

# ACOSEA IMPIANTI S.R.L.

Sede legale: VIA BORSO N.1 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 31/12/2020*

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2020; 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 sulla base delle indicazioni e sotto la vigilanza di Atersir - Agenzia di regolazione dei servizi pubblici locali ambientali della Regione Emilia-Romagna.

L'entità del corrispettivo per l'annualità 2020, 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 2.784.076.

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

Il contratto prevede che come corrispettivo per l'affitto del ramo d'Azienda, l'Affittuario corrisponde 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).

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

Il 29 luglio 2014 è stato stipulato un contratto di locazione con la Società Hera che consente 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 anni scaduto in data 31.08.2019. Ad oggi non si è ancora sottoscritto un nuovo accordo con Hera per la definizione del nuovo canone per l’utilizzo degli impianti dell’idrico per l’installazione di stazioni radiomobili da parte del soggetto gestore.

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.

Per quanto riguarda il Progetto 2 – Sottoprogetto 2 – *“Realizzazione di un canale scolmatore delle acque meteoriche dal bacino di drenaggio urbano afferente alla via Aeroporto a Ferrara.”* - la rendicontazione formale è pronta ma la consegna dell’opera e la liquidazione dell’importo complessivo dell’intervento pari a euro 348.428,82 (di cui euro 73.622,32 per spese tecniche ed amministrative) 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; ad oggi è stato corrisposto da parte di Acosea un acconto pari all’80% dell’opera.

È ancora in corso il contenzioso con l’Agenzia delle Entrate ad oggetto ‘nuova determinazione di classamento e rendita catastale’ per l’accatastamento dei depuratori in categoria catastale E anziché D. L’attuale situazione del contenzioso, affidata a professionisti di fiducia della Società, è di 20 posizioni di contenzioso tributario con l’Agenzia delle Entrate ed in particolare:

- n.4 posizioni hanno avuto sentenza positiva in primo grado;
- n.12 posizioni in cui l’Agenzia delle Entrate ha presentato appello rispetto alla sentenza positiva di primo grado e sono in attesa di fissazione dell’udienza in Commissione Regionale Emilia Romagna;
- n.1 posizione in attesa di sentenza da parte della Commissione Regionale Emilia Romagna;
- n.2 posizioni con sentenza a favore dell’Agenzia delle Entrate da parte della Commissione Regionale Emilia Romagna sono in attesa di fissazione dell’udienza in Cassazione per presentazione di ricorso da parte di Acosea;
- n.1 posizione con sentenza a favore di Acosea Impianti da parte della Commissione Regionale Emilia Romagna è in attesa di fissazione dell’udienza in Cassazione per presentazione di ricorso da parte dell’Agenzia delle Entrate.

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

È stato, inoltre, presentato ricorso per l’accertamento dell’IMU anno 2015 emesso dal Comune di Bondeno.

In data 23/12/2020 è stata siglata apposita convenzione per il distacco di un dipendente con qualifica di quadro dalla controllata di Holding Ferrara Tua Srl ad Acosea Impianti a far data dall’01/01/2021 quale Responsabile Tecnico in sostituzione dell’Ing. Bonzi Angelo andato in pensione a fine 2019.

## 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 socio cui compete l'indirizzo per le decisioni strategiche.

Si segnala che per effetto delle decisioni pregresse la Società ha potuto ottenere i seguenti servizi:

