

---

## **CMV SERVIZI SRL**

Codice fiscale 01467410385 – Partita iva 01467410385  
**VIA BALDASSARRE MALAMINI N.1 - 44042 CENTO FE**

Numero R.E.A. 170635

Registro Imprese di FERRARA n. 01467410385  
**Capitale Sociale € 1.551.440,44 i.v.**

Nota integrativa ordinaria ex Art. 2427 C.C. al bilancio chiuso il 31/12/2014

**Gli importi presenti sono espressi in unità di euro**

---

### **Nota Integrativa parte iniziale**

Signori Soci,

il presente bilancio è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del codice civile e si compone dei seguenti documenti:

- 1) Stato patrimoniale;
- 2) Conto economico;
- 3) Nota integrativa.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità agli art. 2423 e seguenti del codice civile.

Il bilancio di esercizio viene redatto con gli importi espressi in euro. In particolare, ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.:

- lo stato patrimoniale e il conto economico sono predisposti in unità di euro. Il passaggio dai saldi di conto, espressi in

centesimi di euro, ai saldi di bilancio, espressi in unità di euro, è avvenuto mediante arrotondamento per eccesso o per difetto in conformità a quanto dispone il Regolamento CE. La quadratura dei prospetti di bilancio è stata assicurata riepilogando i differenziali dello stato patrimoniale nella voce A.VII Altre riserve e quelli del conto economico, alternativamente, in E.20) Proventi straordinari o in E.21) Oneri straordinari;

- i dati della nota integrativa sono espressi in migliaia di euro

## **PRINCIPI DI REDAZIONE**

Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter, c.c.;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico;
- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento.
- non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge;

- a seguito dell'aggiornamento del principio OIC 16 in base al quale i fabbricati devono essere esposti in bilancio con separata indicazione del valore dei terreni a cui soggiacciono, e si è provveduto a scorporare il valore del terreno in relazione all'unico fabbricato di proprietà acquisito mediante riscatto dal contratto di locazione finanziaria nel 2009. Poiché il prezzo di acquisto era dato dal solo prezzo di riscatto, si adottato il metodo forfettario di derivazione fiscale, pari al 20% del valore stesso.
- la società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;
- ai fini di una maggiore chiarezza sono state omesse le voci precedute da lettere, numeri arabi e romani che risultano con contenuto zero nel precedente e nel corrente esercizio;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale.

La presente nota integrativa, relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2014 è parte integrante del bilancio di esercizio, redatto in conformità alle norme del codice civile ed ai principi contabili nazionali, dettati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili, nella versione rivista e aggiornata dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La società, unitamente alle società C.M.V. ENERGIA s.r.l. e A T.R. s.r.l., di cui detiene le partecipazioni totalitarie, è tenuta a redigere il bilancio consolidato di gruppo, in quanto vengono superati i limiti previsti dal D.Lgs. n. 127/91.

## **ATTIVITA' SVOLTA**

La società svolge la propria attività di nei seguenti settori: servizio di Igiene Ambientale, gestione dei servizi cimiteriali, illuminazione pubblica, manutenzione del verde, disinfestazione, derattizzazione, dezanzarizzazione, sgombero neve, manutenzione strade e pronto intervento per conto o su concessione dei Comuni Soci.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, codice civile.

Non si segnalano, inoltre fatti di rilievo la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione delle differenze fra le voci del presente bilancio e quelle del bilancio precedente.

## **Nota Integrativa Attivo**

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le Immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione economica e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

- I diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono iscritti fra le attività al costo di acquisto o di produzione. Nel costo di acquisto sono stati computati anche i costi accessori. Tali costi sono ammortizzati in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, che normalmente corrisponde a un periodo di tre esercizi. Il costo del software è ammortizzato in tre esercizi.
- I costi sostenuti per migliorie su beni di terzi, relativi a lavori di ristrutturazione sugli immobili condotti in locazione, anche finanziaria, sono iscritti nell'attivo per un importo corrispondente al costo sostenuto e sono ammortizzati secondo un piano di ammortamento corrispondente alla minore tra la durata residua del contratto di locazione ed il periodo di residua utilità futura.
- Le altre immobilizzazioni immateriali includono principalmente:
  - oneri pluriennali su lavori incrementativi su cimiteri in concessione, ammortizzati in base alla durata della concessione;
  - oneri relativi all'assunzione di finanziamenti che sono ammortizzati in relazione alla durata dei finanziamenti;
  - oneri pluriennali relativi alla discarica di Bondeno e Sant'Agostino ammortizzati in relazione alla durata residua della gestione post mortem;
  - costi pluriennali sostenuti per la realizzazione di centri di raccolta differenziata su terreni di proprietà dei Comuni ed ammortizzati in base alla durata delle singole concessioni ove le durate siano esplicitate o in base alla vita utile dei beni stessi.
  - imposte sostitutive sui contratti di leasing immobiliare addebitate in unica soluzione dell'istituto concedente ed ammortizzati in base alla durata residua del contratto relativo.

I costi di impianto e ampliamento e le altre immobilizzazioni immateriali che risultano completamente ammortizzate vengono stralciati dalla contabilità.

## Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il prospetto delle variazioni intervenute, nell'esercizio, nelle immobilizzazioni immateriali e nei relativi ammortamenti accantonati è di seguito riportato.

|  | <b>Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno</b> | <b>Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti</b> | <b>Altre immobilizzazioni immateriali</b> | <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b> |
|--|--|--|---|--|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>  |  |  |   |  |
| <b>Costo</b>   | 881.296  | -  | 3.261.108                                 | 4.142.404                                  |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 810.113  | -  | 390.894                                   | 1.201.007                                  |
| <b>Valore di bilancio</b>  | 71.184   | 0  | 2.870.213                                 | 2.941.397                                  |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>   |  |  |   |  |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>                                       | 42.022   | 59.202   | 833.766                                   | 934.990                                    |
| <b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>                            | -  | -  | (7.455)                                   | (7.455)                                    |
| <b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b> | 21.312   | -  | -   | 21.312                                     |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>                                       | 58.350   | -  | 219.242                                   | 277.592                                    |
| <b>Totale variazioni</b>   | (37.640)   | 59.202   | 607.069                                   | 628.631                                    |

|  |         |        |           |           |
|--|---------|--------|-----------|-----------|
| <b>Valore di fine esercizio</b>          |         |        |           |           |
| <b>Costo</b>                             | 658.636 | -      | 4.099.900 | 4.758.536 |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 625.093 | -      | 610.136   | 1.235.229 |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 33.544  | 59.202 | 3.477.282 | 3.570.028 |

Il dettaglio è il seguente:

| Descrizione                            | Costo            | Incrementi/<br>dismissioni | totale           | Amm.to         | F.do<br>Amm.to | Val. Netto       |
|--|------------------|----------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Lavori straord.<br>Cimitero S.Agostino | 33.108           |                            | 33.108           | 993            | 7.946          | 25.162           |
| Opere fuori contratto<br>leasing       | 201.896          |                            | 201.896          | 13.450         | 99.603         | 102.293          |
| Lavori straord.<br>discarica Bondeno   | 1.838.701        | 130.462                    | 1.969.164        | 66.515         | 166.444        | 1.802.720        |
| Oneri plur. su mutui<br>e fin.ti       | 15.805           | 14.400                     | 30.205           | 2.575          | 5.231          | 24.974           |
| Lavori stra.ri cimiteri,               | 249.443          |                            | 249.443          | 71.343         |                | 179.921          |
| Pubblica illuminaz.<br>Goro            | 178.807          |                            | 178.807          | 13.746         |                | 165.061          |
| Isola Eco S.Agostino                   | 39.184           |                            | 39.184           | 8.430          |                | 30.754           |
| Centri Raccolta                        | 471.300          | 693.930                    | 1.165.230        | 37.390         | 55.930         | 1.109.300        |
| Imp. sost. leasing                     | 41.897           |                            | 41.897           | 4.799          |                | 37.098           |
| <b>Totale</b>                          | <b>3.168.003</b> | <b>838.792</b>             | <b>3.908.934</b> | <b>219.241</b> | <b>335.154</b> | <b>3.477.282</b> |

Per alcune categorie di beni, di valore non rilevante, gli ammortamenti sono effettuati direttamente in conto senza creazione del relativo Fondo.

L'investimento più rilevante della categoria è quello relativo alla realizzazione del nuovo centro di raccolta in via Malamini a Cento per complessivi € 685.503.

Le immobilizzazioni in corso sono relative alla realizzazione di un centro di raccolta a Scortichino di Bondeno, nonché ai lavori di miglioramento sismico del capannone ubicato in via Tassi n. 12 a Bondeno per complessivi di Euro 59.202.

Nel corso dell'esercizio sono stati eseguiti lavori per € 130.462 per il completamento della fase di sistemazione finale della discarica di Bondeno.

Sono state sostenute spese per la realizzazione dei centri di raccolta di Cento per € 685.503.

Nel corso dell'esercizio è stato trasferito l'utilizzo e la gestione di alcuni software gestionali della distribuzione delle reti alla controllata A T.R. Srl.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" accolgono principalmente:

- le migliorie e i lavori su beni in locazione finanziaria;
- i lavori incrementativi sul Cimitero di Sant'Agostino
- Le migliorie e i lavori di ampliamento della discarica di Bondeno
- Le migliorie e i lavori di ampliamento in altri cimiteri in concessione
- Le realizzazioni delle isole ecologiche e centri di raccolta su terreni di terzi
- I lavori incrementativi sulla pubblica illuminazione di Goro
- Le imposte sostitutive sui contratti di leasing immobiliare

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari alle immobilizzazioni immateriali.

## **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene, ad eccezione di quei cespiti il cui valore è stato rivalutato in base a disposizioni di legge come risulta da apposito prospetto, ridotto delle quote di ammortamento maturate.

Il terreno della discarica di Sant'Agostino è stato rivalutato, in deroga all'art. 2426 c.c., secondo le disposizioni della legge n. 2/2009 di conversione del DL n.185/2008.

Nel costo dei beni non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi.

Per le immobilizzazioni costruite in economia sono stati capitalizzati tutti i costi direttamente imputabili al prodotto e anche i costi indiretti relativi al periodo di produzione del bene per la quota ragionevolmente imputabile al bene stesso.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono imputati integralmente a Conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati con essi in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti secondo tassi commisurati alla loro residua possibilità di utilizzo e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte del 50% in quanto rappresentativa della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio.

Non sono conteggiati ammortamenti su beni alienati o dismessi durante l'esercizio.

Le aliquote di ammortamento utilizzate per le singole categorie di cespiti sono:

| <b>Categorie</b>                         | <b>Aliquote</b> |
|--|-----------------|
| Fabbricati                               | 3%              |
| Prefabbricati                            | 10%             |
| Impianto telefonico                      | 20%             |
| Impianto riscaldamento e condizionamento | 12%             |
| Impianto elettrico                       | 20%             |
| Impianto antincendio                     | 20%             |
| Impianto telecontrollo                   | 20%             |
| Attrezzatura area I.U.                   | 12%             |
| Cassonetti, campane, contenitori         | 12%             |
| Container                                | 12%             |
| Altre attrezzature                       | 10%             |
| Macchine d'ufficio elettroniche          | 20%             |
| Arredi                                   | 12%             |
| Autovetture                              | 25%             |
| Autocarri                                | 20%             |

La Società ha ricevuto dalla Regione Emilia Romagna specifici contributi i per la realizzazione di alcuni centri di raccolta; detti contributi, aventi la natura di contributi in conto impianti, sono stati contabilizzati tra i ricavi diversi nella voce A5) e vengono imputati annualmente a conto economico, sulla base dello specifico piano di ammortamento, con la tecnica del risconto passivo pluriennale, in modo da correlare l'ammortamento con il contributo ricevuto.

Le immobilizzazioni materiali in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto comprese le spese direttamente imputabili.

Il terreno adiacente la discarica di Sant'Agostino, conferito in sede di aumento di capitale sociale, e iscritto in bilancio per un valore pari a quello risultante dalla perizia, all'uopo redatta, non viene ammortizzato.

Ai sensi del DL 185/2008 il suddetto terreno è stato rivalutato in base ad apposita perizia con lo scopo di adeguare il valore storico al valore economico e d'uso che lo stesso ha nell'ambito del processo produttivo della società.

Sempre sul terreno adibito a discarica sono stati eseguiti lavori; dette opere sono ammortizzate in base alla vita media dell'impianto prevista in otto anni.

I costi di costruzione dei cimiteri di Reno Contese, Pieve di Cento, Buonacompra, Goro, Penzale e Sant'Agostino sono stati contabilizzati nella voce "Beni gratuitamente devolvibili". Il valore così sostenuto è ammortizzato sulla base del periodo di durata della concessione, a partire dall'inizio del precollocamento dei loculi. Si è scelto di contabilizzare tale valore tra i beni gratuitamente devolvibili, in quanto, al termine della concessione, il bene sarà restituito all'ente proprietario dell'area.

Alcune immobilizzazioni sono state rivalutate in base alla legge n. 342/2000. I beni sono stati rivalutati per categorie omogenee, sulla base del criterio del valore di mercato per tutte le categorie oggetto di rivalutazione.

