrara, si è riunita l'assemblea della società ACOSEA IMPIANTI S.R.L., per discutere e deliberare in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO:

- 1) Comunicazioni Amministratore Unico;
- 2) Esame ed approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 e Relazione sulla Gestione, presa d'atto Relazione del Collegio Sindacale e Relazione sul Governo Societario ai sensi dell'articolo 6 del D.Lgs. 175/2016 - delibere relative;
- 3) Rinnovo Collegio Sindacale e delibere relative;
- 4) Varie ed eventuali.

Assume la presidenza dell'Assemblea l'Amministratore Unico Roberto Polastri, che

CONSTATATA E DA' ATTO

- che l'assemblea è stata convocata con pec, diramata a norma di Statuto Sociale, a tutti gli intervenuti per questo giorno e ora;
- che l'assemblea, in recepimento dei provvedimenti di urgenza relativi alla prevenzione del contagio da Coronavirus Covid-19 e quindi, tra gli altri del DPCM 11 Marzo 2020 e del Decreto Legge 17 marzo 2020 n. 18 e del DPCM 22 Marzo 2020, si può svolgere interamente/parzialmente in audio-videoconferenza con riscontro da parte di Presidente e Segretario dei soggetti collegati e delle espressioni del diritto di voto a norma di Statuto e Codice civile;
- che la presente assemblea si svolge in prima convocazione;

- che sono presenti, in proprio o per delega, i titolari di quote sotto riportati e precisamente:
 - HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE, titolare di quote pari al 72,68% del capitale sociale, qui rappresentata da Luca Cimarelli, in qualità di legale rappresentante;
 - COMUNE DI ARGENTA, titolare di quote pari al 0,84% del capitale sociale, qui rappresentato dall'Assessore Sauro Borea delegato dal Sindaco;
 - COMUNE DI FERRARA, titolare di quote pari al 1,00% del capitale sociale, qui rappresentato dall'Assessore Matteo Fornasini delegato dal Sindaco;
 - COMUNE DI POGGIO RENATICO, titolare di quote pari al 2,22% del capitale sociale, qui rappresentato dal Sindaco Daniele Garuti;
 - COMUNE DI VOGHIERA, titolare di quote pari al 1,32% del capitale sociale, qui rappresentato dall'Assessore Dante Bandiera delegato dal Sindaco;
 - La società COMUNE DI TERRE DEL RENO, titolare di quote pari al 1,92% del capitale sociale, qui rappresentato dal Vicesindaco Filippo Marvelli delegato dal Sindaco;
- che pertanto sono presenti i soci portatori nel complesso di quote rappresentanti il 79,98% del capitale sociale;
- che sono presenti i sindaci effettivi:
 - Clyde Canella, Sindaco effettivo;
 - Greta Cestari, Sindaco effettivo;assente giustificato Angelo Adamini, Presidente Collegio sindacale;
- che il progetto di Bilancio, unitamente a tutti i documenti ad esso allegati, è stato depositato presso la sede sociale nei termini di legge;
- che tutti i presenti si sono dichiarati sufficientemente informati sugli argomenti posti all'ordine del giorno e pertanto ne accettano la discussione.

Il Presidente ricorda che l'art. 106 del D.L. 18/2020 dispone che con l'avviso di convocazione delle assemblee ordinarie o straordinarie le società possono prevedere, anche in deroga alle diverse disposizioni statutarie, l'espressione del voto in via elettronica o per corrispondenza e l'intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione; inoltre, è possibile prevedere che l'assemblea si svolga, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2370, quarto comma, 2479-bis, quarto comma, e 2538, sesto comma, codice civile senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo, ove previsti, il presidente, il segretario o il notaio.

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

Peraltro, la partecipazione a questa assemblea mediante mezzi di telecomunicazione è consentita anche dall'art. 10 del vigente statuto sociale.

Il Presidente e il segretario identificano tutti i partecipanti, accertandosi che a ognuno sia consentito seguire la discussione, nonché intervenire in tempo reale, con conferma da parte di ciascuno di essi.

Il Presidente dichiara la presente assemblea validamente costituita ed atta a deliberare, invitando ad assumere le funzioni di Segretario Fabio Giuliani, che accetta.

Assistono, inoltre, in quanto invitati i consiglieri di Holding Ferrara Servizi Giacomo Caniato e Silvia Vantaggiato e Chiara Zanirati del Comune di Ferrara.

Passando al primo punto all'ordine del giorno il Presidente informa i presenti sull'andamento della gestione di questi primi mesi del 2020 che non risente, vista la particolare attività, degli effetti conseguenti all'emergenza sanitaria. I contratti in essere continuano ordinariamente in particolare il contratto con l'Ente Gestore del servizio idrico Hera Spa che andrà a naturale scadenza nel 2024. Per quanto riguarda il contratto con Hera relativo all'utilizzo degli assets per usi diversi scaduto ad agosto è in corso una proroga alle medesime condizioni fintanto che non verrà raggiunto un nuovo accordo sulla base degli effettivi utilizzi di Hera.

Passando al secondo punto all'ordine del giorno il Presidente illustra all'Assemblea il Bilancio d'esercizio al 31/12/2019, commentandone le voci più significative, la Nota integrativa, nonché il risultato dell'esercizio in esame. Dà lettura della Relazione sulla Gestione, soffermandosi sui fatti aziendali che hanno maggiormente caratterizzato la gestione societaria ed illustra la Relazione sul governo societario prevista dall'art.6 del D.Lgs.175/2016 predisposta d'intesa con la controllante Holding.

Prende quindi la parola Clyde Canella Sindaco effettivo del collegio sindacale e al quale, tra l'altro, è stata attribuita la funzione di revisore legale dei conti, che procede alla lettura della Relazione al Bilancio predisposto dall'Organo di controllo.

Si apre quindi la discussione assembleare sull'andamento della gestione societaria relativa all'esercizio chiuso al 31/12/2019. Il Presidente a questo proposito fornisce tutte le delucidazioni e informazioni richieste dai Soci per una maggiore comprensione del bilancio di esercizio e sulle prospettive future della società.

Al termine della discussione il Presidente invita l'Assemblea a deliberare in merito all'approvazione del bilancio. Pertanto l'Assemblea all'unanimità, con voto esplicitamente espresso,

DELIBERA

- di approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019, nonché la relazione sulla gestione, così come predisposti dall'Organo Amministrativo;
- di prendere atto della Relazione sul Governo Societario;

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

- di prendere atto della Relazione predisposta dal Collegio Sindacale;
- di destinare l'intero utile d'esercizio pari ad euro 619.271,76 come segue:
 - euro 30.963,59 alla riserva legale;
 - euro 588.308,17 alla Riserva Straordinaria.

Passando al terzo punto all'ordine del giorno il Presidente rammenta ai presenti che con l'approvazione del bilancio al 31/12/2019 è scaduto il mandato triennale conferito al Collegio Sindacale. Il Presidente ringrazia il Collegio per il lavoro svolto e passa la parola all'Assessore Fornasini del Comune di Ferrara per la proposta di nomina.

L'Assessore Fornasini ringrazia il Collegio uscente, informa che si è ritenuto di proporre di non rinnovare il Collegio attuale e pertanto propone di nominare, con i medesimi compensi, i seguenti componenti per il prossimo triennio:

- Susanna Giuriatti, Presidente
- Ettore Donini, Sindaco effettivo
- Riccardo Bergamo, Sindaco effettivo

mantenendo inalterati i sindaci supplenti Alberto Lodi e Irene Gnani e rende noti all'assemblea gli incarichi dagli stessi ricoperti così come previsto dall'ultimo comma dell'art. 2400 C.C.

Il Presidente invita pertanto l'assemblea a deliberare in merito al terzo punto all'ordine del giorno.
L'assemblea all'unanimità

DELIBERA

- di nominare quali membri del collegio sindacale per il triennio 2020/2022, fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2022, i Signori:
 - Susanna Giuriatti, Presidente
 - Ettore Donini, Sindaco effettivo
 - Riccardo Bergamo, Sindaco effettivo
 - Alberto Lodi, Sindaco supplente
 - Irene Gnani, Sindaco supplente
- di attribuire al collegio sindacale anche la funzione di revisione legale dei conti ai sensi dell'art.2409-bis secondo comma codice civile;
- di determinare gli emolumenti spettanti ai membri effettivi del Collegio Sindacale come segue:
 - euro 7.500,00 al Presidente, di cui euro 2.500,00 per la revisione legale;
 - euro 5.000,00 a ciascuno dei Sindaci effettivi, di cui euro 1.700,00 per la revisione legale.

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

Avendo esaurito gli argomenti posti all'ordine del giorno, e più nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'Assemblea alle ore 10:14 previa lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale.

Ferrara, 27/04/2020

Roberto Polastri, Presidente

Fabio Giuliani, Segretario

Il sottoscritto Dott. 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 n. 6519/00/II del 21.07.2000

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Sede legale: VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 FERRARA (FE)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI FERRARA

C.F. e numero iscrizione: 01642180382

Iscritta al R.E.A. n. FE 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 31/12/2019

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2019, 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.

