

CMV SERVIZI SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

| Dati anagrafici | |
|--|---|
| Sede in | VIA BALDASSARRE MALAMINI N.1 - 44042 CENTO (FE) |
| Codice Fiscale | 01467410385 |
| Numero Rea | FE 000000170635 |
| P.I. | 01467410385 |
| Capitale Sociale Euro | 1.401.440 |
| Forma giuridica | BILANCIO CONSOLIDATO |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | no |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

| | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | 0 | 91.265 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 93.891 | 120.424 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 2.986.270 | 6.917.999 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 0 | 59.202 |
| 7) altre | 10.362.713 | 8.294.288 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 13.442.874 | 15.483.178 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 20.250 | 1.297.523 |
| 2) impianti e macchinario | 98.162 | 111.043 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 78.025 | 998.202 |
| 4) altri beni | 548.064 | 840.868 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti. | 13.800 | 0 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 758.301 | 3.247.636 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| b) imprese collegate | 20.203 | 39.100 |
| Totale partecipazioni | 20.203 | 39.100 |
| 2) crediti | | |
| d) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 4.113 | 12.306 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.928.036 | 7.727.525 |
| Totale crediti verso altri | 3.932.149 | 7.739.831 |
| Totale crediti | 3.932.149 | 7.739.831 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 3.952.352 | 7.778.931 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 18.153.527 | 26.509.745 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 198.368 | 313.048 |
| Totale rimanenze | 198.368 | 313.048 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 7.326.845 | 21.558.569 |
| Totale crediti verso clienti | 7.326.845 | 21.558.569 |
| 4-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 204.594 | 6.964.610 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 247.429 | 248.345 |
| Totale crediti tributari | 452.023 | 7.212.955 |
| 4-ter) imposte anticipate | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 379.797 | 1.113.403 |
| Totale imposte anticipate | 379.797 | 1.113.403 |
| 5) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 4.361.087 | 971.789 |
| Totale crediti verso altri | 4.361.087 | 971.789 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Totale crediti | 12.519.752 | 30.856.716 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 545.581 | 2.525.504 |
| 3) danaro e valori in cassa | 3.589 | 6.124 |
| Totale disponibilità liquide | 549.170 | 2.531.628 |
| Totale attivo circolante (C) | 13.267.290 | 33.701.392 |
| D) Ratei e risconti | | |
| Ratei e risconti attivi | 532.089 | 699.941 |
| Totale ratei e risconti (D) | 532.089 | 699.941 |
| Totale attivo | 31.952.906 | 60.911.078 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 1.401.440 | 1.551.440 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 200.875 | 280.886 |
| III - Riserve di rivalutazione | 678.846 | 949.238 |
| IV - Riserva legale | 72.235 | 168.353 |
| VII - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 616.464 | 4.088.339 |
| Varie altre riserve | 4 | 0 |
| Totale altre riserve | 616.468 | 4.088.339 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 787.056 | 697.323 |
| Utile (perdita) residua | 787.056 | 697.323 |
| Totale patrimonio netto | 3.756.920 | 7.735.579 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte, anche differite | 27.500 | 7.286 |
| 3) altri | 273.630 | 1.732.565 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 301.130 | 1.739.851 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 126.133 | 424.296 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 5.731.077 | 12.203.312 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 4.674.537 | 7.382.825 |
| Totale debiti verso banche | 10.405.614 | 19.586.137 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 661.641 | 661.641 |
| Totale debiti verso altri finanziatori | 661.641 | 661.641 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 6.524 | 3.517 |
| Totale acconti | 6.524 | 3.517 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 11.350.768 | 16.158.614 |
| Totale debiti verso fornitori | 11.350.768 | 16.158.614 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 203.359 | 5.079.267 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 193.759 | 245.428 |
| Totale debiti tributari | 397.118 | 5.324.695 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 201.290 | 266.314 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 201.290 | 266.314 |
| 14) altri debiti | | |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.731.556 | 1.303.104 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 65.373 | 994.641 |
| Totale altri debiti | 1.796.929 | 2.297.745 |
| Totale debiti | 24.819.884 | 44.298.663 |
| E) Ratei e risconti | | |
| Ratei e risconti passivi | 2.948.839 | 6.712.689 |
| Totale ratei e risconti | 2.948.839 | 6.712.689 |
| Totale passivo | 31.952.906 | 60.911.078 |