Per i beni assunti mediante contratti di locazione finanziaria con piani finanziari non costanti, crescenti o decrescenti, le quote di capitale relative ai canoni addebitati sono stati imputati a bilancio in base al principio della competenza temporale in relazione alla durata complessiva del contratto, a prescindere quindi dell'effettivo pagamento e imputazione dei canoni stessi.

Il maggior costo risultante dalla differenza tra quanto imputato a conto economico per competenza e quanto maturato in base ai piani finanziari è stato pari a € 65.155.

La Società ha ricevuto e sono stati liquidati contributi pubblici e rimborsi assicurativi per il ripristino dei danni subiti dall'evento sismico del 2012 per complessivi € 125.000, di cui una parte sono riferibile al ripristino dei beni materiali.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

|  | <b>Terreni e fabbricati</b> | <b>Impianti e macchinario</b> | <b>Attrezzature industriali e commerciali</b> | <b>Altre immobilizzazioni materiali</b> | <b>Totale Immobilizzazioni materiali</b> |
|--|-----------------------------|-------------------------------|---|---|--|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>  |                             |                               |   |   |  |
| <b>Costo</b>   | 1.491.787                   | 635.203                       | 3.363.749                                     | 4.906.018                               | 10.396.757                               |
| <b>Rivalutazioni</b>   | 650.000                     | -                             | -   | -                                       | 650.000                                  |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 147.095                     | 549.236                       | 2.321.561                                     | 4.074.672                               | 7.092.564                                |
| <b>Valore di bilancio</b>  | 1.994.692                   | 85.967                        | 1.042.188                                     | 831.346                                 | 3.954.193                                |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>   |                             |                               |   |   |  |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>                                       | 4.290                       | 43.806                        | 175.231                                       | 166.897                                 | 390.224                                  |
| <b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>                            | (669.916)                   | -                             | -   | -                                       | (669.916)                                |
| <b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b> | -                           | -                             | 49.970  | 199.011                                 | 248.981                                  |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>                                       | 31.543                      | 21.623                        | 244.480                                       | 214.112                                 | 511.758                                  |
| <b>Altre variazioni</b>  | -                           | -                             | 49.344  | 196.717                                 | 246.061                                  |

|  |           |         |           |           |            |
|--|-----------|---------|-----------|-----------|------------|
| <b>Totale variazioni</b>                 | (697.169) | 22.183  | (69.875)  | (49.509)  | (794.370)  |
| <b>Valore di fine esercizio</b>          |           |         |           |           |            |
| <b>Costo</b>                             | 1.459.290 | 679.007 | 3.489.009 | 4.873.904 | 10.501.210 |
| <b>Rivalutazioni</b>                     | 650.000   | -       | -         | -         | 650.000    |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 163.052   | 570.857 | 2.516.696 | 4.092.068 | 7.342.673  |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 1.297.523 | 108.150 | 972.313   | 781.837   | 3.159.823  |

Il dettaglio dei **Terreni e Fabbricati** è il seguente:

| Descrizione                      | Costo storico    | Acquisti/ cessioni | rettifiche      | totale           |
|----------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|------------------|
| Terreno cabina gas               | 250              |                    |                 | 250              |
| Terreno discarica S.Agostino     | 856.594          |                    |                 | 856.594          |
| Lavori incr.discarica S.Agostino | 224.858          |                    |                 | 224.858          |
| Terreno Via Canne - Cento        | 20.000           |                    |                 | 20.000           |
| Terreno Mirabello                | 255.141          |                    |                 | 255.141          |
| Terreno capannone Mirabello      |                  |                    | 12.767          | 12.767           |
| Isola ecologica Cento            | 701.212          |                    | -701.212        |                  |
| Uffici Mirabello                 | 39.895           |                    |                 | 39.895           |
| Capannone Mirabello              | 63.837           |                    | -12.767         | 51.068           |
| <b>Totali</b>                    | <b>2.141.787</b> |                    | <b>-702.499</b> | <b>1.460.573</b> |

| Descrizione                      | Amm.to        | F.do Amm.to    | Valore Netto     |
|----------------------------------|---------------|----------------|------------------|
| Terreno cabina gas               |               |                | 250              |
| Terreno discarica S.Agostino     |               |                | 856.594          |
| Lavori incr.discarica S.Agostino | 28.107        | 131.673        | 93.185           |
| Terreno Via Canne - Cento        |               |                | 20.000           |
| Terreno Mirabello                |               |                | 255.141          |
| Terreno capannone Bondeno        |               |                | 12.767           |
| Isola ecologica Cento            |               |                | --               |
| Uffici Mirabello                 | 1.904         | 24.706         | 15.189           |
| Capannone Mirabello              | 1.532         | 6.672          | 44.396           |
| <b>Totali</b>                    | <b>31.543</b> | <b>163.052</b> | <b>1.297.523</b> |

I terreni dell' isola ecologica di Cento, posto che nel 2014 è terminata la realizzazione del centro di raccolta, sono stati stornati dalle immobilizzazioni materiali ed iscritti tra le immobilizzazioni immateriali in quanto il terreno e quindi tutta l'opera è di proprietà dell'Ente concedente.

È stato scorporato il valore del terreno sottostante il capannone di Mirabello come previsto dal principio OIC 16.

Il dettaglio degli **Impianti e Macchinari** è il seguente:

| Descrizione         | Costo storico  | Acquisti/cessioni | Totale         | Amm.to        | F.do amm.to    | Valore netto   |
|---------------------|----------------|-------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Imp.tratt.acque     | 21.550         |                   | 21.550         | 3232          | 4.849          | 16.701         |
| Imp. depurazione    | 40.619         | 25.806            | 66.425         | 8.111         | 11.157         | 55.268         |
| Imp. Telefonico     | 74.520         |                   | 74.520         | 436           | 74.328         | 192            |
| Imp.riscaldamento   | 20.883         |                   | 20.883         | 1.377         | 16.476         | 4.407          |
| Imp. Elettrico      | 296.840        |                   | 296.840        | 924           | 295.846        | 994            |
| Imp. Antincendio    | 8.571          |                   | 8.571          | 475           | 8.571          | --             |
| Imp. Telecontrollo  | 133.521        |                   | 133.521        | 1.148         | 133.521        | --             |
| Imp.aspirazione     | 14.345         |                   | 14.345         | 1.148         | 5.271          | 9.074          |
| Imp. Videosorvegli. | 19.904         |                   | 19.904         | 3.230         | 16.184         | 3.720          |
| Imp.illumi.I.U.     | 4.448          |                   | 4.448          | 890           | 2.854          | 1.594          |
| Imp. Fibra ottica   |                | 18.000            | 18.000         | 1.800         | 1.800          | 16.200         |
| <b>Totale</b>       | <b>635.201</b> | <b>43.806</b>     | <b>679.007</b> | <b>21.623</b> | <b>570.857</b> | <b>108.150</b> |

Gli investimenti hanno riguardato la realizzazione di un nuovo impianto di depurazione per € 25.806 e un impianto di connessione in fibra ottica per € 18.000, entrambi presso la sede di Cento.

Il dettaglio delle **Attrezzature industriali e commerciali** è il seguente:

| Descrizione           | Costo storico    | Incrementi/<br>decrementi | Totale           | Amm.to         | F.do<br>Amm.to   | Valore<br>netto |
|-----------------------|------------------|---------------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|
| Attrezzatura I.U.     | 379.528          | 64.530                    | 444.058          | 45.655         | 216.259          | 227.801         |
| Attrez. Serv.cimiteri | 72.823           | 450                       | 73.273           | 8.196          | 41.642           | 31.631          |
| Cassonetti            | 2.487.986        | 58.840                    | 2.546.826        | 159.124        | 1.926.986        | 619.840         |
| Container             | 370.944          |                           | 370.944          | 26.654         | 307.735          | 63.209          |
| Attrez. generica      | 52.467           | 1.441                     | 53.909           | 4.850          | 24.075           | 29.834          |
| <b>TOTALE</b>         | <b>3.363.749</b> | <b>125.261</b>            | <b>3.489.009</b> | <b>244.480</b> | <b>2.516.697</b> | <b>972.313</b>  |

L'importo degli **Altri Beni** è così suddiviso:

| Descrizione            | Costo storico    | Incrementi/<br>decrementi | Totale           | Amm.to         | F.do<br>Amm.to   | Valore<br>Netto |
|------------------------|------------------|---------------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|
| Macchine ufficio elet. | 389.178          | -148.710                  | 240.468          | 15.109         | 194.278          | 46.190          |
| Arredi                 | 373.580          | 14.406                    | 387.986          | 21.835         | 337.853          | 50.133          |
| telefoni               | 34.508           | -27.078                   | 7.430            | 336            | 7.394            | 36              |
| Autovetture            | 31.379           | 391                       | 31.770           | 2.894          | 24.316           | 7.454           |
| Autocarri              | 2.273.246        | 124.197                   | 2.397.443        | 40.645         | 2.248.169        | 149.274         |
| Cimiteri               | 1.804.126        | 4.680                     | 1.808.806        | 133.293        | 1.280.056        | 528.750         |
| <b>TOTALE</b>          | <b>4.906.018</b> | <b>-32.114</b>            | <b>4.873.904</b> | <b>214.112</b> | <b>4.092.066</b> | <b>781.837</b>  |

La voce " Terreni e fabbricati" comprende:

- il terreno circostante la discarica di Sant'Agostino pari a € 856.594
- le migliorie e i lavori incrementativi, quali strade e manufatti, eseguiti sulla discarica di Sant'Agostino per migliorarne la gestione e renderla idonea ai nuovi impianti di produzione energia da fotovoltaico e biogas per complessivi € 209.528
- un terreno in Via Canne a Cento acquistato per € 20.000 destinato alla realizzazione di un'altra isola ecologica;
- il capannone di Mirabello riscattato dal contratto di leasing nel 2008 al prezzo di € 25.435,50 a cui sono state effettuate migliorie, il cui costo oggi ammonta a € 51.068 dopo aver scorporato il relativo terreno per € 12.769;
- il prefabbricato relativo all'ufficio di Mirabello per € 39.895.

Nel corso del 2008 si è provveduto a rivalutare il valore del solo terreno della discarica di Sant' Agostino sulla base di apposita relazione di stima e conformemente alle disposizioni del D.L. 185/2008.

L'importo della rivalutazione, pari a € 650.000,00 è circa l'80% del valore della perizia.

La rivalutazione è stata approntata con effetto esclusivamente civilistico.

Nella categoria "Altri beni" sono compresi gli ampliamenti ed i lavori eseguiti in diversi cimiteri di cui la Società ha la gestione; detti lavori qualificati come " Bene gratuitamente devolvibili"e sono così ripartiti:

| Comune         | Valore al<br>01/01/14 | incrementi   | Totale           | Amm.to         | F.do Amm.to      | Valore al<br>31/12/14 |
|----------------|-----------------------|--------------|------------------|----------------|------------------|-----------------------|
| Pieve di Cento | 489.061               |              | 489.061          |                | 489.061          | --                    |
| Reno Centese   | 216.271               |              | 216.271          | 21.964         | 194.307          | 21.964                |
| Buonacompra    | 160.448               |              | 160.448          | 21.766         | 139.077          | 21.371                |
| Sant'Agostino  | 305.427               |              | 305.427          | 24.095         | 136.269          | 169.158               |
| Goro           | 573.086               |              | 573.086          | 56.018         | 292.996          | 280.090               |
| Penzale        | 57.032                |              | 57.032           | 9.449          | 28.347           | 28.685                |
| Casumaro       | 2.800                 | 4.680        | 7.480            |                |                  | 7.480                 |
| <b>Totale</b>  | <b>1.804.126</b>      | <b>4.680</b> | <b>1.808.806</b> | <b>133.293</b> | <b>1.280.057</b> | <b>528.749</b>        |

Le Concessioni relative ai cimiteri di Goro e Pieve di Cento sono giunte a scadenza ma la Società ne ha ancora la gestione in regime di prorogatio in attesa dell'aggiudicazione di una nuova concessione.

L'incremento relativo al cimitero di Casumaro, pari ad € 4.680, attiene alla realizzazione del progetto di ampliamento del cimitero stesso, che sarà materialmente posto in essere negli esercizi successivi e conseguentemente il processo di ammortamento decorrerà dalla conclusione dei lavori medesimi.

## Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

Rivalutazione degli immobili i ai sensi del D.L. 185/2008 eseguita nel 2008.

| Descrizione                  | Costo originario | Maggior valore da rivalutazione al 31.12.2009 | Costo rivalutato al 31.12.2009 |
|------------------------------|------------------|---|--------------------------------|
| Terreno discarica S.Agostino | 206.594          | 650.000                                       | 856.594                        |

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari alle immobilizzazioni materiali.