L'entità del corrispettivo per l'annualità 2019, determinata da Atersir, dovuti dal soggetto gestore Hera Spa ad Acosea Impianti Srl, quale soggetto proprietario di assets funzionali alla gestione del servizio idrico integrato ammonta ad euro 2.840.894.

Il canone di affitto del ramo d'azienda è regolato da una scrittura privata del Notaio Bissi Marco del 29 luglio 2004 tra Acosea Reti Srl (ora Acosea Impianti srl) ed Acosea Spa (ora Hera spa) e un successivo Addendum del 29/07/2014 del Notaio Fiammetta Costa.

Il contratto prevede che come corrispettivo per l'affitto del ramo d'Azienda, l'Affittuario corrisponderà al Locatore un canone annuale in misura pari al corrispondente importo riconosciuto in tariffa all'affittuario, nella sua qualità di gestore del servizio idrico integrato dalle Autorità competenti a titolo di "costi per l'uso di infrastrutture di terzi" o altra voce corrispondente.

La durata del contratto è corrispondente a quella della convenzione per la gestione del servizio idrico integrato da parte dell'affittuario (20.12.2024).

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

Oltre al canone l’Affittuario dovrà corrispondere per ciascun anno e per l’intera durata del contratto la tassa COSAP e gli oneri relativi al Consorzio di Bonifica inerenti ai beni del ramo d’Azienda.

Il 29 luglio 2014 è stato stipulato un contratto di locazione con la Società Hera per l’installazione di stazioni radiomobili per servizi di telecomunicazioni sui beni immobili strumentali al Servizio Idrico Integrato nel completo rispetto della loro destinazione primaria per un canone annuale di 200.000,00 euro di durata di sei con scadenza 31.08.2019.

Con nota del 27/06/2019 è stato formalmente richiesto ad Hera Spa il rinnovo del suddetto contratto fino al 19/12/2024 (data di scadenza della convenzione con ATERSIR per la gestione del S.I.I.) mantenendo inalterate le condizioni contrattuali. Con nota del 13.09.2019 Hera Spa ha richiesto di prorogare il contratto per il tempo strettamente necessario al perfezionamento del rinnovo che non potrà comunque mantenere lo stesso canone in quanto i ricavi di Hera ammontano a circa 130.000,00.

A seguito di incontri con i tecnici di Atersir in merito alla proiezione delle incombenze finanziarie al termine del periodo concessionario ad Hera della gestione dell’idrico è stato notificato l’indirizzo dell’Autorità Vigilante secondo il quale ad Acosea dovranno essere rimborsati, sia pure con il vincolo della specifica destinazione quali spese destinate all’idrico, somme capienti per il rimborso della cauzione verso Hera di circa 14 ML. L’onere per il rimborso degli investimenti attuati da Hera non ancora ammortizzati verrà invece trasferito a carico del nuovo gestore che addeberà tali oneri in bolletta.

A luglio 2019 è stato richiesto ad Hera Spa di fornire per le annualità 2014-15-16-16-18 le spese annuali sostenute per la manutenzione ordinaria dei beni del Ramo d’Azienda strumentali al servizio idrico integrato.

Relativamente ai lavori oggetto della convenzione del 20/04/2012 con Hera sono stati rilevati nel bilancio 2016 gli investimenti per l’importo di euro € 344.920 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.

Di seguito si riporta la situazione aggiornata degli altri progetti rientranti nella convenzione stipulata con Hera.

Progetto 2 – Sottoprogetto 2 – “*Realizzazione di un canale scolmatore delle acque meteoriche dal bacino di drenaggio urbano afferente alla via Aeroporto a Ferrara.*”-

La rendicontazione formale è pronta con il riconoscimento di un importo complessivo dell’intervento pari a euro 348.428,82 di cui euro 73.622,32 per spese tecniche ed amministrative; la consegna dell’opera e la liquidazione dell’importo complessivo dell’intervento potrà avvenire in seguito all’esecuzione dei lavori di ripristino della stabilità delle sponde del canale, la trasmissione del progetto esecutivo e la comunicazione dei tempi di intervento.

Progetto 3 – “*Disconnessione fisica del collettore fognario DN 2000 di Via Bologna e ripristino scolo Mambro, Comune di Ferrara FE*” Q. E. totale 100.000,00 + IVA

Nel corso del 2017 Hera SpA ha richiesto l’approvazione del progetto definitivo al Comune di Ferrara con modifiche rispetto a quello trasmesso a fine 2014. Il progetto è stato approvato e successivamente posto a gara d’appalto con aggiudicazione dei lavori e autorizzazione dell’inizio dei lavori da parte del comune di Ferrara. E’ in corso con Hera la definizione della rendicontazione delle spese sostenute per la realizzazione dell’opera.

Durante l’anno si sono avuti incontri con ATERSIR (Agenzia Territoriale dell’Emilia Romagna per i servizi Idrici e Rifiuti) cui sono demandate la soluzione delle problematiche del settore idrico

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

Nel 2019 si è valutata l'opportunità di realizzare un accordo di collaborazione per lo sviluppo dell'attività di interesse comune finalizzata alla verifica e controllo degli interventi del Servizio Idrico Integrato finanziati dal Fondo per lo Sviluppo e la Coesione (FSC 2014-20) di cui all'accordo di programma con il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare del 26 luglio 2018. Nel mese di luglio è stato formalizzato mediante convenzione un accordo di collaborazione della durata di un anno.

Per quanto riguarda i rapporti con l'Ente Gestore Hera Spa sono continuati i contatti e gli incontri per la verifica degli impianti del S.I.I. non registrati in proprietà di Acosea Impianti Srl e inseriti in proprietà privata, le perdite Idriche nelle reti e serbatoi dell'acquedotto e problematiche connesse alla dismissione degli impianti.

E' ancora in corso il contenzioso con l'Agenzia delle Entrate per l'accatastamento dei depuratori in categoria catastale E anziché D. L'attuale situazione del contenzioso con l'Agenzia delle Entrate, affidata a professionisti di fiducia della Società, è di 36 posizioni di cui 31 ricorsi già presentati e 4 nuovi accertamenti di fine dicembre. In primo grado i ricorsi presentati dalla Società hanno avuto tutti esito positivo ed alcuni annullati d'ufficio dall'Agenzia. Il primo appello discusso in Commissione Tributaria Regionale ha avuto esito positivo per l'Agenzia delle Entrate; a fine dicembre erano 5 i ricorsi in appello alla Commissione Tributaria Regionale di cui 1 ha avuto esito positivo per Acosea a gennaio 2020.

Per tutti i beni oggetto di accertamento da parte dell'A.E. ad oggi non è stata pagata l'IMU.

Il Ministero dell'Economia e delle Finanze, con nota del 2 ottobre 2019, ha comunicato che nell'ambito dell'attività di monitoraggio e controllo sulla corretta attuazione del testo Unico è emerso che lo statuto della Società non contiene la disposizione del TUSP riguardo le società in house di "prevedere che oltre l'80% del loro fatturato sia effettuato nello svolgimento dei compiti a esse affidati dall'ente pubblico o dagli enti pubblici soci".

Con nota del 24 ottobre 2019 la Società ha scritto al Ministero e per conoscenza all'ANAC precisando che la società non ha affidamenti diretti da Enti Pubblici, ma è una società strumentale al servizio degli Enti Pubblici Locali Soci; la sua unica attività è rivolta alla gestione amministrativa e finanziaria delle reti, impianti ed altre dotazioni patrimoniali strumentali al servizio idrico integrato per conto dei comuni soci. Lo statuto esclude espressamente la partecipazione di capitali privati dovendo gli Enti pubblici locali mantenere congiuntamente la totale partecipazione.

Tuttavia pare opportuno provvedere alla modifica dello statuto inserendo la clausola prevista dal Testo Unico.

In data 31/12/2019 si è concluso il distacco dal Comune di Ferrara presso la Società dell'Ing.Bonzi Angelo per dimissioni volontarie dal servizio per pensione di anzianità anticipata " Quota 100".

A fine 2019 è stato nominato un nuovo Responsabile della protezione dei dati personali (RPD o DPO) ai sensi degli artt. 37-39 del Regolamento UE 2016/679.