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

## 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 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>2.336.388</b>	<b>3,39 %</b>	<b>1.961.083</b>	<b>2,84 %</b>	<b>375.305</b>	<b>19,14 %</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>2.291.571</b>	<b>3,32 %</b>	<b>985.759</b>	<b>1,43 %</b>	<b>1.305.812</b>	<b>132,47 %</b>
Disponibilità liquide	2.291.571	3,32 %	985.759	1,43 %	1.305.812	132,47 %
<b>Liquidità differite</b>	<b>44.817</b>	<b>0,06 %</b>	<b>975.324</b>	<b>1,41 %</b>	<b>(930.507)</b>	<b>(95,40) %</b>
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	41.592	0,06 %	970.610	1,41 %	(929.018)	(95,71) %
Ratei e risconti attivi	3.225		4.714	0,01 %	(1.489)	(31,59) %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>66.668.817</b>	<b>96,61 %</b>	<b>67.049.375</b>	<b>97,16 %</b>	<b>(380.558)</b>	<b>(0,57) %</b>
Immobilizzazioni immateriali	259.931	0,38 %	303.253	0,44 %	(43.322)	(14,29) %
Immobilizzazioni materiali	66.197.622	95,93 %	66.498.860	96,36 %	(301.238)	(0,45) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	211.264	0,31 %	247.262	0,36 %	(35.998)	(14,56) %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>69.005.205</b>	<b>100,00 %</b>	<b>69.010.458</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(5.253)</b>	<b>(0,01) %</b>

### Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>24.227.739</b>	<b>35,11 %</b>	<b>25.036.484</b>	<b>36,28 %</b>	<b>(808.745)</b>	<b>(3,23) %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>916.959</b>	<b>1,33 %</b>	<b>1.511.631</b>	<b>2,19 %</b>	<b>(594.672)</b>	<b>(39,34) %</b>
Debiti a breve termine	916.878	1,33 %	1.475.631	2,14 %	(558.753)	(37,87) %
Ratei e risconti passivi	81		36.000	0,05 %	(35.919)	(99,77) %

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>Passività consolidate</b>	<b>23.310.780</b>	<b>33,78 %</b>	<b>23.524.853</b>	<b>34,09 %</b>	<b>(214.073)</b>	<b>(0,91) %</b>
Debiti a m/l termine	19.413.112	28,13 %	20.022.304	29,01 %	(609.192)	(3,04) %
Fondi per rischi e oneri	3.897.668	5,65 %	3.502.549	5,08 %	395.119	11,28 %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>44.777.466</b>	<b>64,89 %</b>	<b>43.973.974</b>	<b>63,72 %</b>	<b>803.492</b>	<b>1,83 %</b>
Capitale sociale	42.079.181	60,98 %	42.079.181	60,98 %		
Riserve	2.008.784	2,91 %	1.275.521	1,85 %	733.263	57,49 %
Utile (perdita) dell'esercizio	689.501	1,00 %	619.272	0,90 %	70.229	11,34 %
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>69.005.205</b>	<b>100,00 %</b>	<b>69.010.458</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(5.253)</b>	<b>(0,01) %</b>

## Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	67,38 %	65,83 %	2,35 %
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	190,13 %	272,28 %	(30,17) %
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	0,54	0,57	(5,26) %
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	0,11	0,14	(21,43) %
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	64,89 %	63,72 %	1,84 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
<b>Oneri finanziari su fatturato</b>			

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	10,69 %	12,61 %	(15,23) %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
<b>Indice di disponibilità</b>			
= [ 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 ]	254,80 %	129,73 %	96,41 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (incluso quindi il magazzino)			
<b>Margine di struttura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto - ( B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	(21.680.087,00)	(22.828.139,00)	5,03 %
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.			
<b>Indice di copertura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	0,67	0,66	1,52 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
<b>Margine di struttura secondario</b>			
= [ 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) ]	1.630.693,00	696.714,00	134,05 %
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.			
<b>Indice di copertura secondario</b>			
= [ 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) ]	1,02	1,01	0,99 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
<b>Capitale circolante netto</b>			
= [ 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	1.419.429,00	449.452,00	215,81 %