## Operazioni di locazione finanziaria

### Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

#### **Operazioni di locazione finanziaria ( leasing)**

La società ha avuto in essere nel 2014 n. 3 contratti di locazione finanziaria, uno dei quali è giunto al termine, per i quali, ai sensi del n. 22 dell'articolo 2427, si forniscono le seguenti informazioni:

#### **Leasing immobiliare (contratto n. IM039819 anno 2006)**

durata del contratto di leasing: 180 mesi

Scadenza: 30/01/2021

Società concedente: Fraer Leasing Spa

bene utilizzato: Immobile strumentale in Comune di Bondeno

costo del bene: Euro 500.000

Maxicanone pagato: Euro 6.435

Prezzo di riscatto: Euro 5.000

**Leasing immobiliare (contratto n. IC39818 anno 2006 decorrenza agosto 2007)**

durata del contratto di leasing: 180 mesi

Scadenza: 07/08/2022

Società concedente: Fraer Leasing Spa

bene utilizzato: Immobile strumentale in Comune di Cento

costo del bene: Euro 4.359.109 (comprensivo del terreno)

Maxicanone pagato: Euro 0

Valore di riscatto: Euro 43.591

**Leasing mobiliare (contratto Unicredit n. PS1244582 anno 2009)**

durata del contratto di leasing: 60 mesi

Scadenza: 03/06/2014

Società concedente: Unicredit Leasing Spa

bene utilizzato: Spazzatrice stradale

costo del bene: Euro 152.000

Maxicanone pagato: Euro 7.600

Prezzo di riscatto: Euro 7.600

Le immobilizzazioni materiali condotte in leasing finanziario sono iscritte in bilancio secondo il metodo patrimoniale. In relazione alla rilevanza degli effetti che si determinerebbero sia sul patrimonio che sul risultato economico se si fosse adottato il metodo di rilevazione finanziario, in nota integrativa sono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 22), c.c..

Con riferimento ai contratti di leasing che comportano l'assunzione da parte della società della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni oggetto dei contratti, si evidenziano i valori che si sarebbero esposti in bilancio in caso di contabilizzazione con il "metodo finanziario" in luogo di quello "patrimoniale" effettivamente utilizzato.

|    | Descrizione   | IMMOBILE SEDE CENTO |                 | IMMOBILE DI BONDENO |                 |
|----|---|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
|    |   | Anno in corso       | Anno Precedente | Anno in corso       | Anno Precedente |
| 1) | Debito residuo verso il locatore  | 3.278.152           | 3.629.235       | 286.137             | 334.219         |
| 2) | Oneri finanziari  | 165.803             | 182.164         | 9.301               | 10.574          |
| 3) | Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura              | 4.359.109           | 4.359.109       | 500.000             | 500.000         |
| 4) | Ammortamenti effettuati nell'esercizio                                      | 130.773             | 130.773         | 15.000              | 15.000          |
| 5) | Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio                           | 970.092             | 839.319         | 127.500             | 112.500         |
| 6) | Rettifiche / riprese di valore ±  |                     | 0               |                     | 0               |
|    | <b>Valore complessivo netto dei beni locati</b>                             | 3.389.017           | 3.519.790       | 372.500             | 387.500         |
| 7) | Maggior valore netto dei beni riscattati rispetto al valore netto contabile | 0                   | 0               | 0                   | 0               |

|    | Descrizione   | SPAZZATRICE   |                 |
|----|---|---------------|-----------------|
|    |   | Anno in corso | Anno Precedente |
| 1) | Debito residuo verso il locatore                                      | --            | 20.229          |
| 2) | Oneri finanziari  | 151           | 1.171           |
| 3) | Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura        | 152.000       | 152.000         |
| 4) | Ammortamenti effettuati nell'esercizio                                | 15.200        | 30.400          |
| 5) | Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio                     | 152.000       | 136.800         |
| 6) | Rettifiche / riprese di valore ±                                      |               | 0               |
|    | <b>Valore complessivo netto dei beni locati</b>                       | --            | 15.200          |
| 7) | Maggior valore netto dei beni riscattati rispetto al valore contabile | 16.989        | 0               |

L'effetto sullo stato patrimoniale e sul risultato d'esercizio dell'adozione del metodo finanziario per la contabilizzazione dei beni in leasing, come richiesto dal codice civile e dai principi contabili nazionali, è riportato nel prospetto seguente.

| <b>Attività</b>  |           |
|--|-----------|
| <b>a) Contratti in corso</b>   |           |
| Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti alla fine dell'esercizio precedente   | 3.589.430 |
| + Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio   |           |
| - Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio  |           |
| - Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio   | -160.973  |
| + / - Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario  |           |
| Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti   | 3.428.457 |
| <b>b) Beni riscattati</b>  |           |
| Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio   | 16.989    |
| <b>c) Passività</b>  |           |
| Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro 404.054 scadenti da 1 a 5 anni Euro 1.733.465 e Euro 1.798.414 scadenti oltre i 5 anni) | 3.935.935 |
| + Debiti impliciti sorti nell'esercizio  |           |
| - Riduzioni per rimborso delle quote capitale e riscatti   | -371.646  |
| Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro 404.054, scadenti da 1 a 5 anni Euro 1.655.044 e Euro 1.258.314 scadenti oltre i 5 anni)          | 3.564.289 |
| <b>d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio al netto dei ratei passivi</b>  | 1.964.205 |
| <b>e) Effetto netto fiscale</b>  | -98.622   |
| <b>f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e)</b>  | 1.865.582 |
| L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato  |           |
| Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario  | 486.188   |
| Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario  | -175.256  |
| Rilevazione di   |           |
| - quote di ammortamento  |           |
| - su contratti in essere   | -145.773  |
| - su beni riscattati   | -15.200   |
| - rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario  |           |
| Effetto sul risultato prima delle imposte  | 149.959   |
| Rilevazione dell'effetto fiscale   | 41.239    |
| <b>Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario</b>   | 108.720   |

## **Immobilizzazioni finanziarie**

### **PARTECIPAZIONI VALUTATE AL COSTO**

Le partecipazioni possedute dalla società, iscritte fra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione (art. 2426 n. 1) comprensivo degli oneri accessori.

Trattasi di partecipazioni che si intendono detenere durevolmente o acquisite per realizzare un legame durevole con le società o imprese partecipate.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Tali immobilizzazioni sono costituite dalla partecipazione totalitaria nella C.M.V. Energia Srl ed il valore iscritto a bilancio è stato determinato dal costo di sottoscrizione del capitale sociale (Euro 50.000) aumentato del valore riconosciuto in sede di conferimento di ramo d'azienda pari a Euro 373.000.

Nel corso del 2010 è stata costituita la società A TUTTA RETE - A T.R. SRL con un capitale iniziale di € 10.000 interamente sottoscritto da CMV SERVIZI SRL a cui, successivamente è stato conferito il ramo d'azienda del settore della distribuzione del gas per un valore complessivo, come risultante da perizia di stima, pari a € 2.200.000, rettificato in aumento di ulteriori € 6.873,09 per rettifiche e conguagli tra la data di perizia e la data di efficacia del conferimento. Il valore complessivo in A T.R. Srl è quindi pari a € 2.216.873,09.

Nel mese di dicembre 2011 è stata costituita, la società consortile per azioni denominata " Terrecqua Ambiente" con capitale sociale nominale pari a € 100.000 di cui il 39,1% detenuto dalla nostra Società per un valore nominale interamente versato pari a € 39.100. La suddetta società risulta non operante e verrà posta in liquidazione nel 2015.

### Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

I crediti, iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie, sono relativi a depositi cauzionali.

### Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

L'elenco delle partecipazioni detenute in imprese controllate, con le informazioni previste dall'art. 2427, comma 1, punto 5, c.c., è riportato nel seguente prospetto:

|               | Denominazione           | Città o Stato | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|---------------|-------------------------|---------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|--|
|               | C.M.V. ENERGIA SRL      | Cento (FE)    | 423.000          | 464.414                                  | 4.184.883                | 423.000                 | 423.000                                    |
|               | A TUTTE RETE A T.R. SRL | Cento (FE)    | 100.000          | 59.692                                   | 2.666.501                | 2.216.873               | 2.216.873                                  |
| <b>Totale</b> |                         |               |                  |  | 6.851.384                |                         | 2.639.873                                  |

Le partecipazioni assunte in queste imprese non comportano una responsabilità illimitata per le obbligazioni delle medesime.

Il valore di iscrizione in bilancio è pari al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Il maggior valore delle partecipazioni, determinato sulla base del patrimonio netto delle partecipate, ammonta a € 4.211.511

Nel corso del 2013 la controllata C.M.V. ENERGIA Srl ha deliberato la distribuzione di utili di esercizi precedenti accantonati a riserva straordinaria per € 500.000, i quali però sono stati materialmente distribuiti nel 2014.

### Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate

L'elenco delle partecipazioni detenute in imprese collegate, con le informazioni previste dall'art. 2427, comma 1, punto 5, c.c., è riportato nel seguente prospetto:

|               | Denominazione              | Città o Stato | Capitale in euro | Quota posseduta in euro | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|---------------|----------------------------|---------------|------------------|-------------------------|--|
|               | Terra Acqua Ambiente Scarl | Copparo (FE)  | 100.000          | 39.100                  | 39.100                                     |
| <b>Totale</b> |                            |               |                  |                         | 39.100                                     |

La partecipazione assunta in questa impresa non comportano una responsabilità illimitata per le obbligazioni delle medesime.

La partecipazione in imprese collegate è relativa alla quota di partecipazione del 39,10% nel capitale sociale della Società Consortile "Terreacqua Ambiente Scrl" con sede in Copparo (FE) - Via Alessandro Volta 26/A; capitale sociale di complessivi € 100.000 costituito unitamente a AREA Spa e Soelia Spa per la creazione di una struttura societaria aggregata per la gestione del servizio di igiene ambientale su un ambito provinciale. Essendo venute meno le ragioni per la sua costituzione la società verrà posta in liquidazione entro breve termine.

Non si riportano i dati di bilancio in quanto la società risulta non operante e con risultato d'esercizio pari a zero.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

L'area in cui opera la società è esclusivamente regionale, conseguentemente tutti i crediti si riferiscono a tale area geografica.

Non vi sono crediti in valuta.

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

#### **Informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie iscritte a un valore superiore al fair value**

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro fair value.

.

Una perdita di valore prospettica potrebbe verificarsi nel momento in cui verrà posta in liquidazione la società collegata Terra Acqua Ambiente Scrl, ma essendo di valore modesto e non prevedibile, non si è ritenuto di intervenire sul bilancio corrente.

Il totale delle immobilizzazioni finanziarie è rimasto immutato rispetto all'esercizio precedente.

## Attivo circolante

Prima di procedere all'analisi delle singole voci dettagliamo nel prospetto che segue la composizione e la comparazione dell'attivo circolante nei due esercizi considerati.

| Descrizione                   | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Variazioni | Var.%   |
|-------------------------------|------------|------------|------------|---------|
| Rimanenze                     | 120.475    | 129.762    | -9.287     | 1.149%  |
| Crediti verso clienti         | 7.366.234  | 12.997.006 | -5.630.772 | -43,3%  |
| Crediti v/impresе controllate | 1.891.150  | 2.706.680  | -815.530   | -30,13% |
| Crediti tributari             | 619.472    | 680.342    | -60.870    | -8,9%   |
| Imposte anticipate            | 887.634    | 921.225    | -33.591    | -3,6%   |
| Crediti verso altri           | 40.695     | 542.741    | -502.046   | -92,5%  |
| Disponibilità liquide         | 820.013    | 301.666    | 518.347    | 171%    |
| Totale                        | 11.745.673 | 18.279.422 | -6.533.749 | -35,74% |

Le voci delle rispettive componenti a cui si ritiene di dare rilievo sono di seguito singolarmente commentate.

### Rimanenze

I criteri di valutazione adottati non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Le rimanenze finali sono state valutate/iscritte, ai sensi dell'art. 2426, c. 1, n. 9, al minor valore tra il costo di acquisto o di produzione ed il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

La configurazione di costo è la seguente:

- materie prime, merci e materiali di consumo: LIFO (ultimo entrato, primo uscito);

Non si sono verificati casi di valutazione di beni a valore normale, desunto dall'andamento del mercato, minore rispetto al costo di acquisto.

Le scorte obsolete e di lento rigiro sono svalutate tenendo conto delle possibilità di utilizzo e di realizzo futuro.

La valutazione operata con il metodo LIFO determina un valore che non si discosta sensibilmente dal maggior valore delle rimanenze calcolate a valore corrente.

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b> | 9.645                      | 110.830                   | 120.475                  |
| <b>Lavori in corso su ordinazione</b>          | 120.117                    | -120.117                  | 0                        |
| <b>Totale rimanenze</b>                        | 129.762                    | -9.287                    | 120.475                  |

L'incremento del magazzino è imputabile in buona misura allo stock di sacchetti e contenitori, acquistati in seguito all'istituzione della tariffa puntuale (TARIP) nel bacino di utenza di C.M.V. SERVIZI S.r.l. e la cui distribuzione avverrà nel corso del 2015.

### Attivo circolante: crediti

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo che corrisponde alla differenza tra il valore nominale dei crediti e le rettifiche iscritte al fondo rischi su crediti, portate in bilancio a diretta diminuzione delle voci attive cui si riferiscono.