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

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

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 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	1.961.083	2,84 %	909.502	1,31 %	1.051.581	115,62 %
Liquidità immediate	985.759	1,43 %	879.908	1,27 %	105.851	12,03 %
Disponibilità liquide	985.759	1,43 %	879.908	1,27 %	105.851	12,03 %
Liquidità differite	975.324	1,41 %	29.594	0,04 %	945.730	3.195,68 %
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	970.610	1,41 %	24.876	0,04 %	945.734	3.801,79 %
Ratei e risconti attivi	4.714	0,01 %	4.718	0,01 %	(4)	(0,08) %
IMMOBILIZZAZIONI	67.049.375	97,16 %	68.642.914	98,69 %	(1.593.539)	(2,32) %
Immobilizzazioni immateriali	303.253	0,44 %	346.575	0,50 %	(43.322)	(12,50) %
Immobilizzazioni materiali	66.498.860	96,36 %	67.079.985	96,45 %	(581.125)	(0,87) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	247.262	0,36 %	1.216.354	1,75 %	(969.092)	(79,67) %
TOTALE IMPIEGHI	69.010.458	100,00 %	69.552.416	100,00 %	(541.958)	(0,78) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	25.036.484	36,28 %	26.288.076	37,80 %	(1.251.592)	(4,76) %
Passività correnti	1.511.631	2,19 %	2.040.238	2,93 %	(528.607)	(25,91) %
Debiti a breve termine	1.475.631	2,14 %	2.004.176	2,88 %	(528.545)	(26,37) %
Ratei e risconti passivi	36.000	0,05 %	36.062	0,05 %	(62)	(0,17) %
Passività consolidate	23.524.853	34,09 %	24.247.838	34,86 %	(722.985)	(2,98) %
Debiti a m/l termine	20.022.304	29,01 %	21.148.579	30,41 %	(1.126.275)	(5,33) %
Fondi per rischi e oneri	3.502.549	5,08 %	3.099.259	4,46 %	403.290	13,01 %
CAPITALE PROPRIO	43.973.974	63,72 %	43.264.340	62,20 %	709.634	1,64 %
Capitale sociale	42.079.181	60,98 %	42.079.181	60,50 %		
Riserve	1.275.521	1,85 %	506.117	0,73 %	769.404	152,02 %
Utile (perdita) dell'esercizio	619.272	0,90 %	679.042	0,98 %	(59.770)	(8,80) %

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assolute	Variaz. %
TOTALE FONTI	69.010.458	100,00 %	69.552.416	100,00 %	(541.958)	(0,78) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	65,83 %	64,17 %	2,59 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	272,28 %	364,55 %	(25,31) %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	0,57	0,61	(6,56) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	0,14	0,18	(22,22) %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	63,72 %	62,20 %	2,44 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	12,61 %	15,13 %	(16,66) %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV)	129,73 %	44,58 %	191,00 %

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

INDICE	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazioni %
Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]			
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	(22.828.139,00)	(24.162.220,00)	5,52 %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	0,66	0,64	3,12 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	696.714,00	85.618,00	713,75 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	1,01	1,00	1,00 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	449.452,00	(1.130.736,00)	139,75 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	449.452,00	(1.130.736,00)	139,75 %

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

INDICE	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazioni %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	129,73 %	44,58 %	191,00 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

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 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	3.175.958	100,00 %	3.246.108	100,00 %	(70.150)	(2,16) %
- Consumi di materie prime			135		(135)	(100,00) %
- Spese generali	398.350	12,54 %	384.901	11,86 %	13.449	3,49 %
VALORE AGGIUNTO	2.777.608	87,46 %	2.861.072	88,14 %	(83.464)	(2,92) %
- Altri ricavi	126.664	3,99 %	138.837	4,28 %	(12.173)	(8,77) %
- Accantonamenti	570.000	17,95 %	500.000	15,40 %	70.000	14,00 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.080.944	65,52 %	2.222.235	68,46 %	(141.291)	(6,36) %
- Ammortamenti e svalutazioni	624.448	19,66 %	625.748	19,28 %	(1.300)	(0,21) %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	1.456.496	45,86 %	1.596.487	49,18 %	(139.991)	(8,77) %
+ Altri ricavi	126.664	3,99 %	138.837	4,28 %	(12.173)	(8,77) %
- Oneri diversi di gestione	132.993	4,19 %	139.309	4,29 %	(6.316)	(4,53) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	1.450.167	45,66 %	1.596.015	49,17 %	(145.848)	(9,14) %
+ Proventi finanziari	9.789	0,31 %	9.475	0,29 %	314	3,31 %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.459.956	45,97 %	1.605.490	49,46 %	(145.534)	(9,06) %
+ Oneri finanziari	(384.544)	(12,11) %	(470.148)	(14,48) %	85.604	18,21 %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA'	1.075.412	33,86 %	1.135.342	34,98 %	(59.930)	(5,28) %

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assolute	Variaz. %
FINANZIARIE						
REDDITO ANTE IMPOSTE	1.075.412	33,86 %	1.135.342	34,98 %	(59.930)	(5,28) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	456.140	14,36 %	456.300	14,06 %	(160)	(0,04) %
REDDITO NETTO	619.272	19,50 %	679.042	20,92 %	(59.770)	(8,80) %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazioni %
R.O.E.			
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	1,41 %	1,57 %	(10,19) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	2,11 %	2,30 %	(8,26) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	47,56 %	51,36 %	(7,40) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	2,10 %	2,29 %	(8,30) %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17a) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie (quota ordinaria)]	1.459.956,00	1.605.490,00	(9,06) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
E.B.I.T. INTEGRALE			
= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17a) Utili e	1.459.956,00	1.605.490,00	(9,06) %

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

INDICE	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazioni %
perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie + E) Proventi e oneri straordinari]			
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

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 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

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Attività di ricerca e sviluppo

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.

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

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 2019	Esercizio 2018	Variazione assoluta
verso controllanti	2.928	2.728	200
Totale	2.928	2.728	200

Il credito verso controllante è relativo 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 2019	Esercizio 2018	Variazione assoluta
debiti verso controllanti	150.423	137.937	12.486
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	100.638	96.531	4.107
Totale	251.061	234.468	16.593

I debiti verso controllanti sono relativi principalmente al debito verso il Comune di Ferrara (€ 83.235) per il distacco di un dipendente per l'intero anno 2019 e verso Holding Ferrara Servizi Srl (€ 66.694) per il saldo Ires dovuto alla controllante a seguito dell'adesione al consolidato fiscale.

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 2018 (€ 90.732) 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 l'attività svolta nei primi due mesi dell'esercizio in corso è risultata coerente con l'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso mentre a partire dal mese di marzo la situazione si è evoluta repentinamente a causa delle note

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

problematiche relative all'emergenza sanitaria. Allo stato attuale risulta impossibile effettuare precise valutazioni circa l'evoluzione e la portata delle connesse variazioni economiche-finanziarie sulla Società. In ogni caso va evidenziato che considerata l'attività svolta dalla Società la stessa non ha dovuto sottostare ad alcuna sospensione a seguito dell'emergenza sanitaria e pertanto ad oggi non pare compromessa l'applicazione del principio di continuità aziendale.

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, oltre a quanto già evidenziato in nota integrativa con riferimento al contratto di copertura tassi per il mutuo stipulato 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 31/12/2019 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, 20/03/2020

Roberto Polastri, Amministratore Unico

Il sottoscritto Dott. 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 n. 6519/00/II del 21.07.2000

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Sede Legale: VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - FERRARA (FE)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI FERRARA

C.F. e numero iscrizione: 01642180382

Iscritta al R.E.A. n. FE 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 ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2019, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2477 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.".

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

Relazione sulla revisione legale del bilancio Ordinario

Giudizio senza modifica

Abbiamo svolto la revisione legale dell'allegato bilancio della ACOSEA IMPIANTI S.R.L., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31/12/2019 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Richiamo d'informativa

Il collegio evidenzia quanto segnalato nella Relazione sulla gestione par. “Evoluzione prevedibile della gestione”: *si segnala che l'attività svolta nei primi due mesi dell'esercizio in corso è risultata coerente con l'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso mentre a partire dal mese di marzo la situazione si è evoluta repentinamente a causa delle note problematiche relative all'emergenza sanitaria. Allo stato attuale risulta impossibile effettuare precise valutazioni circa l'evoluzione e la portata delle connesse variazioni economiche-finanziarie sulla Società. In ogni caso va evidenziato che considerata l'attività svolta dalla Società la stessa non ha dovuto sottostare ad alcuna sospensione a seguito dell'emergenza sanitaria e pertanto ad oggi non pare compromessa l'applicazione del principio di continuità aziendale.*

Elementi alla base del giudizio senza modifica

Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione “Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio” della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione legale del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio

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 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informatica finanziaria della Società.

Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione legale svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;

- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Organo Amministrativo del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'inesistenza di certezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della ACOSEA IMPIANTI S.R.L. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della ACOSEA IMPIANTI S.R.L. al 31/12/2019, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio della ACOSEA IMPIANTI S.R.L. al 31/12/2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della ACOSEA IMPIANTI S.R.L. al 31/12/2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2019 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

B1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2019, 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

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 619.272, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	66.802.113	67.426.560	624.447-
ATTIVO CIRCOLANTE	2.203.631	2.121.138	82.493
RATEI E RISCONTI	4.714	4.718	4-
TOTALE ATTIVO	69.010.458	69.552.416	541.958-
	Descrizione	Esercizio 2019	Esercizio 2018
PATRIMONIO NETTO	43.973.974	43.264.340	709.634
FONDI PER RISCHI E ONERI	3.502.549	3.099.259	403.290
DEBITI	21.497.935	23.152.755	1.654.820-
RATEI E RISCONTI	36.000	36.062	62-
TOTALE PASSIVO	69.010.458	69.552.416	541.958-

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	3.175.958	3.246.108	70.150-
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	3.049.294	3.107.271	57.977-
COSTI DELLA PRODUZIONE	1.725.791	1.650.093	75.698
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	1.450.167	1.596.015	145.848-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	1.075.412	1.135.342	59.930-
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	456.140	456.300	160-
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	619.272	679.042	59.770-

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.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e visionato le determinate l'Amministratore Unico e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestazioni imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'Organo amministrativo, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche in funzione della rilevazione tempestiva di situazioni di crisi o di perdita della continuità,

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019

anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne menzione nella presente relazione.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio

Per quanto a nostra conoscenza, l'Organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, c.5 del Codice Civile.