Conti Ordine

| | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Conti d'ordine | | |
| Beni di terzi presso l'impresa | | |
| altro | 0 | 4.859.109 |
| Totale beni di terzi presso l'impresa | 0 | 4.859.109 |
| Totale conti d'ordine | 0 | 4.859.109 |

Conto Economico

| | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|------------|-------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione: | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 23.456.351 | 38.586.669 |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione | 0 | (120.117) |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 258.379 | 190.669 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 55.268 | 210.024 |
| altri | 1.389.867 | 2.090.893 |
| Totale altri ricavi e proventi | 1.445.135 | 2.300.917 |
| Totale valore della produzione | 25.159.865 | 40.958.138 |
| B) Costi della produzione: | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 1.870.066 | 14.595.364 |
| 7) per servizi | 11.920.401 | 12.133.521 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 2.741.262 | 2.850.067 |
| 9) per il personale: | | |
| a) salari e stipendi | 4.390.250 | 4.293.578 |
| b) oneri sociali | 1.372.221 | 1.389.079 |
| c) trattamento di fine rapporto | 213.728 | 221.198 |
| e) altri costi | 30.222 | 23.980 |
| Totale costi per il personale | 6.006.421 | 5.927.835 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 1.090.970 | 1.413.113 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 548.957 | 526.123 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 160.624 | 131.531 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 1.800.551 | 2.070.767 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 114.680 | (134.220) |
| 12) accantonamenti per rischi | 25.000 | 130.154 |
| 13) altri accantonamenti | 582.746 | 0 |
| 14) oneri diversi di gestione | 491.350 | 1.023.039 |
| Totale costi della produzione | 25.552.477 | 38.596.527 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | (392.612) | 2.361.611 |
| C) Proventi e oneri finanziari: | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| altri | 2.000.000 | 0 |
| Totale proventi da partecipazioni | 2.000.000 | 0 |
| 16) altri proventi finanziari: | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | |
| da imprese controllate | 26.703 | 0 |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | 26.703 | 0 |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 28.053 | 20.816 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 28.053 | 20.816 |
| Totale altri proventi finanziari | 54.756 | 20.816 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 812.255 | 1.051.566 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 812.255 | 1.051.566 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 1.242.501 | (1.030.750) |

| | | |
|---|----------|-----------|
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie: | | |
| 19) svalutazioni: | | |
| a) di partecipazioni | 18.897 | 0 |
| Totale svalutazioni | 18.897 | 0 |
| Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19) | (18.897) | 0 |
| E) Proventi e oneri straordinari: | | |
| 20) proventi | | |
| altri | 1 | 41.897 |
| Totale proventi | 1 | 41.897 |
| 21) oneri | | |
| altri | 1 | 0 |
| Totale oneri | 1 | 0 |
| Totale delle partite straordinarie (20 - 21) | 0 | 41.897 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E) | 830.992 | 1.372.758 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 231.912 | 596.803 |
| imposte differite | 20.214 | (7.604) |
| imposte anticipate | 208.190 | (86.236) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 43.936 | 675.435 |
| 23) Utile (perdita) dell'esercizio | 787.056 | 697.323 |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

Nota Integrativa parte iniziale

Come ben saprete, in data 14/12/2015 è stato sottoscritto a cura del Notaio Zecchi di Ferrara l'atto di scissione parziale, non proporzionale ed asimmetrica, ed iscritto al Registro delle Imprese di Ferrara in data 21/12/2015; con questo atto la Società C.M.V. SERVIZI SRL, ha trasferito parte del suo patrimonio a due distinte società beneficiarie e precisamente:

- C.M.V. RACCOLTA SRL, nella quale è confluito il ramo d'azienda relativo al servizio di igiene ambientale che continuerà ad avvalersi del modello gestionale dell' "*in house providing*", nel territorio dei Comuni Soci.
- C.M.V. ENERGIA & IMPIANTI SRL, nella quale sono confluite le attività impiantistiche di trattamento e smaltimento dei rifiuti gestite nella discarica di Molino Boschetti, secondo lotto, e la partecipazione totalitaria in C.M.V. ENERGIA SRL, che esercita l'attività di vendita gas ed energia elettrica.