L'ammontare di questi fondi rettificativi è commisurato sia all'entità dei rischi relativi a specifici crediti "in sofferenza", sia all'entità del rischio di mancato incasso incombente sulla generalità dei crediti, prudenzialmente stimato in base all'esperienza del passato.

L'ammontare dei fondi rettificativi è così suddiviso:

- Fondo rischi ex articolo 106 Tuir, fiscalmente riconosciuto;
- Fondo svalutazioni non riconosciuto fiscalmente.

Allo stato attuale, non esistono rischi di regresso sui crediti ceduti, in quanto non sono stati ceduti crediti a terzi.

Il recupero dei crediti derivanti dalla T.I.A. è stato affidato a Equitalia Spa che, attraverso la riscossione coattiva, garantisce maggiore celerità ed efficacia di esecuzione.

Per il recupero dei crediti diversi, la Società si affida a legali o società di recupero.

## Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

La voce "Crediti verso clienti" esigibili entro l'esercizio successivo risulta dalla differenza tra tutti i crediti commerciali a breve termine e il relativo fondo svalutazione; nell'ammontare del monte crediti non sono compresi i crediti di natura commerciale vantati nei confronti delle società controllate indicati nell'apposita sezione.

I crediti verso Clienti sono così articolati:

| Descrizione                      |            |
|----------------------------------|------------|
| Crediti v/Clienti                | 4.412.251  |
| Clienti c/fatture da emettere    | 728.000    |
| Utenti c/ruoli                   | 5.235.020  |
| Utenti ruoli anni pregressi      | 76.335     |
| Note di credito da emettere      | -73.314    |
| F.do rischi su crediti ordinario | -515.103   |
| F.do rischi su crediti tassato   | -2.496.956 |

Si evidenzia che, fino al 31/12/2012, i Comuni coprivano i costi del servizio di gestione dei rifiuti urbani ed assimilati (SGRUA) mediante la tariffa integrata ambientale prevista dall'art. 238 del D.Lgs n. 152/2006 e ss.mm.ii. (TIA2), applicata e riscossa dal gestore del servizio (CMV SERVIZI).

L'art. 14 del D.L. n. 201/2011, convertito in L. n. 214/2011, nel testo integrato dall'art. 1 comma 387 della Legge di Stabilità n. 228/2012, entrata in vigore il 01/01/2013, ha confermato l'istituzione con pari decorrenza, sia per i comuni a Tariffa (sia TIA1 che TIA2) che per quelli a Tassa sui rifiuti (TARSU) del Tributo sui rifiuti e servizi indivisibili - denominato TARES - in modo da assicurare la copertura integrale dei costi afferenti al servizio di gestione dei rifiuti, compresi lo spazzamento ed il lavaggio di strade ed aree pubbliche e private soggette ad uso pubblico, nonché dei servizi indivisibili, mediante l'applicazione della maggiorazione di 0,30 €/mq, modificabile in aumento fino a 0,40 €/mq con deliberazione dell'ente locale, anche graduata alla tipologia dell'immobile e zona di ubicazione.

Nel 2014 da TARES, in forza della Legge di Stabilità 2014, si è passati a TARI che, pur modificando il dispositivo di calcolo del tributo, ha mantenuto il rapporto contrattuale con i Comuni. Pertanto CMV SERVIZI ha emesso fatture agli stessi, rimanendo indenne da eventuali insolvenze e mancati pagamenti. Dal 2015 applicandosi la Tariffa a Corrispettivo, la Società ritornerà a fatturare direttamente ai singoli utenti.

Il Fondo svalutazione crediti è così rappresentato:

| Descrizione                        | F.do sval.ne<br>Ord. | F.do sval.ne<br>tassato | Totale           |
|------------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|
| <b>Saldo al 31/12/2013</b>         | <b>886.441</b>       | <b>2.128.363</b>        | <b>3.014.804</b> |
| Utilizzo nell'esercizio            | -2.745               |                         | -2.745           |
| Accantonamento esercizio ordinario |                      |                         |                  |
| Giroconto                          | -368.593             | 368.593                 |                  |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>         | <b>515.103</b>       | <b>2.496.956</b>        | <b>3.012.059</b> |

Nel corso, dell'esercizio, dopo un attenta analisi sia delle singole posizioni individuali che della valutazione fatta per masse in relazione a singole annualità per i crediti verso gli utenti, si è ritenuto di non procedere ad alcun accantonamento, in quanto i fondi attuali sono stati ritenuti capienti, anche in relazione alla significativa contrazione dei crediti verso clienti nel suo complesso.

L'utilizzo nell'esercizio corrisponde alle perdite realizzate e che hanno trovato capienza nel fondo stesso.

Si evidenzia che ai soli fini fiscali, il Fondo Svalutazione crediti ex art.106 del T.U.917/1986 era eccedente il limite massimo del 5% del monte crediti come indicato dall'articolo stesso, per cui si dovuto procedere al giroconto dell'eccedenza di € 368.593 con conseguente incremento del carico fiscale dell'esercizio e incremento della fiscalità anticipata differita. La svalutazione dei crediti verso gli Utenti, è stata fatta per masse e secondo le seguenti specifiche:

| Descrizione  | Importo credito  | % svalutazione | svalutazione     |
|--|------------------|----------------|------------------|
| Importo scaduto e non incassato al 31/12/2014 e non ancora inviato ad Equitalia  | 155.565          | 5%             | 7.778            |
| Importo inviato a recupero a Equitalia nel 2014 e non ancora incassato           | 1.215.679        | 10%            | 121.568          |
| Importo inviato a recupero a Equitalia fino al 31/12/2013 e non ancora incassato | 351.265          | 25%            | 87.816           |
| Importo inviato a recupero a Equitalia nel 2012 e non ancora incassato           | 371.927          | 35%            | 130.174          |
| Importo inviato a recupero a Equitalia nel 2011 e non ancora incassato           | 882.409          | 60%            | 529.445          |
| Crediti v/clienti al 31/12/2010 e precedenti                                     | 2.534.430        | 80%            | 2.027.544        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>5.511.275</b> |                | <b>2.904.327</b> |

I crediti verso clienti/imprese è stata effettuate sulla base di ogni singola posizione, e ha portato allo stanziamento di una

quota di svalutazione pari a complessivi € 108.223 a fronte di posizioni incagliate e a contenzioso per complessivi € 134.775.

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni, se non quelli indicati nella voce "verso altri" costituiti da depositi cauzionali.

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>             | 12.997.006                 | (5.630.772)               | 7.366.234                |
| <b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b> | 2.706.680                  | (815.938)                 | 1.890.742                |
| <b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>                 | 680.342                    | (60.870)                  | 619.472                  |
| <b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>   | 921.225                    | (33.591)                  | 887.634                  |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>               | 542.741                    | (502.046)                 | 40.695                   |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>                    | <b>17.847.994</b>          | <b>(7.043.217)</b>        | <b>10.804.777</b>        |

La voce C Il 2) "Crediti verso imprese controllate" esigibili entro l'esercizio successivo è così articolata:

| <b>Descrizione</b>  | <b>CMV ENERGIA SRL</b> | <b>A T.R. SRL</b> |
|---|------------------------|-------------------|
| Crediti commerciali   | 21.528                 | 182.492           |
| Per fatture da emettere                                     | 102.292                | 141.474           |
| Crediti derivanti dall'applicazione del consolidato fiscale | 146.084                | 130.584           |
| Crediti derivanti dall'applicazione Iva di gruppo           | 389.278                | 122.601           |
| Note di credito da ricevere                                 | 6.056                  |                   |
| Depositi cauzionali   | 1.583                  |                   |
| Altri crediti   | 27.224                 | 379.546           |
| <b>TOTALI</b>   | <b>694.045</b>         | <b>956.697</b>    |

La voce C Il 2) "Crediti verso imprese controllate" esigibili oltre l'esercizio successivo è così articolata:

| <b>Descrizione</b>                    | <b>CMV ENERGIA SRL</b> | <b>A T.R. SRL</b> |
|---------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Crediti per finanziamento infragruppo |                        | 240.000           |

La voce C Il 2) "Crediti verso imprese controllate" esigibili oltre l'esercizio successivo comprende esclusivamente un finanziamento infragruppo erogato a A T.R. Srl di iniziali € 1.800.000 nel 2010; detto finanziamento aveva durata di 1 anno con rinnovo automatico di anni uno ed è stato convenuto al tasso intercompany pari all' euribor 3 mesi rilevato al primo giorno del mese di pagamento degli interessi aumentato di 1,5 punti percentuali di spread. Per la parte residua di detto finanziamento è stato convenuto un piano di rientro in 60 rate con scadenza il 31/12/2018, aggiornando il tasso intercompany per un ammontare complessivo di Euro 240.000.

La voce C Il 4 bis) "Crediti tributari" esigibili entro l'esercizio successivo comprende le imposte IRES, IRAP, IVA versate in eccedenza: ritenute d'acconto subite e acconti d'imposta versati eccedono rispetto a quanto dovuto a saldo. L'intero importo si ritiene verrà utilizzato mediante compensazione entro 12 mesi.

La voce C Il 4 bis) "Crediti tributari" esigibili entro l'esercizio successivo accoglie essenzialmente il credito verso l'Erario per Iva per € 352.000 e il credito verso l'Agenzia delle dogane per l'accisa sul carburante maturata ma non utilizzata per € 15.804.

La voce C Il 4 bis) "Crediti tributari" esigibili oltre l'esercizio successivo comprende il credito verso l'Erario per € 23.493 derivante dall'istanza di rimborso relativa all'Irap non detratta negli anni precedenti.

Nel corso del 2012 è maturato un ulteriore credito di € 234.320 a seguito dell'istanza di rimborso Ires presentata nel 2013 all'Erario in virtù della mancata deduzione dell'Irap relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato ai sensi dell'art.2, comma 1-quater del D.L. n.201/2011.

Poiché la domanda di rimborso è stata presentata anche per conto delle società del gruppo è maturato un credito ulteriore di € 12.032 di cui è titolare C.M.V. SERVIZI SRL per conto però delle due società controllate.

Nel corso del 2014 è avvenuto un rimborso parziale di € 22.416, riguardante gli anni d'imposta 2004 - 2005 - 2006 - 2007. Pertanto ad oggi il totale del credito vantato dalla società verso l'erario, in virtù della suddetta istanza di rimborso Ires, ammonta ad € 247.429.

La voce C Il 4 ter) "imposte anticipate" esigibili oltre l'esercizio successivo comprende le minori imposte che si pagheranno in futuro, in conseguenza delle differenze temporanee tra normativa civilistica e normativa fiscale, il cui

riversamento sul reddito imponibile avverrà nei prossimi periodi di imposta ritenendo ragionevolmente certo la capienza dei futuri redditi imponibili attesi.

Si è ritenuto prudenzialmente di allocare il credito per imposte differite tra i crediti esigibili oltre l'esercizio successivo ancorché una parte di essere si ritiene si riverseranno anche nel prossimo esercizio.

L'esercizio in chiusura ha visto l'utilizzo di imposte anticipate iscritte nel bilancio dell'esercizio precedente per € 169.646 e un nuovo incremento per € 136.055.

Si rinvia alla apposita sezione per ulteriori informazioni relative alla fiscalità anticipata ed agli effetti conseguenti

La voce C.II.5 "Crediti verso altri" esigibili entro l'esercizio successivo comprende i seguenti crediti:

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Dipendenti c/anticipi | 2.658  |
| Acconti a fornitori   | 3.078  |
| Crediti diversi       | 24.589 |
| Inail c/contributi    | 10.369 |

La voce si è fortemente ridimensionata rispetto l'esercizio precedente in quanto il Fondo di Solidarietà istituito dalla Regione Emilia Romagna nel Gennaio 2013 al fine di sopperire ai mancati introiti della TIA 2012, derivanti dalle utenze inagibili a seguito del sisma del Maggio 2012 e gestito da ATERSIR, Agenzia Territoriale dell'Emilia Romagna Servizi Idrici e Rifiuti, è stato interamente introitato.

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni, se non quelli indicati nella voce "verso altri" costituiti da depositi cauzionali.

Per quanto riguarda gli interessi impliciti, la società precisa che non ha effettuato nessuna scorporazione.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si ritiene significativa la ripartizione dei crediti per area geografica in quanto tutti concentrati nelle Province di riferimento.

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono state poste in essere operazioni con obbligo di retrocessione.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo. Le ricevute bancarie, presentate al s.b.f., vengono accreditate ai conti correnti accesi presso i diversi istituti di credito facendo riferimento alla data della contabile bancaria.

|                                       | <b>Valore di inizio esercizio</b> | <b>Variazione nell'esercizio</b> | <b>Valore di fine esercizio</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Depositi bancari e postali</b>     | 298.797                           | 519.373                          | 818.170                         |
| <b>Denaro e altri valori in cassa</b> | 2.869                             | (1.026)                          | 1.843                           |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>   | 301.666                           | 518.347                          | 820.013                         |

Il saldo rappresenta tutti i conti correnti bancari attivi liberamente disponibili di cui si presenta il dettaglio:

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| C/c postale                  | 69.014  |
| Banca Centro Emilia          | 5.248   |
| Intesa San Paolo             | 8.069   |
| BNL Ferrara                  | 31.185  |
| Banco Popolare Società Coop. | 704.654 |

L'incremento dei depositi bancari attiene all'erogazione effettuato a fine anno, di due nuovi mutui chirografari da parte del Banco Popolare Società Cooperativa per complessivi € 720.000.