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 e 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

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

B3) Osservazione e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio chiuso al 31/12/2019, così come redatto dall'Organo Amministrativo.

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

Ferrara, 10 Aprile 2020

Angelo Adamini, Presidente

Clyde Canella, Sindaco effettivo

Greta Cestari, Sindaco effettivo

Il sottoscritto Dott. 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 n. 6519/00/II del 21.07.2000

ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Bilancio al 31/12/2019



Presa d'atto con Assemblea del 27 Aprile 2020

Relazione sul governo societario

Documento redatto ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. 175/2016

La Società, in quanto società a controllo pubblico di cui all'art. 2, c.1, lett. m) del D. Lgs. 175/2016 (Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica”), è tenuta - ai sensi dell'art. 6, c. 4, D.Lgs. 175/2016 - a predisporre annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale, e a pubblicare contestualmente al bilancio di esercizio, la relazione sul governo societario, la quale deve contenere:

- uno specifico programma di valutazione del rischio aziendale (art. 6, c. 2, D. Lgs. 175/2016);
- l'indicazione degli strumenti integrativi di governo societario adottati ai sensi dell'art. 6, c. 3; ovvero delle ragioni della loro mancata adozione (art. 6, c. 5).

Il presente documento è stato predisposto tenendo conto dei modelli operativi già utilizzati e delle Linee Guida elaborate dal CNDCEC (Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili) pubblicate nel marzo 2019, relative al citato adempimento.

Nel caso concreto si è dapprima proceduto alla presa d'atto della relazione sul governo societario in riferimento alla controllante Holding Ferrara Servizi per poi procedere con la predisposizione, in qualità di società controllata, alla relazione di ACOSEA IMPIANTI Srl.

A. PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE EX ART. 6, C. 2, D. LGS. 175/2016.

Ai sensi dell'art. 6, c. 2 del D. Lgs. 175/2016:

“Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4”.

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



Acosea Impianti Srl

Ai sensi del successivo art. 14:

“Qualora emergano nell’ambito dei programmi di valutazione del rischio di cui all’articolo 6, comma 2, uno o più indicatori di crisi aziendale, l’organo amministrativo della società a controllo pubblico adotta senza indugio i provvedimenti necessari al fine di prevenire l’aggravamento della crisi, di correggerne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento (c. 2).

Quando si determini la situazione di cui al comma 2, la mancata adozione di provvedimenti adeguati, da parte dell’organo amministrativo, costituisce grave irregolarità, ai sensi dell’articolo 2409 del codice civile (c. 3).

Non costituisce provvedimento adeguato, ai sensi dei commi 1 e 2, la previsione di un ripianamento delle perdite da parte dell’amministrazione o delle amministrazioni pubbliche socie, anche se attuato in concomitanza a un aumento di capitale o ad un trasferimento straordinario di partecipazioni o al rilascio di garanzie o in qualsiasi altra forma giuridica, a meno che tale intervento sia accompagnato da un piano di ristrutturazione aziendale, dal quale risulti comprovata la sussistenza di concrete prospettive di recupero dell’equilibrio economico delle attività svolte, approvato ai sensi del comma 2, anche in deroga al comma 5 (c. 4).

Le amministrazioni di cui all’art. 1, c. 3, della legge 31.12.2009, n. 196, non possono, salvo quanto previsto dagli articoli 2447 e 2482-ter del codice civile, sottoscrivere aumenti di capitale, effettuare trasferimenti straordinari, aperture di credito, né rilasciare garanzie a favore delle società partecipate, con esclusione delle società quotate e degli istituti di credito, che abbiano registrato, per tre esercizi consecutivi, perdite di esercizio ovvero che abbiano utilizzato riserve disponibili per il ripianamento di perdite anche infrannuali. Sono in ogni caso consentiti i trasferimenti straordinari alle società di cui al primo periodo, a fronte di convenzioni, contratti di servizio o di programma relativi allo svolgimento di servizi di pubblico interesse ovvero alla realizzazione di investimenti, purché le misure indicate siano contemplate in un piano di risanamento, approvato dall’Autorità di regolazione di settore ove esistente e comunicato alla Corte di conti con le modalità di cui all’articolo 5, che contempli il raggiungimento dell’equilibrio finanziario entro tre anni. Al fine di salvaguardare la continuità nella prestazione di servizi di pubblico interesse, a fronte di gravi pericoli per la sicurezza pubblica, l’ordine pubblico e la sanità, su richiesta dell’amministrazione interessata, con decreto del Presidente del Consiglio dei ministri, adottato su proposta del Ministro dell’economia e delle finanze, di concerto con gli altri Ministri competenti e soggetto a registrazione della Corte dei conti, possono essere autorizzati gli interventi di cui al primo periodo del presente comma (c. 5)”.

In conformità alle richiamate disposizioni normative, l’Organo Amministrativo della Società ha predisposto le misure di valutazione del rischio di crisi aziendale, in continuità con le determinazioni del precedente Organo Amministrativo che rimarranno in vigore sino a diversa successiva deliberazione, che potrà aggiornarlo e implementarlo in ragione delle mutate dimensioni e complessità delle attività della Società.

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all’attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



1. DEFINIZIONI.

1.1. Continuità aziendale

Il principio di continuità aziendale è richiamato dall'art. 2423-bis C.C. che, in tema di principi di redazione del bilancio, al c. 1, n. 1, recita: *“la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell’attività”*.

La nozione di continuità aziendale indica la capacità dell’azienda di conseguire risultati positivi e generare correlati flussi finanziari nel tempo.

Si tratta del presupposto affinché l’azienda operi e possa continuare a operare nel prevedibile futuro come azienda in funzionamento e creare valore, il che implica il mantenimento di un equilibrio economico-finanziario.

L’azienda, nella prospettiva della continuazione dell’attività, costituisce, come indicato nell’OIC 11 (§ 22), un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Nei casi in cui, a seguito di tale valutazione prospettica, siano identificate significative incertezze in merito a tale capacità, dovranno essere chiaramente fornite nella nota integrativa le informazioni relative ai fattori di rischio, alle assunzioni effettuate e alle incertezze identificate, nonché ai piani aziendali futuri per far fronte a tali rischi e incertezze. Dovranno inoltre essere esplicitate le ragioni che qualificano come significative le incertezze esposte e le ricadute che esse possono avere sulla continuità aziendale.

1.2. Crisi

L’art. 2, lett. c) della L. 19.10.2017, n. 155 (Delega al Governo per la riforma delle discipline della crisi d’impresa e dell’insolvenza) definisce lo stato di crisi (dell’impresa) come *“probabilità di futura insolvenza, anche tenendo conto delle elaborazioni della scienza aziendalistica”*; insolvenza a sua volta intesa – ex art. 5, R.D. 16.03.1942, n. 267 – come la situazione che *“si manifesta con inadempimenti od altri fatti esteriori, i quali dimostrino che il debitore non è più in grado di soddisfare regolarmente le proprie obbligazioni”* (definizione confermata nel D. Lgs. 12.01.2019, n. 14, recante “Codice della crisi di impresa e dell’insolvenza in attuazione della L. 19.10.2017, n. 155”), il quale all’art. 2, c. 1, lett. a) definisce la “crisi” come *“lo stato di difficoltà economico-finanziaria che rende probabile l’insolvenza del debitore e che per le imprese si manifesta come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate”*.

Il tal senso, la crisi può manifestarsi con caratteristiche diverse, assumendo i connotati di una:

- crisi finanziaria, allorché l’azienda – pur economicamente sana – risenta di uno squilibrio finanziario e quindi abbia difficoltà a far fronte con regolarità alle proprie posizioni debitorie. Secondo il documento OIC 19, Debiti, (Appendice A), *“la situazione di difficoltà finanziaria è dovuta al fatto che il debitore non ha, né riesce a procurarsi, i mezzi finanziari*

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all’attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



adeguati, per quantità e qualità, a soddisfare le esigenze della gestione e le connesse obbligazioni di pagamento”;

- crisi economica, allorché l’azienda non sia in grado, attraverso la gestione operativa, di remunerare congruamente i fattori produttivi impiegati.