Tutto ciò nasce da un preciso progetto di riorganizzazione e razionalizzazione di alcuni servizi pubblici locali nell'ambito della Provincia di Ferrara, attualmente esercitati da C.M.V. SERVIZI SRL nel territorio dell'Alto Ferrarese e da AREA SPA nell'ambito del Basso Ferrarese.

In un contesto normativo in piena evoluzione e al fine di non disperdere il capitale di esperienze, efficienza e soprattutto umano, che nel corso degli anni sia C.M.V. SERVIZI SRL che AREA SPA hanno acquisito, le due società sono giunte a stabilire un percorso comune che porterà alla creazione di due nuove realtà societarie e precisamente:

- 1) Una prima società nella quale confluiranno i rami d'azienda relativi al servizio di igiene urbana sino ad ora gestiti da C.M.V. SERVIZI SRL e da AREA SPA; essa nascerà dalla fusione tra la neo costituita C.M.V. RACCOLTA SRL ed AREA SPA; la società si avvarrà del modello gestionale dell' "*in house providing*" ed andrà ad operare su tutto il territorio della Provincia di Ferrara con esclusione dei soli Comuni di Ferrara e Argenta. In detta nuova società, mediante un aumento di capitale sociale dedicato e riservato, entrerà anche il Comune di Comacchio, il quale attualmente non partecipa ad alcuna compagine societaria. La nuova Società risponderà ai requisiti di cui all'art.17 della Direttiva 2014/23/UE;
- 2) Una seconda società, nella quale confluiranno le attività impiantistiche di trattamento e smaltimento dei rifiuti di C.M.V. SERVIZI SRL che di AREA SPA ed il ramo d'azienda di vendita del gas metano ed energia elettrica; essa nascerà dalla fusione tra le neo costituite C.M.V. ENERGIA & IMPIANTI SRL e AREA IMPIANTI SPA. Propedeutica a tale operazione sarà la fusione per incorporazione inversa tra C.M.V. ENERGIA SRL e C.M.V. ENERGIA & IMPIANTI SRL, posta in essere nei primi mesi del 2016.

Entrambe le citate fusioni per incorporazione verranno poste in essere nel corso del 2016.

Alla luce di ciò, alla data del 31/12/2015, a seguito dell'uscita dal perimetro del Gruppo della società C.M.V. ENERGIA SRL, l'area del consolidamento si è ridotta ed include ora la capogruppo C.M.V. SERVIZI SRL e la sola A TUTTA RETE - A T.R. SRL.

Si segnala che con contratto pubblico amministrativo del 29/09/2015, di rep. N.5316, tra il Comune di Portomaggiore e A T.R. SRL è stato modificato il precedente " contratto di servizio per lo svolgimento dell'attività di distribuzione del gas naturale ai sensi dell'art.14 del D.Lgs 23/05/2000 n. 164.

Alla luce della suddetta modifica, la Società è divenuta proprietaria, delle reti ubicate nel Comune di Portomaggiore, liquidate nel 2011 al precedente gestore Eon. È rimasto immutato il valore dell'indennizzo al termine della concessione, pari a € 3.800.000, che andrà ora a coincidere con il valore residuo delle reti a quella data.

Il passaggio da una pura gestione con sostenimento di "una tantum" di ingresso a gestione delle reti a titolo di proprietà, ha comportato una riqualificazione dell'impostazione contabile della suddetta concessione.

In buona sostanza, ciò che era stato iscritto come onere immateriale derivante dall'"una tantum" pagata in sede di assegnazione della gara, è stata ora riqualificata come rete di distribuzione ed iscritta tra le "Altre Immobilizzazioni immateriali", al pari delle altre reti; allo stesso modo è stato stornato il risconto passivo pluriennale ed imputato al corrispondente fondo di ammortamento.

È stato quindi adottato un piano di ammortamento della rete di Portomaggiore in funzione del piano di ammortamento presentato in sede di gara.