Il saldo di cassa rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori bollati alla data di chiusura dell'esercizio.

Come già detto nell'introduzione, l'attivo circolante è diminuito del 35 % rispetto all'anno precedente passando da € 18.279.422 a € 11.746.713 a causa principalmente della dinamica della gestione di crediti verso clienti nei confronti dei quali la Società ha intrapreso azioni mirate e più incisive per la relativa riscossione.

Si tenga presente che sino al 2014 il servizio di gestione dei rifiuti era attivato tramite la TARI gestita direttamente dai singoli Comuni per la Società svolgeva il servizio per conto dei Comuni stessi e ai quali fatturava direttamente; il rischio di insoluti era a carico dei Comuni.

Dal 2015 C.M.V. è passata al sistema di tariffazione puntuale tramite TARIP per cui siamo tornati a svolgere il servizio e fatturare direttamente ai cittadini.

A fronte della migliorata gestione dei crediti si evidenzia come anche i debiti verso il sistema bancario e i fornitori siano a loro volta diminuiti di € 3.864.154, mentre le passività, nel loro complesso, sono diminuite di € 6.278.083 pari al 29%.

### **Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico e determinati con il consenso del Collegio Sindacale. Costituiscono quote di costi e ricavi comuni a 2 o più esercizi.

|                                       | <b>Valore di inizio esercizio</b> | <b>Variazione nell'esercizio</b> | <b>Valore di fine esercizio</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Ratei attivi</b>                   | 17.440                            | (17.340)                         | 100                             |
| <b>Altri risconti attivi</b>          | 366.208                           | 175.773                          | 541.981                         |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 383.648                           | 158.433                          | 542.081                         |

I ratei sono calcolati in base al principio di competenza e si riferiscono principalmente a interessi attivi e altri proventi finanziari di competenza dell'esercizio maturati al 31/12/14, in particolare:

| <b>RATEI ATTIVI</b>             | <b>IMPORTO</b> |
|---------------------------------|----------------|
| Interessi c/c postali e bancari | 100            |

La voce Risconti attivi comprende:

| <b>RISCONTI ATTIVI</b>             | <b>IMPORTO</b> |
|------------------------------------|----------------|
| Leasing                            | 8.437          |
| Assicurazioni                      | 252.306        |
| Canoni Assistenza e Manutenzioni   | 113.042        |
| Tasse di Circolazione              | 629            |
| Isola Ecologica Sant'Agostino      | 1.953          |
| Abbonamenti                        | 1.116          |
| Commissioni                        | 2.045          |
| Spese telefoniche                  | 806            |
| Corsi di formazione                | 270            |
| Progetto "Liberi di differenziare" | 41.191         |
| Imposte e tasse                    | 64             |
| Varie                              | 2.574          |
| <b>TOTALE</b>                      | <b>424.433</b> |

| <b>RISCONTI ATTIVI PLURIENNALI</b> | <b>IMPORTO</b> |
|------------------------------------|----------------|
| Risconti Attivi Pluriennali        | 117.548        |
| <b>TOTALE</b>                      | <b>117.548</b> |

I risconti attivi pluriennali sono relativi agli interessi di preammortamento del leasing della sede di Cento.

### **Oneri finanziari capitalizzati**

Nel corso dell'esercizio ed in quelli precedenti, non sono stati accantonati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale.

Il totale dell'attivo è diminuito del 35% rispetto all'anno precedente passando da € 18.279.422 a € 11.746.713. a causa soprattutto della decisa politica di gestione dei crediti verso clienti i quali sono passati da € 12.997.006 agli attuali € 7.366.234, con una diminuzione del 43%.

Le immobilizzazioni rimangono ad un valore pressoché costante, dato dal saldo tra le nuove acquisizioni e gli ammortamenti eseguiti, i quali sono ammontano a € 789.351.

### **Nota Integrativa Passivo e Patrimonio Netto**

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

### **Patrimonio netto**

Il capitale sociale, pari ad € 1.551.440 è stato interamente sottoscritto e versato dai 9 Comuni soci.

Si rammenta che, dal punto di vista fiscale, quella parte del patrimonio netto che non era liberamente distribuibile a seguito delle deduzioni extracontabili effettuate negli anni precedenti (ammortamenti anticipati), al netto del relativo effetto fiscale, è ora completamente liberata, in quanto tutte le suddette deduzioni sono state riprese a tassazione nell'esercizio 2013.

## Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto, nel corso dell'esercizio, così come previsto dall'art. 2427, comma 1, punto 4, codice civile.

|   | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente |                    | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|--|--------------------|-----------------------|--------------------------|
|   |                            | Attribuzione di dividendi                            | Altre destinazioni |                       |                          |
| <b>Capitale</b>                             | 1.551.440                  | -  | -                  |                       | 1.551.440                |
| <b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b> | 280.886                    | -  | -                  |                       | 280.886                  |
| <b>Riserve di rivalutazione</b>             | 949.238                    | -  | -                  |                       | 949.238                  |
| <b>Riserva legale</b>                       | 44.200                     | -  | 13.120             |                       | 57.320                   |
| <b>Altre riserve</b>                        |                            |  |                    |                       |                          |
| <b>Riserva straordinaria o facoltativa</b>  | 362.694                    | -  | 149.273            |                       | 511.967                  |
| <b>Varie altre riserve</b>                  | 1                          | -  | -                  |                       | 0                        |
| <b>Totale altre riserve</b>                 | 362.695                    | -  | 149.273            |                       | 511.967                  |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>       | 262.393                    | (100.000)  | (162.393)          | 173.217               | 173.217                  |
| <b>Totale patrimonio netto</b>              | 3.450.852                  | (100.000)  | -                  | 173.217               | 3.524.068                |

La riserva da rivalutazione ex D.L. 185/08 pari a € 650.000,00 è liberamente distribuibile da parte della società ai soci e in caso di distribuzione non è fiscalmente imponibile in capo alla società stessa ma solo in capo ai soci.

La riserva ex Legge 342/2000, pari a € 299.238, in caso di distribuzione concorre alla formazione del reddito in capo alla società.

Per la copertura della perdita dell'esercizio 2010, pari a € 570.904 è stata utilizzata interamente la Riserva Straordinaria per € 33.827 e parte della Riserva da sovrapprezzo per € 536.977, che attualmente ammonta a € 280.886.

La riserva legale è aumentata di € 13.120 a seguito della destinazione del 5% dell'utile dell'esercizio precedente, in ottemperanza alla delibera dell'assemblea del 27 giugno 2014.

Premesso che l'utile del 2013 è stato pari a € 262.393, l'assemblea del 27 giugno 2014 ha deliberato altresì la distribuzione ai soci per € 100.000 e l'accantonamento dei rimanenti € 149.272 alla riserva straordinaria che ammonta ora a € 511.967.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto, a norma del punto 7-bis dell'art. 2427 c.c., si riportano le voci del patrimonio netto, specificando, per ciascuna, la natura e le possibilità di utilizzazione/distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi:

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

|               | <b>Descrizione</b>       | <b>Importo</b> | <b>Origine / natura</b>              | <b>Possibilità di utilizzazioni</b> | <b>Quota disponibile</b> |
|---------------|--------------------------|----------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
|               | riserva sovrapprezzo     | 280.886        | da conferimento / di capitale        | a,b,                                | 280.886                  |
|               | riserva di rivalutazione | 949.238        | rivalutazioni di legge / di capitale | a,b,c,                              | 949.238                  |
|               | riserva legale           | 57.320         | da utili precedenti / di capitale    | b                                   | 57.320                   |
|               | riserva straordinaria    | 511.967        | da utili precedenti                  | a,b,c,                              | 511.967                  |
| <b>Totale</b> |                          | 1.799.411      |                                      |                                     |                          |

LEGENDA / NOTE:

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

## Fondi per rischi e oneri

### Informazioni sui fondi per rischi e oneri

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati o l'importo o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

|                               | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio    | 6.875                             | 1.960.927   | 1.967.802                       |
| Variazioni nell'esercizio     |                                   |             |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio | -                                 | 70.154      | 70.154                          |
| Utilizzo nell'esercizio       | 6.875                             | 364.686     | 371.561                         |
| Totale variazioni             | (6.875)                           | (294.532)   | (301.407)                       |
| Valore di fine esercizio      | 0                                 | 1.666.395   | 1.666.395                       |

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi, estinzioni o variazione di stime dell'esercizio.

Il dettaglio è il seguente:

| Altri fondi dello stato patrimoniale                   | IMPORTO          |
|--|------------------|
| f.do ris.p/controversie legali in corso e spese future | 204.697          |
| f.do rischi recupero ambientale                        | 1.461.698        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1.666.395</b> |

## Fondo controversie legali in corso.

Il dettaglio della cause legali incorso e per le quali è stato approntato uno stanziamento al relativo fondo è il seguente:

| Descrizione                           | Saldo 01/01/14 | Accantonamenti/ | Estinzioni/<br>pagamenti | Saldo<br>31/12/14 |
|---------------------------------------|----------------|-----------------|--------------------------|-------------------|
| Verbale Dir.Prov.le Lavoro di Ferrara | 24.697         |                 |                          | 24.697            |
| Causa vs/Comune di Cento              | 50.000         |                 |                          | 50.000            |
| Causa Sita spese legali               | 192.125        |                 | -192.125                 | --                |
| Cause vs<br>Cariani/Zizza dipendenti  | 25.000         | 65.154          | -10.154                  | 80.000            |
| Arbitrato Musghi/Giberti              | 100.000        |                 | -55.000                  | 45.000            |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>391.822</b> | <b>65.154</b>   | <b>-257.279</b>          | <b>199.697</b>    |

Il contenzioso con i precedenti consiglieri Musghi e Giberti sta tuttora proseguendo per il solo Ing Musghi, in quanto si è trovato un accordo di transazione con l'avv. Gisberti. Alla luce dell'iter processuale, i nostri legali ritengono che la somma precedentemente accantonata sia eccessiva e quindi si è proceduto con una revisione degli importi stanziati.

Per quanto riguarda il contenzioso con il Comune di Cento, il Giudice adito si è dichiarato incompetente in quanto il contratto, sulle materia oggetto di contendere, prevedeva il ricorso all'arbitrato; in relazione a ciò ha condannato il Comune al pagamento delle spese processuali.

Il contenzioso con Sita è stato completamente definito e anche le corrispondenti spese legali sono state estinte.

Sono in corso contenziosi con alcuni utenti di modesto importo mentre si sono incardinati contenziosi giuslavoristici con due ex dipendenti per cui si è ritenuto opportuno accantonare somme al riguardo.

Inoltre è stato accantonato l'importo pari a euro 5.000 come fondo retribuzione MBO complementare.

Il Fondo Ripristino Ambientale (Post Mortem) relativo alla discarica di Sant'Agostino è stato utilizzato per € 107.408 a fronte di lavori di recupero per la gestione post operativa.

Il Fondo imposte differite è stato completamente utilizzato in quanto è stato portato a tassazione nel corrente anno il dividendo deliberato nel 2013 dalla controllata CMV ENERGIA Srl, ma percepito nel 2014

Si rinvia, per la determinazione delle differenze temporanee tassabili che hanno generato movimenti del fondo imposte differite e i relativi effetti fiscali al prospetto riportato nella sezione.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'ammontare di debito maturato verso i lavoratori dipendenti è calcolato in conformità alla vigente normativa ed ai contratti di lavoro, tenuto conto dell'applicazione delle opzioni connesse alla riforma del sistema di previdenza complementare.

|                                      | <b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b> |
|--------------------------------------|---|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>    | 285.637   |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>     |   |
| <b>Accantonamento nell'esercizio</b> | 3.215   |
| <b>Utilizzo nell'esercizio</b>       | 13.788  |
| <b>Totale variazioni</b>             | (10.573)  |
| <b>Valore di fine esercizio</b>      | 275.064   |

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito per TFR della società alla fine dell'esercizio verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento non è ancora stato effettuato alla data di chiusura dell'esercizio è stato iscritto nella voce D)14) - Altri debiti - dello stato patrimoniale.

La quota dell'esercizio accantonata si riferisce ai dipendenti che, a seguito dell'entrata in vigore del nuovo sistema di previdenza complementare, hanno espressamente destinato il TFR che matura dal 1° gennaio 2007, alla società.

## Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale.

### Variazioni e scadenza dei debiti

Si analizzano di seguito le singole voci, evidenziando i principali accadimenti che le hanno interessate.