2. STRUMENTI PER LA VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI

Tenuto conto che la norma di legge fa riferimento a “indicatori” e non a “indici” e, dunque a un concetto di più ampia portata e di natura predittiva, la Società ha individuato i seguenti strumenti di valutazione dei rischi oggetto di monitoraggio:

- analisi di indici e margini di bilancio;
- analisi prospettica attraverso indicatori;

2.1. Analisi di indici e margini di bilancio.

L’analisi di bilancio si focalizza sulla:

- solidità: l’analisi è indirizzata ad apprezzare la relazione fra le diverse fonti di finanziamento e la corrispondenza tra la durata degli impegni e delle fonti;
- liquidità: l’analisi ha ad oggetto la capacità dell’azienda di far fronte ai pagamenti a breve con la liquidità creata dalle attività di gestione a breve termine;
- redditività: l’analisi verifica la capacità dell’azienda di generare un reddito capace di coprire l’insieme dei costi aziendali nonché, eventualmente, remunerare del capitale.

Tali analisi vengono condotte considerando un arco di tempo storico quadriennale (e quindi l’esercizio corrente e i tre precedenti), sulla base degli indici e margini di bilancio di seguito indicati.

Gli indicatori di seguito riportati sono stati valutati razionalmente in base alla loro rilevanza oggettiva.

L’Organo Amministrativo ha adottato gli indici più idonei a definire la situazione aziendale, in ragione delle caratteristiche di settore e aziendali, nonché dell’area di attività tali da permettere un tempestivo intervento al manifestarsi del rischio di insolvenza.

Si è proceduto con un approccio che tiene conto del settore in cui opera la Società e ci si è agganciati alla storicità e al consolidamento dei risultati ottenuti nell’ambito dello sviluppo dell’attività nell’arco temporale considerato. La Società ha, infatti, sempre operato con ottenimento di risultati sempre positivi e buone performance operative.

La “soglia di attenzione” deve intendersi come una situazione di superamento dei parametri fisiologici di normale andamento, tale da ingenerare un potenziale rischio di compromissione in prospettiva dell’equilibrio economico, finanziario o patrimoniale della Società meritevole quindi di

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all’attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



approfondimento. Per tali indicatori si possono estrapolare valori di riferimento estremamente prudenti e valutare limiti di tolleranza, superati i quali l'Organo Amministrativo deve comunque attivarsi, così da conseguire il risultato di una gestione tempestiva della fase di pre-crisi.

Elenco indicatori	
Margini	
Margine di tesoreria	
Margine di struttura primario	
Margine di struttura secondario	
Margine di disponibilità	
Indici	
Indice di liquidità	
Indice di disponibilità	
Indice di copertura delle immobilizzazioni	
Indipendenza finanziaria	
Leverage	
Margini	
Margine operativo lordo (MOL)	
Risultato operativo (EBIT)	
Indici	
Return on Equity (ROE)	
Return on Investment (ROI)	
Return on sales (ROS)	
Altri indici e indicatori	
Indice di rotazione del capitale investito (ROT)	
Flusso di cassa della gestione caratteristica prima delle variazioni del CCN	
Flusso di cassa della gestione caratteristica dopo delle variazioni del CCN	
Rapporto tra PFN e EBITDA	
Rapporto D/E (<i>Debt/Equity</i>)	
Rapporto oneri finanziari su MOL	

2.2. Altri strumenti di valutazione.

Altri strumenti di valutazione sono stati sinteticamente e significativamente trattati nella Relazione sulla Gestione relativa la Bilancio al 31/12/2019.

3. MONITORAGGIO PERIODICO

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



Acosea Impianti Srl

L'Organo Amministrativo provvede a redigere con cadenza almeno trimestrale una relazione sull'attività che contempla il monitoraggio dei rischi che viene inserita nella Relazione predisposta dalla controllante Holding Ferrara Servizi Srl.

Detta attività di monitoraggio è realizzata anche in adempimento di quanto prescritto ex art. 147-quater del TUEL, a mente del quale, tra l'altro:

“L'ente locale definisce, secondo la propria autonomia organizzativa, un sistema di controlli sulle società non quotate, partecipate dallo stesso ente locale. Tali controlli sono esercitati dalle strutture proprie dell'ente locale, che ne sono responsabili (c. 1).”

“Per l'attuazione di quanto previsto al comma 1 del presente articolo, l'amministrazione definisce preventivamente, in riferimento all'articolo 170, comma 6, gli obiettivi gestionali a cui deve tendere la società partecipata, secondo parametri qualitativi e quantitativi, e organizza un idoneo sistema informativo finalizzato a rilevare i rapporti finanziari tra l'ente proprietario e la società, la situazione contabile, gestionale e organizzativa della società, i contratti di servizio, la qualità dei servizi, il rispetto delle norme di legge sui vincoli di finanza pubblica (c. 2).”

“Sulla base delle informazioni di cui al comma 2, l'ente locale effettua il monitoraggio periodico sull'andamento delle società non quotate partecipate, analizza gli scostamenti rispetto agli obiettivi assegnati e individua le opportune azioni correttive, anche in riferimento a possibili squilibri economico-finanziari rilevanti per il bilancio dell'ente (c. 3).”

“I risultati complessivi della gestione dell'ente locale e delle aziende non quotate partecipate sono rilevati mediante bilancio consolidato, secondo la competenza economica, predisposto secondo le modalità previste dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118, e successive modificazioni (c. 4).”

“Le disposizioni del presente articolo si applicano, in fase di prima applicazione, agli enti locali con popolazione superiore a 100.000 abitanti, per l'anno 2014 agli enti locali con popolazione superiore a 50.000 abitanti e, a decorrere dall'anno 2015, agli enti locali con popolazione superiore a 15.000 abitanti, ad eccezione del comma 4, che si applica a tutti gli enti locali a decorrere dall'anno 2015, secondo le disposizioni recate dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118. Le disposizioni del presente articolo non si applicano alle società quotate e a quelle da esse controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile. A tal fine, per società quotate partecipate dagli enti di cui al presente articolo si intendono le società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (c. 2)”. ”

Le attività sopra menzionate sono portate a conoscenza dell'assemblea nell'ambito della Relazione sul governo societario riferita al relativo esercizio.

In presenza di elementi sintomatici dell'esistenza di un rischio di crisi, l'Organo Amministrativo è tenuto a convocare senza indugio l'assemblea dei soci per verificare se risultati integrata la fattispecie di cui all'art. 14, c. 2, D. Lgs. 175/2016 e per esprimere una valutazione sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società.

Qualora venissero individuati dall'Organo Amministrativo profili di rischio di crisi aziendale lo stesso dovrà provvedere a formulare gli indirizzi per la redazione di idoneo piano di risanamento

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



recante i provvedimenti necessari a prevenire l'aggravamento della crisi, correggerne gli effetti ed eliminarne le cause ai sensi dell'art. 14, c. 2, D. Lgs. 175/2016.

B. RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2019.

In adempimento alle procedure di valutazione del rischio adottate dall'Organo Amministrativo si è proceduto all'attività di monitoraggio e di verifica del rischio aziendale le cui risultanze, con riferimento alla data del 31/12/2019, sono di seguito evidenziate.

1. La Società e il Gruppo.

1.1. La Holding come strumento di *governance* delle società partecipate dagli Enti Locali

Prima di passare all'analisi dettagliata di ACOSEA IMPIANTI Srl è necessario delineare la struttura complessiva entro la quale la Società si colloca al fine di comprendere al meglio il contesto.

La *governance* delle società partecipate dal Comune di Ferrara si struttura attraverso una società **Holding, a totale controllo pubblico**.

Per maggiore chiarezza si riporta l'articolo 5 dello statuto sociale che recita: *“Il capitale sociale è di Euro 85.117.400,41. La quota di capitale pubblico posseduta dal socio Comune di Ferrara non può essere inferiore al 100% per tutta la durata della società”*.

Ne consegue che Holding Ferrara Servizi S.r.l. è una società unipersonale del Comune di Ferrara, iscritta nella sezione ordinaria del Registro delle Imprese di Ferrara in data 29 Dicembre 2006.

Lo scopo particolare della società è di assicurare compattezza e continuità nella gestione delle società controllate dal Comune di Ferrara esercitando funzioni di indirizzo strategico e di direzione e coordinamento sia dell'assetto organizzativo che delle attività esercitate dalle società partecipate.

Il sistema di regole che sovrintende l'attività di governo della società è riconducibile alla definizione di *corporate governance* ossia un sistema di regole gestionali rivolte al soddisfacimento delle condizioni di equilibrio generale e particolare della società, **garantendo lo svolgimento di un'attività di controllo sul grado di raggiungimento dei risultati rispetto agli obiettivi prefissati**.

Il modello Holding di partecipazioni societarie consente:

- a) di realizzare un sistema di controllo dell'attività delle società partecipate di “secondo livello”, sviluppando economie di controllo e di coordinamento grazie alla istituzione di un apposito ufficio dipendente dalla direzione generale di HFS e finalizzato alla gestione accentuata e uniforme delle partecipate;
- b) di raggiungere economia ed efficacia di informazioni grazie all'implementazione continua delle informazioni presenti sui siti internet delle società del Gruppo che permettono uno sguardo d'insieme rimettendo ai siti delle singole partecipate e controllate la descrizione analitica delle attività da loro svolte e degli adempimenti posti in essere garantendo una

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



interfaccia grafica e uno stile uniforme in modo tale da garantire una lettura semplice ed immediata dei contenuti;

- c) di agevolare le operazioni di consolidamento con le società partecipate;
- d) di fornire servizi a tutte le società del gruppo indirizzandole nelle decisioni strategiche;
- e) di disporre di uno strumento societario che, in quanto dotato di proprio patrimonio, possa ricorrere al sistema bancario non solo per le proprie necessità di finanziamento, ma soprattutto a sostegno delle partecipate;
- f) di coordinare la catena di *governance* con l'ente proprietario garantendo uniformità di gestione.

