

# 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).

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 concessorio 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 addebiterà 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

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

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. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>1.961.083</b>	<b>2,84 %</b>	<b>909.502</b>	<b>1,31 %</b>	<b>1.051.581</b>	<b>115,62 %</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>985.759</b>	<b>1,43 %</b>	<b>879.908</b>	<b>1,27 %</b>	<b>105.851</b>	<b>12,03 %</b>
Disponibilità liquide	985.759	1,43 %	879.908	1,27 %	105.851	12,03 %
<b>Liquidità differite</b>	<b>975.324</b>	<b>1,41 %</b>	<b>29.594</b>	<b>0,04 %</b>	<b>945.730</b>	<b>3.195,68 %</b>
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) %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>67.049.375</b>	<b>97,16 %</b>	<b>68.642.914</b>	<b>98,69 %</b>	<b>(1.593.539)</b>	<b>(2,32) %</b>
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) %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>69.010.458</b>	<b>100,00 %</b>	<b>69.552.416</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(541.958)</b>	<b>(0,78) %</b>

### Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>25.036.484</b>	<b>36,28 %</b>	<b>26.288.076</b>	<b>37,80 %</b>	<b>(1.251.592)</b>	<b>(4,76) %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>1.511.631</b>	<b>2,19 %</b>	<b>2.040.238</b>	<b>2,93 %</b>	<b>(528.607)</b>	<b>(25,91) %</b>
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) %
<b>Passività consolidate</b>	<b>23.524.853</b>	<b>34,09 %</b>	<b>24.247.838</b>	<b>34,86 %</b>	<b>(722.985)</b>	<b>(2,98) %</b>
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 %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>43.973.974</b>	<b>63,72 %</b>	<b>43.264.340</b>	<b>62,20 %</b>	<b>709.634</b>	<b>1,64 %</b>
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) %

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

## 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 %
<b>Copertura delle immobilizzazioni</b>			
= 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			
<b>Banche su circolante</b>			
= 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			
<b>Indice di indebitamento</b>			
= [ 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			
<b>Quoziente di indebitamento finanziario</b>			
= [ 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			
<b>Mezzi propri su capitale investito</b>			
= 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			
<b>Oneri finanziari su fatturato</b>			
= 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			
<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)	129,73 %	44,58 %	191,00 %

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 (inclusendo quindi il magazzino)			
<b>Margine di struttura primario</b>			
= [ 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.			
<b>Indice di copertura primario</b>			
= [ 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.			
<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) ]	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.			
<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) ]	1,01	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.			
<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 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			
<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 ]	449.452,00	(1.130.736,00)	139,75 %

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			
<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 ]	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. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>3.175.958</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3.246.108</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(70.150)</b>	<b>(2,16) %</b>
- Consumi di materie prime			135		(135)	(100,00) %
- Spese generali	398.350	12,54 %	384.901	11,86 %	13.449	3,49 %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>2.777.608</b>	<b>87,46 %</b>	<b>2.861.072</b>	<b>88,14 %</b>	<b>(83.464)</b>	<b>(2,92) %</b>
- 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 %
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>2.080.944</b>	<b>65,52 %</b>	<b>2.222.235</b>	<b>68,46 %</b>	<b>(141.291)</b>	<b>(6,36) %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	624.448	19,66 %	625.748	19,28 %	(1.300)	(0,21) %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>1.456.496</b>	<b>45,86 %</b>	<b>1.596.487</b>	<b>49,18 %</b>	<b>(139.991)</b>	<b>(8,77) %</b>
+ 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) %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>1.450.167</b>	<b>45,66 %</b>	<b>1.596.015</b>	<b>49,17 %</b>	<b>(145.848)</b>	<b>(9,14) %</b>
+ Proventi finanziari	9.789	0,31 %	9.475	0,29 %	314	3,31 %
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>1.459.956</b>	<b>45,97 %</b>	<b>1.605.490</b>	<b>49,46 %</b>	<b>(145.534)</b>	<b>(9,06) %</b>
+ Oneri finanziari	(384.544)	(12,11) %	(470.148)	(14,48) %	85.604	18,21 %
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA'</b>	<b>1.075.412</b>	<b>33,86 %</b>	<b>1.135.342</b>	<b>34,98 %</b>	<b>(59.930)</b>	<b>(5,28) %</b>

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>FINANZIARIE</b>						
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) %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>619.272</b>	<b>19,50 %</b>	<b>679.042</b>	<b>20,92 %</b>	<b>(59.770)</b>	<b>(8,80) %</b>

## Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazioni %
<b>R.O.E.</b>			
= 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			
<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	2,11 %	2,30 %	(8,26) %
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)	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			
<b>R.O.A.</b>			
= [ 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			
<b>E.B.I.T. NORMALIZZATO</b>			
= [ 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.			
<b>E.B.I.T. INTEGRALE</b>			
= [ 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) %



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.

## 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
<b>Totale</b>	<b>2.928</b>	<b>2.728</b>	<b>200</b>

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
<b>Totale</b>	<b>251.061</b>	<b>234.468</b>	<b>16.593</b>

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

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

# 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'informativa 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, incluse 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

## 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	Scostamento
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 determinazioni dell'Amministratore Unico e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente 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,

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