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Debiti verso banche</b>  | 9.749.193                  | (2.092.580)               | 7.656.613                |
| <b>Acconti</b>  | 18.778                     | (18.778)                  | 0                        |
| <b>Debiti verso fornitori</b>                                     | 7.338.958                  | (1.771.685)               | 5.567.273                |
| <b>Debiti verso imprese controllate</b>                           | 1.168.236                  | (748.275)                 | 419.961                  |
| <b>Debiti tributari</b>   | (549.413)                  | 1.329.659                 | 780.246                  |
| <b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> | 171.006                    | 19.372                    | 190.378                  |
| <b>Altri debiti</b>   | 3.574.044                  | (2.997.244)               | 576.800                  |
| <b>Totale debiti</b>  | 21.470.802                 | (6.279.531)               | 15.191.271               |

I debiti bancari a breve sono diminuiti di € 2.606.350 mentre quelli a lungo sono aumentati di € 513.770 anche a fronte della stipula di due nuovi mutui per un totale di € 720.000.

Il dettaglio è il seguente:

| <b>Banca</b>             | <b>Saldo</b> |
|--------------------------|--------------|
| Unicredit Spa            | 2.181.852    |
| Cassa Risp Cento         | 1.009.952    |
| Monte Paschi Spa         | 348.635      |
| Carife Spa               | 378.172      |
| Banca Centro Emilia      | 17.322       |
| Caricento c/anticipi     | 1.401.769    |
| Banca Popolare Milano    | 351.618      |
| BNL c/c speciale postale | 340.000      |

I Debiti verso banche scadenti oltre l'esercizio ammontano a € 1.627.294 e sono i seguenti:

- Mutuo chirografario di € 380.000 stipulato con Banca Centro Emilia in data 22/11/2012 della durata di 7 anni, scadente il 22/11/2019, per la realizzazione delle stazioni ecologiche di Cento e Poggio Renatico.
- Mutuo ipotecario di € 250.000 con Banca Centro Emilia in data 22/11/2012 della durata di 10 anni, scadente il 22/11/2022, per l'acquisto del terreno su cui verrà realizzata la stazione ecologica di Cento.
- Mutuo chirografario di € 500.000 stipulato con Banca Popolare di Milano in data 12/12/2012 della durata di 4 anni, scadente il 31/12/2016 per la realizzazione della stazione ecologica di Vigarano Mainarda.
- Mutuo ipotecario di € 125.000 stipulato con Unicredit in data 04/03/2013 della durata di 10 anni e scadente il 31/03/2023, inerente l'acquisto di un'area edificabile nel Comune di Mirabello (FE).
- Finanziamento sottoscritto nel 2013 con Fraer Leasing Spa per pagamento dilazionato dell'imposta sostitutiva sui contratti di leasing immobiliare dovuta nel 2011 ma materialmente addebitata dalla società concedente solo nel 2013. Il finanziamento sarà restituito mediante 10 rate.
- Mutuo chirografario di € 240.000 stipulato il 18/12/2014 con Banco Popolare Società Cooperativa, della durata di anni 5 scadente il 31/12/2019 per i lavori di completamento della discarica di Molino Boschetti.
- Mutuo chirografario di € 480.000 stipulato il 18/12/2014 con Banco Popolare Società Cooperativa, della durata di anni 5 scadente il 31/12/2019 per la sistemazione finale della discarica.

La diminuzione complessiva dell'esposizione debitoria nei confronti dei fornitori è dovuta a estinzione di partite pregresse ed accorciamento dei tempi medi di pagamento; nel complesso i debiti verso fornitori sono diminuiti di € 1.771.574 pari al 24% dell'esercizio precedente.

I debiti verso società controllate sono diminuiti di € 748.275, passando da € 1.168.236 agli attuali € 419.961, pari al 64,05% e sono così articolati:

| Descrizione                         | C.M.V. ENERGIA SRL | A T.R. SRL     |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|
| Per servizi e forniture commerciali | 187.597            | 79.091         |
| Per fatture da ricevere             | 84.109             | 3.169          |
| Per consolidato fiscale             |                    |                |
| Per conguagli                       |                    | 65.995         |
| <b>Totale</b>                       | <b>271.706</b>     | <b>148.255</b> |

La voce "**Debiti tributari**" comprende il saldo, al netto degli acconti pagati nel corso dell'esercizio, delle imposte dirette e dell'Irap a carico dell'esercizio stesso e l'importo di alcune ritenute relative agli stipendi dei dipendenti, così suddivisi

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| Erario c/acconti Ires           | -         |
| Regioni c/acconti IRAP          | - 165.149 |
| Erario c/ritenute subite        | - 5.980   |
| Erario c/Ires                   | 13.112    |
| Regioni c/Irap                  | 185.092   |
| Erario c/rit. lavoro dipendente | 90.268    |
| Erario c/rit. Lavoro autonomo   | 5.332     |
| Erario c/iva differita          | 412.052   |

L'Ires di competenza della Società ammonta a € 13.112 mentre l'Irap è pari a € 185.092.

Nel corso del 2014 è stato notificato avviso bonario da parte dell'Agenzia delle Entrate con il quale è stato disconosciuto, per l'anno 2012, l'utilizzo del credito iva precedente delle singole società appartenenti al Gruppo, in sede di entrata nel regime dell'Iva di gruppo. Da tale avviso è emerso un indebito utilizzo del credito iva per € 221.557 e quindi chiesto in pagamento oltre a sanzioni ed interessi per € 36.787, mentre dall'altra parte è stato riconosciuto il medesimo credito iva di € 221.557 da utilizzare immediatamente in compensazione.

La Società ha quindi utilizzato immediatamente il credito Iva e ha chiesto il pagamento dilazionato in 60 mesi dell'avviso

bonario per complessivi € 258.345, al tasso previsto per legge del 3%.  
La sanzione è stata oggetto di specifico indennizzo.

La voce "**Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale**" comprende i debiti verso l'Inps, l'Inpdap e gli altri fondi di previdenza complementare ed integrativa.

La voce "**Altri debiti**" comprende:

| Descrizione                                  | Importo |
|--|---------|
| Dipendenti c/retribuzioni                    | 176.671 |
| Dipendenti c/mensilità aggiuntive, ferie ecc | 371.184 |
| Ritenute sindacali                           | 1.695   |
| Amministratori c/compensi                    | 2.269   |
| Debiti per quinti stipendio                  | 2.650   |
| Altri debiti diversi                         | 19.357  |

Tutti i debiti sono esigibili nell'esercizio successivo.

I depositi cauzionali, esigibili oltre l'esercizio successivo ammontano a € 2.972.

Non esistono crediti e debiti con durata superiore a 5 anni, ad eccezione di alcuni contratti di leasing immobiliare di cui si dirà oltre, qualora li si voglia interpretare in un'ottica finanziaria e dei mutui passivi, indicati nella relativa Sezione della presente nota integrativa.

#### Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si effettua la ripartizione per aree geografiche in quanto non esistono debiti verso operatori esteri e l'attività è concentrata esclusivamente sul territorio delle Province di operatività.

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Attualmente esistono i seguenti debiti assistiti da garanzie reali:

- Mutuo ipotecario di € 250.000 con Banca Centro Emilia in data 22/11/2012 della durata di 10 anni, scadente il 22/11/2022, assistito da ipoteca iscritta su lotto di terreno edificabile ricompreso nel vigente P.R.G. del Comune di Cento, a favore della Banca Centro Emilia - Credito Cooperativo per l'importo di Euro 400.000;
- Mutuo ipotecario di € 125.000 stipulato con Unicredit in data 04/03/2013 della durata di 10 anni e scadente il 31/03/2023, assistito da ipoteca iscritta su lotto di terreno edificabile ricompreso nel vigente P.R.G. del Comune di Mirabello, a favore della Unicredit per l'importo di Euro 250.000.

## Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non si evidenziano debiti relativi a operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Non ci sono debiti esigibili oltre 5 anni se non quelli specificatamente indicati.

I debiti complessivamente sono diminuiti del 13,9 % rispetto all'anno precedente passando da € 21.470.802 a € 15.192.719.

## **Ratei e risconti passivi**

Sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti.

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                   | 128.258                    | (55.490)                  | 72.768                   |
| <b>Altri risconti passivi</b>          | 961.807                    | 32.322                    | 994.129                  |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | 1.090.065                  | (23.168)                  | 1.066.897                |

La voce Ratei passivi comprende:

| <b>RATEI PASSIVI</b>          | <b>IMPORTO</b> |
|-------------------------------|----------------|
| Affitto sedi esterne          | 39.413         |
| Imposte Locali                | 75             |
| Quote associative             | 2.720          |
| Spese per gare d'appalto      | 2.265          |
| Spese bacarie e postali       | 3.170          |
| Interessi Passivi banche      | 18.257         |
| Ritenute su interessi attivi  | 23             |
| Premi contributi e dipendenti | 6.845          |
| <b>TOTALE</b>                 | <b>72.768</b>  |

I Risconti Passivi ordinari sono così articolati:

| <b>RISCONTI PASSIVI</b>   | <b>IMPORTO</b> |
|---------------------------|----------------|
| Leasing Sede Cento        | 366.378        |
| Leasing Capannone Bondeno | 25.435         |
| Sconti attivi             | 582            |
| <b>TOTALE</b>             | <b>392.395</b> |

| <b>RISCONTI PASSIVI PLURIENNALI</b>                            | <b>IMPORTO</b> |
|--|----------------|
| Risconti Passivi Pluriennali discarica Bondeno                 | 458.931        |
| Risconti Passivi Pluriennali da contributi c/capitale Poggio   | 44.373         |
| Risconti Passivi Pluriennali da contributi c/capitale Vigarano | 98.430         |
| <b>TOTALE</b>  | <b>601.734</b> |

I risconti passivi pluriennali per € 458.931 derivano dall'accordo stipulato nel 2008 tra CMV SERVIZI SRL da una parte, e Comune di Bondeno e Manutencoop dall'altra, in merito alla presa in carico della discarica di Bondeno già esaurita. In detto accordo la nostra società ha rilevato la gestione di detta discarica esclusivamente in merito a tutti i lavori e le opere necessarie alla sua gestione post operativa trentennale, in quanto già esaurita dal 2005.

In base a detto accordo Manutencoop, precedente gestore, ci ha riconosciuto la somma di € 616.157 a titolo di oneri di

ripristino ambientale (post mortem). Detta somma rappresenta una parte dell'onere di gestione post mortem relativa ai primi 10 anni, la quale dovrà essere successivamente integrata dai costi stimati per completare il ciclo dei primi 10 anni e, infine, a sua volta integrata per quantificare i costi post mortem per il periodo dall'undicesimo al trentesimo anno. La somma percepita pertanto, è stata riscontata di anno in anno in ragione di un trentesimo, pari quindi a € 20.538 per gli anni sino al 2012. Dal 2013 è stata rideterminata la scadenza della gestione operativa che ora andrà ad esaurirsi nel 2041, per cui è stata rideterminata la quota annuale da riscontare, che ora è pari a € 16.997.

La quota riscontata è stata iscritta tra i ricavi da gestione igiene urbana.

Il rimanente importo di € 142.803 è relativo al risconto della quota parte dei contributi in conto capitale erogati dalla Regione per la realizzazione dei centri di raccolta nei Comuni di Poggio Renatico e Vigarano Mainarda per complessivi € 147.880. Il contributo percepito verrà riscontato in base alla durata della concessione in modo da allinearli al processo di ammortamento del relativo cespite.

La quota riscontata, pari a € 5.076, è confluita nei contributi in conto capitale nella voce A5 b) del conto economico.

Il totale del passivo è diminuito del 23 % rispetto all'anno precedente passando da € 28.265.158 a € 21.724.103 a causa della generalizzata diminuzione sia dei debiti bancari, ridotti di € 2.092.580, che dei debiti verso fornitori e imprese controllate, ridottesi di € 2.519.552; sono state altresì liquidate la quasi totalità delle partite aperte nei confronti dei Comuni.

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

Nei conti d'ordine sono esposti gli impegni e i rischi che non risultano dai conti dello Stato Patrimoniale e riguardano principalmente fidejussioni concesse a società del Gruppo e il valore dei nostri beni presso terzi.

Le fidejussioni rilasciate a favore di società del Gruppo e riportate nei conti d'ordine sono le seguenti:

| <b>Descrizione</b>                 | <b>Beneficiario</b>         | <b>31/12/2014</b> | <b>scadenza</b> |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------|
| A favore A.T.R. SRL                | BNL Spa                     | 2.100.000         | A revoca        |
| A favore C.M.V. ENERGIA SRL        | Cassa di risparmio di Cento | 50.000            | A revoca        |
| A favore A.T.R. SRL                | Cassa di risparmio di Cento | 2.500.000         | 27/05/2018      |
| <b>Totale fidejussioni a terzi</b> |                             | <b>4.650.000</b>  |                 |

La prima fideiussione è a garanzia di castelletto per rilascio fideiussioni; la seconda è a garanzia di un affidamento ad ombrello; la terza è stata rilasciata a garanzia di un nuovo mutuo chirografario a favore di A Tutta Rete.