Holding Ferrara Servizi S.r.l. è società pienamente rispondente al modello cd. “*in house*”, essendo presenti i tre requisiti del:

- a) Capitale totalmente pubblico;
- b) Esercizio di un controllo analogo da parte dell'Ente socio, con influenza determinante sia sugli obiettivi strategici che sulle decisioni importanti della società;
- c) Maggior parte dell'attività svolta in relazione alla sfera del socio.

In considerazione delle previsioni del proprio oggetto sociale, la Holding e le controllate, tra cui ACOSEA IMPIANTI Srl rispettano i limiti predefiniti dalle deliberazioni adottate dall'Ente locale socio relativamente alla propria attività.

1.2 Modalità di Indirizzo e Controllo

Holding Ferrara Servizi S.r.l. nella sua attività, e per quanto qui rileva nel rapporto con le imprese controllate, persegue gli indirizzi strategici definiti dall'Ente locale, attraverso una serie di obiettivi:

- **HFS garantisce il pieno rispetto degli indirizzi strategici definiti dall'Ente locale proprietario.** Gli indirizzi strategici che fanno riferimento agli indirizzi generali forniti dall'ente sovraordinato attraverso il **DUP – DOCUMENTO UNICO DI PROGRAMMAZIONE**, una volta declinati vengono sottoposti all'approvazione dell'assemblea dell'Ente Proprietario. **Tali indirizzi sono impegnativi per gli Amministratori delle società del Gruppo e quindi per ACOSEA IMPIANTI Srl;**
- Le società controllate dalla Holding, come ACOSEA IMPIANTI, sono sottoposte all'attività di direzione e coordinamento della Capo Gruppo HFS, cui compete indicare gli obiettivi da perseguire nel corso degli esercizi. I poteri di indirizzo e di controllo strategico sulle società partecipate restano nella titolarità del Comune di Ferrara che li esercitano tramite Holding Ferrara Servizi S.r.l.

Holding Ferrara Servizi S.r.l. adotta **idonee procedure** per l'effettivo esercizio di una attività di indirizzo, coordinamento e controllo sulle società del Gruppo ristretto. A tal fine sono individuate specifiche **modalità operative nell'ambito del regolamento per la redazione del budget, del bilancio, delle situazioni trimestrali e per l'esercizio delle funzioni di indirizzo, coordinamento e controllo.**

Allo scopo, la società tiene apposita rendicontazione, con autonoma evidenziazione dei risultati gestionali, relativamente a ciascuna delle società partecipate che operano *in house providing*.

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



Acosea Impianti Srl

Con appositi strumenti operativi sono definite dal Comune di Ferrara le **modalità per il coordinamento dei processi correlati all'esercizio delle funzioni di controllo delle società partecipate ai sensi di legge e con riferimento al quadro normativo in materia di controlli, vincoli di finanza pubblica, trasparenza, disciplina dell'anticorruzione, pubblicità, previsto per le società partecipate dagli Enti locali.**

L'Ente locale definisce preventivamente i **macro-obiettivi gestionali** a cui devono tendere le società partecipate, secondo parametri qualitativi e quantitativi. Detti parametri sono impartiti come indirizzi alle società del Gruppo ristretto di cui fa parte ACOSEA IMPIANTI Srl.

ACOSEA IMPIANTI trasmette all'Ente Socio:

- Il **budget preventivo**;
- **Relazioni trimestrali** per il I°, II° e III ° trimestre contenenti informazioni di natura economica, finanziaria e patrimoniale, evidenziando gli eventuali **scostamenti** rispetto al budget previsionale e rispetto agli obiettivi gestionali individuati dall'Ente Socio;
- Il **bilancio d'esercizio** della società.

1.3 L'attività della Società

Dall'articolo quattro dello Statuto si apprende che ACOSEA IMPIANTI Srl ha il seguente oggetto sociale.

La Società ha per oggetto l'attività di gestione amministrativa e finanziaria delle reti, impianti ed altre dotazioni patrimoniali strumentali all'esercizio dei servizi pubblici locali, e specificatamente del servizio idrico integrato come già definito nella legge n.36/94 (legge galli) - (acquedotti, fognature e depurazioni delle acque), poi abrogata e sostituita dal d. lgs. 152/2006, e nella legge regionale n. 25/99 - Emilia-Romagna e successive modificazioni, nonché strumentali alle altre attività intraprese dal soggetto gestore, così come previsto dall'art. 113 d.lgs. 267/2000.

I beni pertinenti all'oggetto dell'attività saranno posti nella disponibilità del soggetto incaricato della gestione del servizio pubblico o, se prevista la gestione separata delle reti, del gestore di quest'ultima, a fronte del pagamento di un canone, secondo quanto stabilito dal citato d. lgs. n. 267/2000 e dalla normativa di settore applicabile.

La Società potrà altresì provvedere alla manutenzione dei beni conferiti e alla realizzazione di impianti ed estendimenti di rete, nonché contribuire all'espletamento delle gare per l'affidamento di servizi pubblici locali a rilevanza economica.

La Società potrà inoltre sviluppare nuove attività legate all'utilizzo della propria rete infrastrutturale anche nel campo dei servizi telematici.

In relazione all'oggetto sociale la Società potrà compiere tutte le operazioni di compravendita, di credito e di locazione direttamente e/o indirettamente connesse al raggiungimento dell'oggetto sociale, così come prestare avalli, fideiussioni od altre forme di garanzia anche a favore di terzi, persone od enti, nonché assumere, concedere e/o gestire partecipazioni ed interessi di ogni tipo e genere in società od aziende aventi oggetto analogo, affine o complementare al proprio, stipulare con le medesime ogni tipo di contratto, anche di associazione e partecipare in consorzi od altri organismi associativi, con espressa esclusione delle attività di cui alle leggi n. 1/1991 e n. 385/1993.

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



2. La compagine sociale e il gruppo societario

Al 31.12.2019 la compagine sociale della capogruppo Holding Ferrara Servizi S.r.l. è così costituita.

Compagine sociale di Holding Ferrara Servizi S.r.l.	Valore nominale Complessivo (€)	%
Comune di Ferrara	85.117.400,41	100%
	85.117.400,41	100%

Per “Gruppo ristretto” si intendono le società controllate da Holding Ferrara Servizi S.r.l.

Per “Gruppo” s'intendono tutte le società partecipate da Holding Ferrara Servizi S.r.l. medesima, a prescindere dalla quota di partecipazione, e con esclusione delle società quotate in mercati regolamentati.

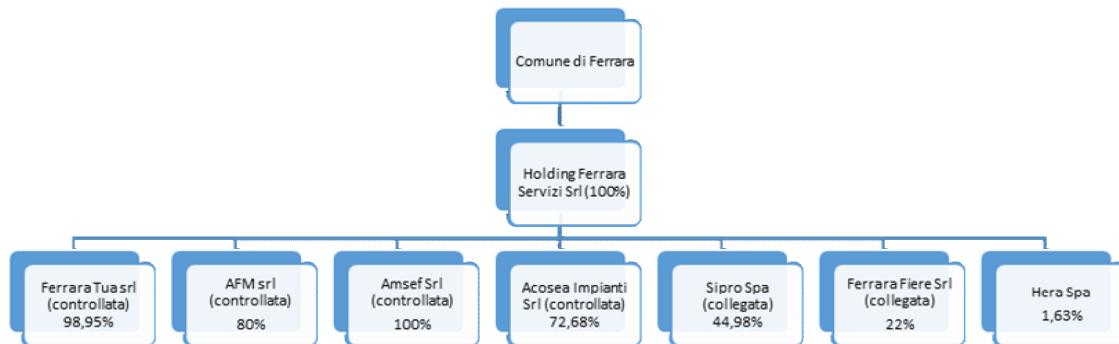
Di seguito lo schema relativo alla struttura societaria con in evidenza la collocazione di ACOSEA IMPIANTI Srl all'interno del Gruppo HFS:

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



Soci di ACOSEA IMPIANTI Srl:

Elenco Soci	Quote	%
Comune di Alfonsine	252.980,00	0,60%
Comune di Bondeno	2.187.285,20	5,20%
Comune di Cento	3.476.244,00	8,26%
Comune di Ferrara	420.791,81	1,00%
Comune di Masi Torello	303.576,00	0,72%
Comune di Poggio Renatico	936.026,00	2,23%
Comune di Portomaggiore	1.568.476,00	3,73%
Comune di Terre del Reno	809.536,00	1,92%

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



Comune di Vigarano Mainarda	632.450,00	1,50%
Comune di Voghiera	556.556,00	1,32%
Comune di Argenta	354.172,00	0,84%
Holding Ferrara Servizi Srl	30.581.087,99	72,68%
Capitale Sociale	42.079.181,00	100,00%

Con riferimento alla compagine sociale si evidenziano i seguenti punti previsti all'articolo 1 delle 'Norme sul funzionamento della Società':

2. *La Società è a totale capitale pubblico locale, ai sensi di quanto disposto dall'art. 113 comma 13 Dlgs. 267/00. Gli enti pubblici locali dovranno mantenerne congiuntamente la totale partecipazione.*
3. *Saranno pertanto inefficaci nei confronti della Società gli atti di cessione da parte degli Enti Pubblici Locali che facciano venire meno la titolarità congiunta della totalità del capitale da parte degli Enti Pubblici stessi.*

Si rileva, inoltre, che sarà opportuno valutare l'ipotesi della formulazione di specifici patti parasociali tra i Soci Enti Pubblici per consolidare il controllo analogo di fatto esercitato da Holding Ferrara Servizi Srl per conto del Comune di Ferrara.