La comparazione dei dati esposti nel presente bilancio con quelli risultanti dal bilancio dell'esercizio precedente, non sarà dunque significativa e dovrà essere valutata alla luce delle premesse iniziale.

Ciò premesso, passiamo a fornirVi i dati e le indicazioni relative al presente esercizio, nel rispetto dell'attuale normativa.

CRITERI DI FORMAZIONE

Il bilancio consolidato costituito da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e relazione sulla gestione, è stato redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del d.lgs. 127/91, come risulta dalla presente nota integrativa, predisposta ai sensi dell'art. 38 dello stesso decreto. Ove necessario, sono stati applicati i principi contabili disposti dal OIC, in particolare il principio 17 e dal Consiglio nazionale dei Dottori commercialisti e Ragionieri. Si sono osservate le disposizioni introdotte dal D.Lgs 139/2015 con il quale sono stati modificati alcuni principi di redazione del bilancio, ancorché dette modifiche troveranno efficacia a partire dai bilancio chiusi dopo il 31/12/2015.

Oltre agli allegati previsti dalla legge, vengono presentati prospetti di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato presenta ai fini comparativi i valori relativi all'esercizio precedente.

Gli importi presenti sono espressi in Euro.

Con la presente nota integrativa si mettono in evidenza i dati e le informazioni previste dall'art. 38 dello stesso decreto.

AREA E METODI DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio consolidato trae origine dai bilanci d'esercizio di C.M.V. SERVIZI SRL (Capogruppo) e delle Società nelle quali essa detiene direttamente o indirettamente la quota di controllo del capitale oppure esercita il controllo. Nella fattispecie, come anticipato, dal corrente esercizio, il consolidamento ha interessato il bilancio della sola controllata A TUTTA RETE SRL - A T.R. SRL possedute al 100 %.

I bilanci delle Società incluse nell'area di consolidamento vengono assunti con il metodo integrale.

Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio delle singole Società, già approvati dalle Assemblee o predisposti dai Consigli di amministrazione per l'approvazione, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili e ai criteri di presentazione adottati dal Gruppo.

CRITERI DI CONSOLIDAMENTO

Il valore contabile delle partecipazioni in Società consolidate viene eliminato contro la corrispondente frazione di patrimonio netto. Le differenze risultanti dalla eliminazione sono attribuite alle singole voci di bilancio che le giustificano, non residuando alcun importo, positivo o negativo, da attribuire alla voce dell'attivo immobilizzato denominata "Differenza da consolidamento", o nella voce del patrimonio netto "Riserva di consolidamento", o in apposito "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri", in osservanza del criterio dell'art. 33, comma 3, del d.lgs. 127/91.

Poiché le società consolidate sono controllate al 100 %, non esistono quote di patrimonio netto di competenza di terzi né quote del risultato dell'esercizio di competenza di terzi.

Le quote di patrimonio netto eventualmente di competenza di azionisti terzi sono iscritte nell'apposita voce dello stato patrimoniale. Nel conto economico viene evidenziata separatamente la quota di risultato di competenza di terzi.

I rapporti patrimoniali ed economici tra le Società incluse nell'area di consolidamento sono totalmente eliminati così come gli utili e le perdite emergenti da operazioni tra Società consolidate, che non siano realizzati con operazioni con terzi, vengono eliminati.

ATTIVITA' SVOLTA

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

La società A TUTTA RETE SRL svolge esclusivamente l'attività di distribuzione del gas metano mediante la gestione delle reti.

A tutto'oggi la Società ha partecipato alle gare e si è aggiudicata le seguenti concessioni con i relativi impegni:

| Impianto | Anno decorrenza gestione | Valore residuo Piano Industriale a fine concessione | Valore Equa Indennità o Quota Una Tantum | Valore residuo Equa Indennità o Quota Una Tantum a fine concessione | Canone Annuo |
|-------------------|---------------------------------|--|---|--|---------------------|
| Vigarano Mainarda | 2010 | 0,00 | 1.500.000 | 1.330.000 | 60% sul VRT |
| Portomaggiore | 2011 | Applicazione aliquote AEEG maggiorate dell'1% | 5.203.000 | 3.800.000 | 50% sul VRT |
| Goro | 2011 | 0,00 | 475.000 | 70.000 | 36% sul VRT |
| Castello D'Argile | 2013 | 0,00 | 2.500.000 | 2.500.000 | 33% sul VRT |
| TOTALI | | | 9.678.000 | 7.700.000 | |

L'Una Tantum rappresenta la somma iniziale offerta in sede di gara per l'aggiudicazione della concessione.