A titolo informativo si riportano sia le fideiussioni rilasciati da terzi a favore della nostra Società che la descrizione sintetica dei contratti in leasing in essere.

| <b>Descrizione</b>                                    | <b>31/12/2013</b> | <b>31/12/2014</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Fideiussione Caricento a favore Ministero Ambiente    | 309.874           | 309.874           |
| Fideiussione Caricento a favore Ministero Ambiente    | 41.317            | 41.317            |
| Axa Assicurazioni a favore Provincia Ferrara          | 3.451.000         | 3.451.000         |
| Fideiussione Bca Centro Emilia a favore ATO           | 106.000           | 106.000           |
| Atradius Credit Insurance a favore Provincia Ferrara  |                   | 1.682.160         |
| Atradius Credit Insurance a favore Provincia Ferrara  |                   | 504.000           |
| Atradius Credit Insurance a favore Ministero Ambiente | 250.000           | 250.000           |
| Atradius Credit Insurance a favore Comune Bondeno     | 242.000           | 242.000           |
| Atradius Credit Insurance a favore Provincia Ferrara  | 3.804.375         | 3.047.700         |
| Sace BR spa   |                   | 196.803           |
| Sace BR spa   |                   | 194.904           |
| Sace BR spa   |                   | 815.574           |
| <b>Totale fideiussioni da terzi</b>                   | <b>8.204.566</b>  | <b>10.841.332</b> |

La descrizione dei contratti di leasing e degli impegni assunti con essi è riportata alla sezione specifica.

I contratti di leasing in essere al termine dell'esercizio sono i seguenti:

| <b>Descrizione</b>                                  | <b>31/12/2013</b> | <b>31/12/2014</b> | <b>Scadenza</b> |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|
| Beni in leasing presso di noi - Immobile Bondeno    | 500.000           | 500.000           | 30/01/2021      |
| Beni in leasing presso di noi - Spazzatrice         | 152.000           |                   | 03/06/2014      |
| Beni in leasing presso di noi - immobile sede Cento | 4.359.109         | 4.359.109         | 07/08/2022      |
| <b>Totale beni in leasing presso di noi</b>         | <b>5.011.109</b>  | <b>4.859.109</b>  |                 |

## **PASSIVITA' POTENZIALI**

Con la sentenza nr. 238 del 2009, la Corte Costituzionale ha sancito la natura tributaria della TIA, dal che ne è disceso che essa, essendo un tributo e non un corrispettivo, non possa essere soggetta a IVA.

Detto orientamento è stato inoltre confermato dalla Cassazione con Sentenza del 09/03/2012, tentando di fare chiarezza sui diversi e altalenanti orientamenti giurisprudenziali che si sono susseguiti nel tempo e sullo stesso distinguo che l'Agenzia delle Entrate aveva posto tra Tia 1 e Tia 2 al fine di arginare la mole crescente di istanze di rimborso da parte dei cittadini.

Ciò ha comportato un radicale mutamento del quadro normativo di riferimento in quanto sin dalla sua istituzione, la TIA era sempre stata assoggettata a Iva anche per espressa disposizione legislativa e ministeriale.

Dal 2013 il problema è venuto meno con l'introduzione e l'adozione da parte dei Comuni della TARES che ha indiscutibilmente natura tributaria e che, per altro, è riscossa a nome dei Comuni stessi e pertanto non è soggetta a Iva.

Rimane in piedi la possibilità di richieste di rimborso dell'Iva sulla Tia per gli anni pregressi, di cui solo pochissime sono giunte a giudizio e per le quali sono istituiti appositi accantonamenti nel Fondo rischi su cause.

Della questione dovevano occuparsene i vari Governi che si sono succeduti in questi ultimi anni, ma nulla nella sostanza è stato deciso.

In attesa di ciò l'orientamento della nostra Società è di non procedere ad alcun rimborso e, dopo avere dato espressa informativa sulla stampa e sul sito internet, di cessare anche le risposte alle singole domande individuali di rimborso e proseguire nei contenziosi in essere laddove chiamata in causa.

## **Nota Integrativa Conto economico**

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

### **Valore della produzione**

Rinviando alla relazione sulla gestione per un commento dettagliato dell'andamento dei ricavi, si riporta di seguito la loro composizione:

|   | 2014              | 2013              | Variazione      | Var.%         |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Ricavi vendite e prestazioni                  | 16.949.616        | 16.939.728        | 9.888           | 0,05%         |
| Variazioni delle rimanenze                    |                   |                   |                 |               |
| Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | -120.117          | 120.117           |                 |               |
| Contributi in c/esercizio                     | 202.024           | 100.089           | 101.935         | 101%          |
| Altri ricavi e proventi                       | 777.196           | 834.042           | -56.846         | -6,82%        |
| <b>Totali</b>                                 | <b>17.808.719</b> | <b>17.993.976</b> | <b>-185.257</b> | <b>-1,03%</b> |

### **Variazioni dei lavori in corso su ordinazione**

La voce rileva la variazione delle rimanenze di una serie di lavori che erano stati realizzati nel 2013 e che sono stati ultimati nel corrente anno.

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

I ricavi caratteristici sono rimasti pressoché costanti e sono così ripartiti

| <b>RIPARTIZIONE DEI RICAVI</b>        | <b>IMPORTO 31/12/14</b> | <b>IMPORTO 31/12/2013</b> |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Ricavi da gestione Igiene Urbana      | 13.532.220              | 13.480.982                |
| Ricavi da gestioni cimiteriali        | 660.542                 | 630.361                   |
| Ricavi da illuminazione pubblica      | 961.862                 | 982.591                   |
| Ricavi da gestione del verde pubblico | 454.953                 | 407.907                   |
| Ricavi da servizi territoriali        | 357.418                 | 525.259                   |
| Altri ricavi da gestione gas          | 203.732                 |                           |
| Ricavi da Service                     | 301.521                 | 500.672                   |
| Vendita rottami e scarti              | 477.368                 | 399.559                   |
| Sconti attivi                         |                         | 12.397                    |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>16.949.616</b>       | <b>16.939.728</b>         |

La voce A 5) lett.a) Contributi in conto esercizio, comprende

|  |                |
|--|----------------|
| Indennizzi assicurativi per sisma      | 125.000        |
| Rimborso accisa carburanti             | 60.026         |
| Quota risconto pluriennale Manutencoop | 16.998         |
| <b>TOTALE</b>                          | <b>202.024</b> |

La Voce Altri ricavi e proventi è così ripartita:

|  |                |
|--|----------------|
| Sconti attivi                                    | 26.791         |
| Risarcimenti e Indennizzi assicurativi           | 61.025         |
| Abbuoni attivi                                   | 4.239          |
| Quota risconto pluriennale contributo c/capitale | 5.077          |
| Sopravvenienze attive                            | 560.682        |
| Canone affitto azienda                           | 9.000          |
| Utilizzo fondo cause legali                      | 96.571         |
| Altri ricavi                                     | 12.526         |
| Sopravvenienza attiva storno terreno             | 1.285          |
| <b>TOTALE</b>                                    | <b>777.196</b> |

## **Costi della produzione**

A sintetico commento dell'andamento economico dell'esercizio precisiamo quanto segue:

### **Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci**

I costi delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci, al netto di resi, abbuoni e sconti ammontano ad € 956.473 e rispetto all'esercizio precedente risultano diminuiti di € 260.625, con un decremento del 21% rispetto all'esercizio precedente, evidenziando una diminuzione ben superiore a quella dei ricavi. Analizzando il dettaglio delle singole voci di costo emerge che tale decremento è da imputarsi al fatto che sono venuti meno nel 2014 i costi di natura straordinaria imputabili all'emergenza del sisma del 2012 e ancora presenti nel bilancio 2013.

### **Costi per servizi**

I costi per servizi ammontano a € 9.482.500 e rispetto all'esercizio sono diminuiti del 4,2%.

In tale contesto si segnala il lieve incremento del 1,2% dei costi per la gestione del servizio di igiene urbana, in linea quindi con l'indicizzazione corrente; sono invece diminuiti del 32% i costi per la gestione della discarica, essendo infatti venuta meno l'emergenza da sisma. I servizi relativi al territorio hanno visto ridursi i costi relativi alle manutenzioni delle strade, al servizio di sgombero neve e del verde pubblico lasciando però inalterato la qualità del servizio reso.

### **Costi per godimento di beni di terzi**

Tali costi ammontano a € 668.984 e sono costituiti dai canoni di leasing relativo all'immobile della sede aziendale di Cento e di un capannone a Bondeno; durante l'esercizio è inoltre cessato un contratto di leasing relativo ad una spazzatrice che è stata riscattata.

Sono altresì presenti alcuni contratto di affitto di immobili e tra questi si segnala la risoluzione del contratto relativo ad alcuni uffici a Cento.

### **Costi per il personale**

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

La voce risulta decrementata dello 0,6% rispetto all'anno precedente a causa del trasferimento di alcuni soggetti ad altre imprese del gruppo; la dinamica del personale verrà esposta nell'apposita sezione.

### **Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali**

La diminuzione degli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni immateriali di € 53.045, pari al 16%, è dovuto soprattutto alla dismissione di un software gestionale ad altra società del gruppo.

### **Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva; nel complesso rimangono pressoché immutati nel tempo e ammontano a € 511.759

### **Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide**

Come già anticipato, non si è proceduto ad accantonare alcuna somma in quanto si ritiene che i crediti siano ampiamente coperti dagli stanziamenti già effettuati al relativo fondo di svalutazione.

### **Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci**

La voce, risultato della differenza tra i valori delle rimanenze iniziali e finali di merci, presenta un saldo negativo di € 110.830 in seguito alla giacenza di uno stock di materiale di consumo rilevato al termine dell'esercizio.

### **Accantonamento per rischi**

La posta comprende esclusivamente l'accantonamento al Fondo per la copertura delle controversie legali in corso e si richiama comunque quanto già precedentemente esposto.

### **Oneri diversi di gestione**

La posta comprende voci la cui entità è poco significativa quali:

- IMU per € 37.343
- Tasse di circolazione € 8.323.
- Altre imposte e tasse € 9.206
- Quota funzionamento Atersir € 138.965
- Abbonamenti e riviste per € 6.068
- Perdite su crediti € 2.745
- Contributi associativi per € 40.608.

Si evidenziano inoltre € 409.365 per sopravvenienze passive che, a prescindere dall'importo, assumono carattere di ordinarietà per la nostra Società.

## Proventi e oneri finanziari

### Composizione dei proventi da partecipazione

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui viene deliberata la distribuzione da parte delle società eroganti; nel corso del 2014 le società controllate non hanno deliberato la distribuzione di dividendi.

La società non ha conseguito, nel corso dell'esercizio, proventi da partecipazioni diversi dai dividendi.

La variazione dei proventi da partecipazioni viene evidenziata nel prospetto che segue:

|                           | Esercizio corrente | Esercizio precedente | Variazione |
|---------------------------|--------------------|----------------------|------------|
| a) da imprese controllate |                    | 500.000              | -500.000   |
| b) da imprese collegate   |                    |                      |            |
| c) da altre imprese       |                    |                      |            |
| <b>Totale</b>             |                    | 500.000              | -500.000   |

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

Gli interessi e gli altri oneri finanziari sono così ripartibili:

|                            | <b>Interessi e altri oneri finanziari</b> |
|----------------------------|---|
| <b>Debiti verso banche</b> | 558.982                                   |
| <b>Altri</b>               | 27.342                                    |
| <b>Totale</b>              | 586.324                                   |

Gli interessi ed oneri finanziari si suddividono in:

| Descrizione                           | Importo        |
|---------------------------------------|----------------|
| Interessi su scoperto di c/c bancario | 374.946        |
| Interessi su mutui                    | 54.132         |
| Commissioni bancarie                  | 129.904        |
| Interessi passivi da fornitori        | 2.560          |
| Interessi passivi v/Erario e Enti     | 22.584         |
| Interessi imposta sost. leasing       | 2.198          |
| <b>Totale</b>                         | <b>586.324</b> |

Gli interessi attivi a loro volta si suddividono in:

| Descrizione                 | Importo       |
|-----------------------------|---------------|
| Interessi su c/c bancario   | 205           |
| Interessi attivi da clienti | 17.862        |
| Interessi attivi da altri   | 16            |
| <b>Totale</b>               | <b>18.083</b> |

### **Proventi e oneri straordinari**

L'ammontare dei proventi straordinari è pari a € 2.747 ed è relativo all'utilizzo del fondo svalutazione crediti ordinario in contropartita di una perdita del medesimo ammontare.

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

#### Imposte correnti differite e anticipate

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio.

Lo stato patrimoniale e il conto economico comprendono, oltre alle imposte correnti, anche le imposte differite calcolate tenendo conto delle differenze temporanee tra l'imponibile fiscale e il risultato del bilancio. Le differenze sono originate principalmente da costi imputati per competenza all'esercizio, la cui deducibilità fiscale è riconosciuta nei successivi esercizi.