3. Organo Amministrativo.

L'Organo Amministrativo è un Amministratore Unico;

L'attuale Amministratore Unico è Roberto Polastri, nominato con delibera assembleare in data 27/04/2018 fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2020.

4. Organo di controllo.

L'organo di controllo è costituito da un Collegio Sindacale nominato con delibera assembleare in data 28/04/2017 e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2019. Al Collegio Sindacale è attribuita anche la revisione legale dei conti.

Di seguito i componenti del Collegio Sindacale alla data del 31/12/2019:

- Adamini Angelo - Presidente
- Cestari Greta - Sindaco effettivo
- Canella Clyde - Sindaco effettivo
- Lodi Alberto - Sindaco supplente
- Gnani Irene - Sindaco supplente

5. Organismo di Vigilanza.

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



La Società ha adottato il modello 231/2001 dal 2009; dalla prima adozione il modello ha subito diverse revisioni ed aggiornamenti. L'Organismo di Vigilanza è monocratico e attualmente è Sandri Daniela.

6. Il personale.

La Società nel 2019 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.

La governance di Acosea Impianti Srl in base alla normativa applicabile è articolata come segue:

- Assemblea dei Soci;
- Amministratore Unico;
- Collegio Sindacale con revisione legale dei conti;
- Organismo di Vigilanza;
- Responsabile per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza.

7. Valutazione del rischio di crisi aziendale al 31.12.2019.

La Società ha condotto la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando gli strumenti di valutazione indicati nella presente Relazione elaborati ai sensi dell'art. 6, co. 2, d.lgs. 175/2016 e verificando l'eventuale sussistenza di profili di rischio di crisi aziendale, secondo quanto di seguito indicato.

7.1. Analisi di bilancio

L'analisi di bilancio si è articolata nelle seguenti fasi:

- raccolta delle informazioni ricavabili dai bilanci, dalle analisi di settore e da ogni altra fonte significativa;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini, degli indici, dei flussi;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente e ai tre precedenti;
- formulazione di un giudizio sui risultati ottenuti.

7.1.1. Esame degli indici e dei margini significativi

La seguente tabella evidenzia l'andamento degli indici e margini di bilancio considerati nel periodo oggetto di esame (esercizio corrente e tre precedenti).

Indicatori	Anno 2019 (anno corrente)	Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
Stato patrimoniale				
Margini				
Margine di tesoreria	449.452	(1.130.736)	(453.739)	(503.671)

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



Acosea Impianti Srl

Margine di struttura primario	(22.828.139)	(24.162.220)	(24.948.586)	(26.156.647)
Margine di struttura secondario	696.714	85.618	805.121	830.697
Margine di disponibilità	449.452	(1.130.736)	(453.739)	(503.671)
Indici				
Indice di liquidità	65,21%	43,13%	75,07%	70,00%
Indice di disponibilità	129,73 %	44,58 %	76,13 %	72,48 %
Indice di copertura delle immobilizzazioni	65,83 %	64,17 %	63,34 %	61,91 %
Indipendenza finanziaria	63,72 %	62,20 %	60,92 %	59,60 %
Leverage	0,57	0,61	0,64	0,68
Conto Economico				
Margini				
Margine operativo lordo (MOL)	2.080.944	2.222.235	2.294.387	2.352.773
Risultato operativo (EBIT)	1.459.956	1.605.490	1.373.209	1.750.765
Indici				
Return on Equity (ROE)	1,41 %	1,57 %	0,82 %	1,42 %
Return on Investment (ROI)	2,11 %	2,30 %	2,36 %	2,44 %
Return on sales (ROS)	47,56 %	51,36 %	43,05 %	53,92 %
Altri indici e indicatori				
Indice di rotazione del capitale investito (ROT)	4,42 %	4,47 %	4,48 %	4,52 %
Flusso di cassa della gestione caratteristica prima delle variazioni del CCN	2.568.267	2.679.258	2.594.801	2.774.456
Flusso di cassa della gestione caratteristica dopo delle variazioni del CCN	2.669.326	2.801.566	2.719.989	3.394.364
Rapporto tra PFN e EBITDA	(8,42)	(8,70)	(8,89)	(9,38)
Rapporto D/E (Debt/Equity)	0,14	0,18	0,22	0,26
Rapporto oneri finanziari su MOL	18,48 %	21,16 %	23,90 %	26,66 %

Legenda di alcuni indicatori:

EBITDA (o MOL) = ricavi A1 al netto di B6 – B7 – B8 – B9

EBIT = A – B + C15 + C16 + D18 – D19

PFN = Debiti finanziari a breve e lungo termine al netto delle disponibilità finanziarie immediate (cassa e banca) con segno positivo (+) quando si indica un'eccedenza delle disponibilità liquide e finanziarie rispetto all'indebitamento, e segno negativo (-) quando si verifica un'insufficienza delle disponibilità liquide e finanziarie necessarie a coprire l'indebitamento finanziario

7.1.2. Valutazione dei risultati.

I risultati sono coerenti con le aspettative della programmazione attuata.

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



8. Conclusioni.

I risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti ex art. 6, c. 2 e 14, c. 2, 3, 4, 5 del D. Lgs. 175/2016 inducono l'Organo Amministrativo a ritenere che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società sia complessivamente da escludere.

C. STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO.

Ai sensi dell'art. 6, c. 3 del D. Lgs. 175/2016:

“Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti:

- a) regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;*
- b) un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;*
- c) codici di condotta propri, o adesione ai codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;*
- d) programmi di responsabilità sociale dell'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea”.*

In base al c. 4:

“Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio di esercizio”.

In base al c. 5:

“Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione di cui al comma 4”.

Nella seguente tabella si indicano gli strumenti integrativi di governo societario:

Riferimenti normativi	Oggetto	Strumenti adottati	Motivi della mancata integrazione
Art. 6, c. 3 lett. a)	Regolamenti interni	La Società ha adottato: - regolamento per l'acquisto di beni, servizi e lavori; - regolamento acquisti in economia; - regolamento per il conferimento degli	

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



		incarichi di collaborazione e consulenza; - regolamento per il reclutamento del personale;	
Art. 6, c. 3 lett. b)	Ufficio di controllo		La Società in considerazione delle dimensioni della struttura organizzativa e dell'attività svolta, non si è dotata ad oggi di una struttura di <i>internal audit</i>
Art. 6, c. 3 lett. c)	Codice di condotta	La Società ha adottato: - Modello di organizzazione e gestione ex D. Lgs. 231/2001; - Codice Etico; - Piano di prevenzione della corruzione e della trasparenza ex L. 190/2012;	Non si ritiene necessario adottare ulteriori strumenti integrativi
Art. 6, c. 3 lett. d)	Programmi di responsabilità sociale		La controllante HFS ha avviato lo studio per l'attivazione di un programma di responsabilità sociale

I SISTEMI E GLI STRUMENTI

Il Codice Etico D.lgs. 231/2001

Acosea Impianti Srl, come la controllante Holding Ferrara Servizi S.r.l., ha adottato il **modello** di cui al D.Lgs. 231/2001.

L'adozione e l'efficace attuazione del modello rappresenta non solo uno strumento di prevenzione di eventuali reati, ma migliora, in quanto insieme di regole cui gli esponenti aziendali sono tenuti ad uniformarsi, la *corporate governance* di Holding Ferrara Servizi S.r.l. e delle Società del Gruppo ristretto.

Scopo del modello è la costruzione di un sistema strutturato e organico di procedure e di attività di controllo, da svolgersi anche e principalmente in via preventiva e tale da non potere essere violato se non eludendone fraudolentemente le disposizioni.

Data la natura delle società pubbliche, in tale ambito il modello di cui al D.Lgs. 231/2001 - tipicamente privatistico - è implementato estendendone l'ambito di applicazione non solo ai reati contro la pubblica amministrazione previsti dal medesimo D.Lgs. 231/2001, ma anche ai fini del conseguimento degli obiettivi previsti nella L. 190/2012 (*Disposizioni per la prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione*).