Rimangono ferme le condizioni contrattuali in merito al valore di rimborso per le reti e gli impianti costruiti durante il periodo di gestione.

Per l'aggiudicazione della gara di Portomaggiore e Goro la Società ha stipulato due mutui per complessivi di € 5.315.000 con Monte Paschi Spa della durata di anni 12, mentre per la gara di castello D'Argile è stato contratto un mutuo di € 2.000.000 con CariCento anch'esso della durata dodecennale

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 e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

- **I costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità** sono ammortizzati in un periodo di 3 esercizi; in considerazione dell'entità, l'eccezionalità, la durata e la competenza pluriennale dell'investimento i relativi costi sono stati capitalizzati negli anni precedenti, con il consenso del Collegio dei Sindaci o del Revisore dei Conti, e ammortizzati in 3 esercizi. Detti costi erano stati interamente sostenuti dalla ex controllata C.M. V. ENERGIA SRL, per cui ora essi sono stati eliminati dal presente bilancio. I costi di pubblicità interamente spesi nell'esercizio si riferiscono a costi ricorrenti e di sostegno della commerciabilità dei beni e servizi, quali costi per mostre e fiere, costi per materiale pubblicitario, ecc. .
- **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 e ineriscono esclusivamente al costo di acquisto del software che viene 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:

- Una Tantum relative all' assunzione, mediante gara pubblica, delle Concessioni per la gestione delle reti del Gas nel Comune di Vigarano Mainarda, Goro e Castello d'Argile, acquisita quest'ultima nel 2012 ma con inizio della gestione a partire dal 2013. Nei bandi di gara e nelle Concessioni stipulate è previsto, da una parte, l'onere del pagamento di Una Tantum di ingresso e, dall'altra, è indicata la somma che, alla scadenza della durata della Concessione, pari a 12 anni, ci verrà rimborsata dal Comune o dalla ditta subentrante, nella misura ivi indicata. In ragione di ciò la somma pagata a titolo di Una Tantum è iscritta tra le immobilizzazioni immateriali tra le Concessioni; il credito futuro, esigibile al termine della concessione è stato iscritto tra le Immobilizzazioni Finanziarie con l'appostazione in contropartita di un Risconto Passivo pluriennale che viene riscontato annualmente con i medesimi criteri con cui viene ammortizzata la Una Tantum, ovvero in base alla durata della concessione a partire dall'attivazione della stessa.

- Gli oneri accessori sostenuti per l' aggiudicazione delle singole gare che vengono ammortizzati anch'essi in base alla durata della concessione a partire dall'attivazione delle stesse; le spese e gli oneri sostenuti per le gare che non sono state aggiudicate, sono state imputate a costo di esercizio.

- Il valore delle reti di distribuzione del gas e in particolare, il costo degli ampliamenti, estensioni e lavori incrementativi sugli impianti e reti del gas di proprietà dei singoli Comuni ed effettuate da A T.R. SRL, sono iscritti al costo di costruzione, inclusivo degli accessori diretti afferenti al ciclo produttivo.

Nella medesima categoria è ora iscritta la rete di Portomaggiore liquidata al precedente gestore Eon che, come anticipato, dal 2015, è divenuta di proprietà di A T.R. SRL e viene ammortizzata con i criteri previsti dal bando di gara e dal contratto di servizio.

Per le immobilizzazioni costruite nei Comuni di cui la Società è titolare di concessioni acquisite con gara il periodo di ammortamento è determinato in base ai piani industriali offerti. Gli investimenti effettuati sugli impianti in cui le originarie concessioni erano state affidate direttamente dai Comuni Soci, sono ammortizzate in base ai criteri generali del settore come definiti da delibera AEEG n.159 del 2008.