La composizione delle imposte a carico dell'esercizio, iscritte nel conto economico, è la seguente:

| Imposte                               | Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2014 | Variazioni     |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| <b>Imposte correnti:</b>              | 162.708             | 198.204             | 35.496         |
| IRES                                  |                     | 13.112              | 13.112         |
| IRAP                                  | 162.708             | 185.092             | 22.384         |
| <b>Imposte differite (anticipate)</b> | -33.321             | -6.874              | 26.447         |
|                                       | 122.854             | -33.591             | 156.445        |
|                                       | <b>6.533</b>        | <b>224.921</b>      | <b>218.388</b> |

Le imposte differite relative al rientro dovuto al percepimento nel corrente esercizio di un dividendo deliberato nel 2013. Le principali riprese fiscali ai fini IRES riguardano la quota di accantonamento al fondo svalutazione crediti eccedente i limiti di deducibilità, la quota dei canoni di leasing riferita ai terreni, le imposte e tasse non deducibili, i costi di gestione degli automezzi, le sopravvenienze passive non deducibili, la quota costante delle plusvalenze realizzate in anni precedenti e rateizzate, l'accantonamento al Fondo vertenze legali, gli ammortamenti civilistici effettuati con aliquote civilistiche, maggiori rispetto a quelle fiscali e altre.

Recentemente costituiscono variazioni in diminuzione del reddito imponibile IRES la deducibilità di parte dell'Irap pagata sia in relazione al costo del lavoro che agli interessi passivi nella misura del 10%.

Di rilievo infine la disposizione contenuta nell'art.6-novies del D.L. 28/2013 n.76 in base alla quale per i soggetti che hanno sede o unità locali nei Comuni del c.d. Cratere del sisma 2012 che abbiano avuto danni per effetto degli eventi sismici del maggio 2012, i contributi, gli indennizzi e i risarcimenti connessi agli eventi sismici non concorrono alla formazione della base imponibile delle imposte sul reddito e dell'Irap.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

|   | Importo   |
|---|-----------|
| A) Differenze temporanee                                |           |
| Totale differenze temporanee deducibili                 |           |
| Totale differenze temporanee imponibili                 |           |
| Differenze temporanee nette                             | 26.806    |
| B) Effetti fiscali                                      |           |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (914.440) |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio           | 26.806    |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio   | (887.634) |

## Informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali

|   | Ammontare delle perdite fiscali | Effetto fiscale |
|---|---------------------------------|-----------------|
| Esercizio precedente  |                                 |                 |
| Perdite fiscali utilizzate                                    |                                 |                 |
| relative all'esercizio  | 323.597                         | 88.989          |
| Totale utilizzo   | 323.597                         | 88.989          |
| Perdite fiscali a nuovo, con ragionevole certezza di utilizzo | 261.329                         | 71.865          |

|                            |         |         |
|----------------------------|---------|---------|
| Totale beneficio rilevato  | 584.926 | 160.855 |
| Esercizio corrente         |         |         |
| Perdite fiscali utilizzate |         |         |

### Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte differite o dalla rilevazione di un credito per imposte anticipate.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

La quota parte dei crediti per imposte anticipate, che derivano da perdite fiscali riportabili, è pari a € 71.865 ed è iscritta in bilancio in quanto esiste la ragionevole certezza del recupero, tramite l'esistenza di adeguati redditi imponibili futuri.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Gli incrementi delle imposte differite attive sono i seguenti:

| Imposte differite attive (anticipate)                          | Differenze dell'esercizio | Aliquota | Effetto        |
|--|---------------------------|----------|----------------|
| Storno dal fondo sval. crediti eccedente il limite dello 0,5 % | 368.593                   | 27,5%    | 101.363        |
| Acc.to Fondo vertenze legali                                   | 70.154                    | 31,4%    | 22.029         |
| Compensi amministratori non pagati                             | 2.692                     | 27,5%    | 740            |
| Eccedenza ROL 2014   | 49.065                    | 27,5%    | 13.493         |
| <b>TOTALE</b>  | <b>485.504</b>            |          | <b>137.625</b> |

Non vi sono stati incrementi delle imposte differite passive.

I riassorbimenti delle differenze temporanee che avevano comportato in esercizi precedenti la rilevazione di imposte differite e anticipate sono invece indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

| <b>Imposte differite passive</b><br>(riassorbimenti) | <b>Differenze riassorbite</b> | <b>Aliquota</b> | <b>Effetto</b> |
|--|-------------------------------|-----------------|----------------|
| Dividendo deliberato nel 2013 e incassato nel 2014   | 25.000                        | 27,5%           | 6.875          |
| <b>Totale</b>  | <b>25.000</b>                 |                 | <b>6.875</b>   |

| <b>Imposte differite attive</b><br>( decrementi) | <b>Differenze riassorbite</b> | <b>Aliquota</b> | <b>Effetto</b> |
|--|-------------------------------|-----------------|----------------|
| Com.si amm.,ri 2013 pagati 2014                  | 4.489                         | 27.5%           | 1.235          |
| Utilizzo F.do Vertenze legali                    | 257.278                       | 31,4%           | 80.785         |
| Utilizzo perdite fiscali pregresse               | 323.597                       | 27,5%           | 88.989         |
| Ammortamento avviamento                          | 660                           | 31.4%           | 207            |
| <b>Totale</b>                                    | <b>586.024</b>                |                 | <b>171.216</b> |

#### **Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:**

La composizione del fondo imposte differite e del credito per imposte anticipate al 31/12/14 sono di conseguenza le seguenti:

#### **Fondo Imposte differite:**

E' stato completamente utilizzato ed è quindi stato azzerato.

I Crediti per imposte anticipate hanno la seguente composizione:

| Natura                             | Ammontare        | aliquota | impatto        |
|------------------------------------|------------------|----------|----------------|
| F.do svalut. Crediti eccedente     | 2.496.956        | 27,50%   | 686.663        |
| Ammortamento avviamento            | 2.639            | 31,40%   | 829            |
| Fondo vertenze legali              | 204.697          | 31,40%   | 64.275         |
| Eccedenza ROL 2014                 | 49.065           | 27,50%   | 13.493         |
| Riporto perdita fiscale 2013       | 261.329          | 27,50%   | 71.865         |
| Compensi amministratori non pagati | 2.692            | 27,50%   | 740            |
| <b>TOTALE</b>                      | <b>3.017.378</b> |          | <b>887.634</b> |

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Fondo imposte differite</b>                |                |
| Saldo al 31.12.2013                           | <b>6.875</b>   |
| Utilizzo per effetti assorbiti nell'esercizio | -6.875         |
| Accantonamento dell'esercizio                 | --             |
| <b>Saldo al 31.12.2014</b>                    | <b>--</b>      |
| <b>Credito per imposte anticipate</b>         |                |
| Saldo al 31.12.2013                           | <b>921.224</b> |
| Utilizzi per effetti assorbiti nell'esercizio | -171.216       |
| Accantonamento dell'esercizio                 | 137.625        |
| <b>Saldo al 31.12.2014</b>                    | <b>887.634</b> |

## Nota Integrativa Altre Informazioni

### Dati sull'occupazione

In ossequio al disposto dell'art. 2427 n. 15 del codice civile Vi informiamo che il movimento del personale dipendente ed il conseguente numero medio risulta:

|                                  | Dirigenti e Quadri | Impiegati | Operai e intermedi | <b>Totale</b> |
|----------------------------------|--------------------|-----------|--------------------|---------------|
| Inizio esercizio                 | 4                  | 35        | 59                 | <b>98</b>     |
| Assunzioni/passaggi di qualifica |                    | 5         | 5                  | <b>10</b>     |
| Uscite/passaggi di qualifica     |                    |           |                    |               |
| Fine esercizio                   | 4                  | 40        | 64                 | <b>108</b>    |
| Numero medio                     | 4                  | 37,5      | 61,5               | <b>103</b>    |

## Compensi amministratori e sindaci

I compensi spettanti agli amministratori e sindaci vengono rappresentati nel seguente prospetto:

|  | Valore  |
|--|---------|
| Compensi a amministratori                  | 70.120  |
| Compensi a sindaci                         | 48.837  |
| Totale compensi a amministratori e sindaci | 118.957 |

I compensi dei membri del CDA sono stati fissati nella delibera assembleare del 15/02/2012 in ossequio alla norma che pone il limite dell'80% del compenso del Sindaco del Comune più rappresentativo per il Presidente del Cda, ed il limite del 60% per gli altri consiglieri, per i quali comunque il compenso è inferiore al limite suddetto, essendo ulteriormente ridotti del 10%.

I compensi sono i seguenti:

| Carica      | Decorrenza     | Nome             | Emolumento |
|-------------|----------------|------------------|------------|
| Presidente  | Dal 25/02/2012 | Montanari Ivana  | 26.477     |
| Consigliere | Dal 15/02/2012 | Forni Mario      | 21.822     |
| Consigliere | Dal 16/11/2012 | Guerzoni Alberto | 21.822     |

Ai membri del Consiglio e al Collegio sindacale spetta il rimborso delle spese sostenute in ragione dell'ufficio.

La funzione della revisione legale è stata affidata ad un Revisore Unico.

## Compensi revisore legale o società di revisione

Ai sensi del n. 16-bis, art. 2427 c.c., si riportano i corrispettivi di competenza spettanti al revisore legale o alla società di revisione per:

- la revisione dei conti annuali;
- gli altri servizi di verifica;
- i servizi di consulenza fiscale.

|                                    | Valore |
|------------------------------------|--------|
| Revisione legale dei conti annuali | 16.000 |

A latere di ciò si segnala che l'importo totale dei corrispettivi di per i servizi di consulenza fiscale ammonta a € 10.719. L'importo totale delle spese legali ammonta a € 59.745.

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

### Informativa ai sensi del 2497 - bis C.C.

In ottemperanza all'art. 2497-bis, comma 4, si segnala che l'attività della società non è sottoposta alla direzione ed al coordinamento di società ed enti.

Si segnala comunque che operando per alcune attività in regime di *in house/providing*, la Società è sottoposta a controllo analogo dei Comuni soci: occorre ricordare che a seguito di preciso riscontro da parte di ATERSIR sulle insufficienti condizioni espresse dallo Statuto per esercitare il controllo analogo, l'assemblea di CMV SERVIZI ha approvato in data 10/12/2014 idonee modifiche statutarie, attualmente in fase di recepimento da parte dei Consigli Comunali.

## OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE (punto 22-bis)

La Società controlla interamente CMV ENERGIA SRL e A TUTTA RETE - A T.R. SRL con le quali ha instaurato un contratto di "service" per l'espletamento di una serie di attività amministrative e gestionali; detto contratto è stato nel tempo sempre più ridimensionato in quanto ogni società controllata si è ora dotata di una propria struttura amministrativa tale da renderla autonoma ed indipendente rispetto a ogni altra società del Gruppo. Il suddetto contratto, per la parte residuale ancora in essere, è convenuto a valori di mercato.

Si procede comunque ad evidenziare i principali rapporti tra le due società ed eventuali altre Parti Correlate:

Effetti sul conto economico (in migliaia di euro):

|                                | <b>Totale anno 2014</b> | <b>CMV Energia Srl</b> | <b>A T.R. SRL</b> | <b>Totale parti correlate</b> | <b>Incidenza % sulla voce di bilancio</b> |
|--------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------|---|
| <b>Valore della produzione</b> | <b>17.808.719</b>       | 264.962                | 253.443           | 518.405                       | 3%  |
| <b>Costi della produzione</b>  | <b>16.861.755</b>       | 313.180                | 19.936            | 333.116                       | 2%  |
| <b>Proventi finanziari</b>     | <b>34.751</b>           |                        | 16.668            | 16.668                        | 48%                                       |

I valori più significativi sono così analizzabili:

- Valore della produzione: dell'importo complessivo € 301.521 sono relativi al "contratto di service": l'importo rimanente è relativo a sopravvenienze attive, canone per affitto ramo d'azienda, servizio di gestione calore e ricavi vari.
- Costi della produzione: trattasi per € 103.248 del costo per il contratto di service e per l'importo restante del costo delle utenze gas ed energia elettrica e del personale di distacco.
- i proventi finanziari sono relativi agli interessi attivi maturati sulle fatture infragruppo

**Effetti sullo stato patrimoniale (in migliaia di euro):**

|                              | Totale anno<br>2014 | CMV<br>Energia Srl | A T.R.<br>SRL | Totale parti<br>correlate | Incidenza %<br>sulla voce di<br>bilancio |
|------------------------------|---------------------|--------------------|---------------|---------------------------|--|
| Crediti verso clienti        | <b>7.366.234</b>    | 157.100            | 703.513       | 860.613                   | 12%                                      |
| Crediti finanziari           | <b>240.000</b>      |                    | 240.000       | 240.000                   | 100%                                     |
| Credito IVA di Gruppo        | <b>511.878</b>      | 389.278            | 122.600       | 511.878                   | 100%                                     |
| Crediti consolidato fiscale  | <b>276.668</b>      | 146.084            | 130.584       | 276.668                   | 100%                                     |
| Altri crediti                | <b>1.583</b>        | 1.583              |               | 1.583                     | 100%                                     |
| Debiti verso fornitori       | <b>5.567.273</b>    | 271.706            | 82.259        | 353.965                   | 6%                                       |
| Debito per affitto d'azienda | <b>65.995</b>       |                    | 65.995        | 65.995                    | 100%                                     |

Non sono stati effettuati finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

### **Nota Integrativa parte finale**

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica e le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

Si rimane ovviamente a disposizione per fornire in assemblea i chiarimenti e le informazioni che si rendessero necessarie.

Cento , lì 27 Maggio 2015

Il Presidente del CdA  
Rag.Ivana Montanari