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
e risconti ]			
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			
<b>Margine di tesoreria primario</b>			
= [ 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 ]	1.419.429,00	449.452,00	215,81 %
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			
<b>Indice di tesoreria primario</b>			
= [ 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 ]	254,80 %	129,73 %	96,41 %
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 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>2.988.720</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3.175.958</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(187.238)</b>	<b>(5,90) %</b>
- Spese generali	259.162	8,67 %	398.350	12,54 %	(139.188)	(34,94) %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>2.729.558</b>	<b>91,33 %</b>	<b>2.777.608</b>	<b>87,46 %</b>	<b>(48.050)</b>	<b>(1,73) %</b>
- Altri ricavi	129.577	4,34 %	126.664	3,99 %	2.913	2,30 %
- Accantonamenti	570.000	19,07 %	570.000	17,95 %		
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>2.029.981</b>	<b>67,92 %</b>	<b>2.080.944</b>	<b>65,52 %</b>	<b>(50.963)</b>	<b>(2,45) %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	624.522	20,90 %	624.448	19,66 %	74	0,01 %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>1.405.459</b>	<b>47,03 %</b>	<b>1.456.496</b>	<b>45,86 %</b>	<b>(51.037)</b>	<b>(3,50) %</b>

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
+ Altri ricavi	129.577	4,34 %	126.664	3,99 %	2.913	2,30 %
- Oneri diversi di gestione	129.974	4,35 %	132.993	4,19 %	(3.019)	(2,27) %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>1.405.062</b>	<b>47,01 %</b>	<b>1.450.167</b>	<b>45,66 %</b>	<b>(45.105)</b>	<b>(3,11) %</b>
+ Proventi finanziari	191	0,01 %	9.789	0,31 %	(9.598)	(98,05) %
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>1.405.253</b>	<b>47,02 %</b>	<b>1.459.956</b>	<b>45,97 %</b>	<b>(54.703)</b>	<b>(3,75) %</b>
+ Oneri finanziari	(305.588)	(10,22) %	(384.544)	(12,11) %	78.956	20,53 %
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>1.099.665</b>	<b>36,79 %</b>	<b>1.075.412</b>	<b>33,86 %</b>	<b>24.253</b>	<b>2,26 %</b>
REDDITO ANTE IMPOSTE	1.099.665	36,79 %	1.075.412	33,86 %	24.253	2,26 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	410.164	13,72 %	456.140	14,36 %	(45.976)	(10,08) %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>689.501</b>	<b>23,07 %</b>	<b>619.272</b>	<b>19,50 %</b>	<b>70.229</b>	<b>11,34 %</b>

## Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
<b>R.O.E.</b>			
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	1,54 %	1,41 %	9,22 %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
<b>R.O.I.</b>			
= [ 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	2,04 %	2,11 %	(3,32) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
<b>R.O.S.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	49,14 %	47,56 %	3,32 %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
<b>R.O.A.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / TOT. ATTIVO	2,04 %	2,10 %	(2,86) %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
<b>E.B.I.T. NORMALIZZATO</b>			

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
= [ 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) ]	1.405.253,00	1.459.956,00	(3,75) %

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 perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie + E) Proventi e oneri straordinari ]	1.405.253,00	1.459.956,00	(3,75) %
---	--------------	--------------	----------

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 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, poiché la gestione degli impianti è demandata al soggetto gestore del servizio idrico integrato, Hera Spa.

## Attività di ricerca e sviluppo

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

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

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

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

Di seguito i dettagli delle operazioni più significative.

### Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazione assoluta
verso controllanti	-	2.928	2.928-
<b>Totale</b>	-	2.928	2.928-

### Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazione assoluta
debiti verso controllanti	113.915	150.423	36.508-
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	98.323	100.638	2.315-
<b>Totale</b>	212.238	251.061	38.823-

I debiti verso controllanti sono relativi al 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 2020 e per l'addebito dei costi per la sede sociale.

## Azioni/quote della società controllante

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

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

---

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di piena continuità operativa all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso. Allo stato attuale la Società vista la tipologia dell'attività svolta non ha evidenziato calo di fatturato o altre problematiche a seguito della nota emergenza sanitaria dovuta al covid-19 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 nel 2007.

## **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 31/12/2020 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, 20/04/2021

Roberto Polastri, Amministratore Unico