La scelta societaria di contabilizzare detta voce tra le " immobilizzazioni immateriali" anziché tra quelle "materiali" è stata avvalorata dal documento IFRIC 12 in merito alla contabilizzazione delle opere in concessione nel bilancio del concessionari secondo i criteri

IAS - IFRS, principio che dovrebbe essere assunto anche nei principio contabile OIC di prossima pubblicazione. Non esistono concessioni che prevedono il ritorno gratuito delle reti ai Comuni al termine della concessione stessa.

- 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.

L'immobilizzazione, che alla data di chiusura dell'esercizio sia durevolmente di valore inferiore, è corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

Si riporta di seguito la Tabella 3 allegata alla delibera 159/08 dell'AEEG indicante il periodo di vita utile convenzionale degli impianti e delle reti gas, periodo preso a base per gli ammortamenti:

| Categoria cespite | anni |
|--|-------------|
| Immobili e fabbricati | 40 |
| Condotte Stradali | 50 |
| Impianti principali e secondari | 20 |
| Impianti di derivazione (allacciamenti) | 40 |
| Gruppi di misura convenzionali | 20 |
| Gruppi di misura elettronici | 15 |
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali | 7 |

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nelle immobilizzazioni.

Le variazioni nelle consistenze delle immobilizzazioni immateriali sono di seguito dettagliate:

| | Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|---|---|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 136.897 | 809.138 | 9.801.287 | 59.202 | 9.578.689 | 20.385.213 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 45.632 | 688.715 | 2.883.288 | - | 1.271.919 | 4.889.554 |
| Valore di bilancio | 91.265 | 120.424 | 6.917.999 | 59.202 | 8.294.288 | 15.483.178 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 109.364 | - | - | 717.010 | 826.374 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | - | - | (3.547.500) | - | 4.769.049 | 1.221.549 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 91.265 | 19.728 | - | 59.202 | 2.812.673 | 2.982.868 |

| | Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|---|---|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Ammortamento dell'esercizio | - | 116.169 | 384.229 | - | 604.961 | 1.105.359 |
| Totale variazioni | (91.265) | (26.533) | (3.931.729) | (59.202) | 2.068.425 | (2.040.304) |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | - | 829.682 | 4.598.287 | - | 11.933.118 | 17.361.087 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | - | 735.791 | 1.612.017 | - | 1.570.405 | 3.918.213 |
| Valore di bilancio | 0 | 93.891 | 2.986.270 | 0 | 10.362.713 | 13.442.874 |

Per i beni assegnati in sede di scissione, le quote di ammortamento sono state calcolate alla scadenza del 20 Dicembre 2015.

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

| Descrizione | Costo storico | Acquisti/cessioni | Scissione | 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 | -- |
| Uffici Mirabello | 39.895 | | -39.895 | -- |
| Capannone Mirabello | 51.068 | | -51.068 | -- |
| TOTALE | 1.460.573 | | -1.440.323 | 20.250 |

Nella categoria "Altri beni" sono compresi gli ampliamenti ed i lavori eseguiti in diversi cimiteri di cui C.M.V. SERVIZI SRL ha la gestione; detti lavori qualificati come "Beni gratuitamente devolvibili" sono così ripartiti:

| Comune | Valore al 01/01/15 | Incrementi | Totale | Amm.to | F.do Amm.to | Valore al 31/12 /15 |
|----------------|--------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|---------------------|
| Pieve di Cento | 489.062 | | 489.062 | | 489.062 | -- |
| Reno Centese | 216.271 | | 216.271 | 10.982 | 205.289 | 10.982 |
| Buonacompra | 160.448 | | 160.448 | 10.686 | 149.763 | 10.686 |
| Sant'Agostino | 305.427 | | 305.427 | 24.215 | 160.484 | 144.943 |
| Goro | 573.086 | | 573.086 | 56.018 | 349.014 | 224.072 |
| Penzale | 57.032 | | 57.032 | 14.343 | 42.689 | 14.343 |
| Casumaro | 7.480 | | 7.480 | 3.740 | 3.740 | 3.740 |
| Cento | | 33.148 | 33.148 | 16.574 | 16.574 | 16.573 |
| TOTALE | 1.808.806 | 33.148 | 1.841.954 | 136.818 | 1.416.615 | 425.339 |

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 Cento, pari ad € 33.148, attiene all'acquisto di 35 loculi completi di struttura.