Lo sviluppo del modello di organizzazione e gestione, adeguato a prevenire il rischio di illeciti, è attuato con riferimento alle problematiche e alle modalità gestionali specifiche di Acosea Impianti Srl (garantendo una disciplina uniforme e chiara a tutte le entità che costituiscono il gruppo), rispettando gli standard fissati dal modello della Capo Gruppo, secondo le fasi seguenti:

- Identificazione dei rischi e dei processi sensibili;

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



- b) Individuazione delle iniziative necessarie ai fini del miglioramento e dell'adeguamento del sistema di controllo interno e dei requisiti organizzativi essenziali alla luce dei principi della separazione delle funzioni e della definizione di poteri autorizzativi coerenti con le responsabilità assegnate;
- c) Definizione delle procedure decisionali e gestionali;
- d) Individuazione di nuovi reati presupposto e recepimento della normativa relativa al 'whistleblowing' con la creazione di un'apposita procedura per la gestione delle segnalazioni e l'attivazione di una piattaforma informatica per l'invio delle stesse.

Sono conseguentemente stati predisposti:

- Il **Codice Etico**, che fissa le linee di orientamento generali e i principi cui l'operatività della società si ispira costantemente. Rappresenta un veicolo di sensibilizzazione di tutti coloro che agiscono in nome e per conto della società, affinché, conformando costantemente il loro operare alle prescrizioni previste, orientino i loro comportamenti al rispetto della legge e dei principi di correttezza e trasparenza;
- Il **Modello di Organizzazione e Gestione**, specificamente diretto alla prevenzione dei reati previsti dal D.Lgs. 231/2001, fondato sui protocolli, procedure tese a disciplinare in dettaglio le modalità operative nei settori "sensibili", e su un sistema di deleghe di funzioni e di procure che assicuri una chiara e trasparente rappresentazione del processo di formazione e di attuazione delle decisioni;
- L'**Organismo di Vigilanza** (O.d.V.) con il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello e di assicurarne l'aggiornamento.

Come già rilevato, Holding Ferrara Servizi S.r.l. e le Società del Gruppo sono tenute all'applicazione della vigente normativa in materia di **anticorruzione e trasparenza** (L.190/2012) per quanto riguarda le attività di pubblico interesse da loro svolte e disciplinate dal diritto nazionale o dell'Unione europea conformandosi, inoltre, agli indirizzi dei soci definiti in materia.

La trasparenza dell'attività amministrativa costituisce principio generale in materia di anticorruzione ed è assicurata mediante la pubblicazione, nel sito web istituzionale del Piano di Prevenzione della Corruzione aggiornato per il periodo 2020-2022 contenente tutte le informazioni previste dalla legge, secondo criteri di facile accessibilità, completezza e semplicità di consultazione, nel rispetto delle disposizioni in materia di segreto di Stato, di segreto d'ufficio e di protezione dei dati personali.

Alla luce del regolamento europeo 2016/679 noto come **GDPR** (General Data Protection Regulation) sulla protezione dei dati personali applicabile in tutti gli Stati membri e relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al **trattamento e alla libera circolazione dei dati personali** le Società del Gruppo hanno attivamente operato in collaborazione con un consulente esterno nominato dalla Capogruppo per adeguare tutte le procedure alla nuova normativa. Nel complesso si può affermare che nell'ambito della tutela della privacy è stato raggiunto un buon livello di adeguamento a quanto disposto dalla normativa europea.

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



In aggiunta a quanto previsto sopra, al fine di garantire massimo grado di equità e correttezza nel conferimento di incarichi e selezione del personale, la Holding Ferrara Servizi S.r.l. e le Società del Gruppo ristretto adottano la seguente regolamentazione interna:

- Procedure per il conferimento di incarichi professionali e contratti;
- Regolamento per la disciplina delle procedure di ricerca, selezione ed inserimento di personale.

Procedure per conferimento di incarichi e contratti

I Regolamenti aziendali sono adottati in applicazione dei principi di legalità, economicità, efficacia, efficienza, trasparenza e pubblicità.

Disciplinano, integrano ed interpretano la rigorosa applicazione della normativa (comunitaria, nazionale e regionale), legislativa e regolamentare, sia in riferimento alle disposizioni vigenti sia a quelle eventualmente disposte in ogni tempo con esplicito riferimento alla specifica fattispecie societaria, tenendo conto altresì di ogni direttiva in materia che l'Ente locale Socio di Holding Ferrara Servizi S.r.l. ritiene di disporre.

Acosea Impianti Srl può conferire incarichi individuali solo nel caso in cui emergano particolari problematiche che non possono essere facilmente risolte con il coinvolgimento dei propri amministratori e/o del proprio personale dipendente e/o personale distaccato sempre nel rispetto dei principi di efficienza ed efficacia economica. Il conferimento di incarichi aventi ad oggetto prestazioni di tipo intellettuale da parte di soggetti prestatori è disciplinato in forma di contratti di lavoro autonomo.

Salvo quanto previsto per il conferimento di incarichi in via diretta, gli incarichi sono generalmente affidati con il criterio delle procedure comparative.

Il Comune di Ferrara svolge funzioni di centrale di committenza per gli importi sopra la soglia dei 40.000 euro per conto delle proprie società controllate e/o partecipate, sulla base di specifici accordi con le stesse. In tal senso opera per appalti, forniture, servizi "comuni" o di interesse di specifiche Società del Gruppo, con osservanza delle norme previste dalla Legge.

Per quel che concerne l'acquisto di beni, servizi e forniture da soggetti terzi per le varie tipologie di procedure di affidamento si fa riferimento a quanto disposto dal D. Lgs. 18 aprile 2016, n. 50 e dalla normativa integrativa e/o modificativa, da ogni altra disposizione legislativa e regolamentare in materia (nazionale, comunitaria, regionale), oltre alle specifiche Linee guida disposte dall'Autorità Nazionale Anticorruzione.

Regolamento per la disciplina delle procedure di ricerca, selezione e inserimento del personale

Il Regolamento individua i principi, le regole e le modalità procedurali generali cui Acosea Impianti Srl deve attenersi nella ricerca, selezione ed inserimento di personale nel rispetto dello Statuto.

L'atto è adottato ai sensi dell'art. 18, comma 2 del D.L. 25 giugno 2008, n. 112, convertito con L. 6 agosto 2008, n. 133, nel rispetto dei principi, anche di derivazione comunitaria, di trasparenza, pubblicità e imparzialità, dettando norme in via di autolimitazione nel rispetto dei principi di cui all'art. 35, comma 3, del D. Lgs. 30 marzo 2001, n. 165.

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl



A prescindere da ogni eventuale vincolo comunque sancito, Acosea Impianti Srl persegue l'obiettivo di razionalizzazione delle spese di personale, degli oneri contrattuali e delle altre voci di natura retributiva e indennitaria, in coerenza con le proprie esigenze organizzative (e quindi compatibilmente con le stesse), scegliendo tra le varie opzioni funzionalmente attivabili quella più coerente rispetto al suindicato obiettivo.

L'assunzione del personale per la copertura delle qualifiche professionali previste dall'organizzazione delle società avviene, salvo i casi espressamente previsti, per procedura ad evidenza pubblica con selezione per titoli ed esami mediante lo svolgimento di prove volte all'accertamento della professionalità richiesta.

Acosea Impianti Srl garantisce pari opportunità nell'accesso all'impiego, senza discriminazione alcuna per ragioni di sesso, di appartenenza, di opinioni, orientamenti e condizioni personali e sociali nel rispetto della normativa vigente e, in particolare, del Codice delle Pari Opportunità. Con uno sguardo alla struttura della Società è possibile apprezzare come venga rispettato il principio del bilanciamento tra uomini e donne nell'assegnazione delle cariche sociali.

Acosea Impianti Srl fa riferimento alla formazione professionale continua come scelta qualificante della politica delle risorse umane, compatibilmente con le risorse economiche annuali previste a budget.

Considerata la particolare condizione di società patrimoniale, Acosea Impianti, in una logica di contenimento dell'incremento della spesa globale ed in specifico di focalizzazione dell'utilizzo degli incarichi esterni nonché delle forme di lavoro flessibile, nell'ambito di un processo di crescita qualitativa complessiva del rapporto infra-gruppo, ricorre ordinariamente alla fattispecie del distacco di dipendenti di società facenti parte del Gruppo e/o dell'Ente locale Socio.

PROGRAMMI DI CSR

Infine, per quanto riguarda la **responsabilità sociale** delle imprese, così come identificata dalla Commissione Europea, per conseguire obiettivi sociali ed ambientali nel corso della loro normale attività, si può affermare che Acosea Impianti Srl, per la natura dell'attività che svolge, è costantemente richiamata ai valori sociali. L'impegno in tal senso è orientato verso il miglioramento della trasparenza, l'incremento della formazione e valorizzazione del personale dipendente e la definizione di attività a sostegno delle iniziative locali.

Il sottoscritto Dott. 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 n. 6519/00/II del 21.07.2000

ACOSEA IMPIANTI S.R.L. – VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 - 44121 FERRARA

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n.01642180382 - P.iva/Cod.Fisc. 01642180382

capitale sociale euro 42.079.181,00 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Holding Ferrara Servizi Srl