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

Rivalutazione degli immobili i ai sensi del D.L. 185/2008 eseguita nel 2008. Il suddetto bene è stato trasferito a seguito di scissione, mentre una parte della corrispondente riserva, è rimasta nel nostro bilancio con i relativi vincoli.

| 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 |

Non è stata esercitata alcuna deroga ai sensi e per gli effetti del disposto dell'art. 2423, comma 4, c.c.

Nessuna delle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio è stata sottoposta a svalutazione in quanto nessuna di esse manifesta perdite durevoli di valore.

Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili iscritti nello stato patrimoniale al netto delle rettifiche di valore operate per effetto del processo di ammortamento del costo originario, potranno essere economicamente recuperati tramite l'uso, ovvero per effetto del realizzo diretto per cessione a terzi.

Non sono state operate riduzioni di valore nei confronti delle 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.

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 bene e anche i costi indiretti relativi al periodo di produzione 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; analogo trattamento è stato osservato per le opere di miglioramento sismico.

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 rappresentative della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio.

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

| Categorie | Aliquote |
|--|-----------------|
| Fabbricati | 3% |
| Prefabbricati Uffici Mirabello | 10% |
| Impianto telefonico | 20% |
| Impianto riscaldamento e condizionamento | 12% |
| Impianto elettrico | 20% |
| Impianto antincendio | 20% |
| Impianto telecontrollo | 20% |
| Attrezzatura area GAS | 8% |
| 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 capogruppo ha ricevuto dalla Regione Emilia Romagna e dalla Provincia di Ferrara 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 Centese, Pieve di Cento, Buonacompra, Casumaro, 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.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi

successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

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

Per i cespiti non usati destinati all'alienazione, o temporaneamente non usati, ma destinati ad usi futuri, non sono stati effettuati ammortamenti.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 1.459.290 | 682.372 | 3.523.470 | 4.950.399 | - | 10.615.531 |
| Rivalutazioni | 650.000 | - | - | - | - | 650.000 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 163.052 | 571.329 | 2.525.268 | 4.109.531 | - | 7.369.180 |
| Valore di bilancio | 1.297.523 | 111.043 | 998.202 | 840.868 | 0 | 3.247.636 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 23.947 | 371.600 | 575.252 | 13.800 | 984.599 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | - | (2.893) | (2.528) | (27.897) | - | (33.318) |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 1.246.680 | 8.347 | 1.068.213 | 568.421 | - | 2.891.661 |
| Ammortamento dell'esercizio | 30.593 | 25.588 | 221.036 | 271.738 | - | 548.955 |
| Totale variazioni | (1.277.273) | (12.881) | (920.177) | (292.804) | 13.800 | (2.489.335) |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 20.250 | 614.102 | 241.338 | 2.746.304 | - | 3.621.994 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | - | 515.940 | 163.313 | 2.198.241 | - | 2.877.494 |
| Valore di bilancio | 20.250 | 98.162 | 78.025 | 548.064 | 13.800 | 758.301 |

Non sono state operate riduzioni di valore nei confronti delle immobilizzazioni materiali.

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha avuto in essere nel 2015 n. 2 contratti di locazione finanziaria, 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

Il contratto relativo all'immobile di Bondeno è stato trasferito, in sede di scissione, alla beneficiaria C.M.V. RACCOLTA SRL; sono in corso le pratiche per la voltura del contratto.

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.

Nei prospetti che seguono verranno riportati solo i dati relativo al contratto attualmente in essere.

Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul patrimonio netto

| | Importo |
|---|-----------|
| Attività | |
| a) Contratti in corso | |
| a.1) Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente | 3.389.017 |
| relativi fondi ammortamento | 970.092 |
| a.4) Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio | 130.773 |
| a.6) Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio | 3.258.244 |
| relativi fondi ammortamento | 1.100.865 |
| Totale (a.6+b.1) | 3.258.244 |
| Passività | |
| c) Debiti impliciti | |
| c.1) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente | 3.238.492 |

| | Importo |
|---|-----------|
| di cui scadenti nell'esercizio successivo | 360.469 |
| di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni | 1.635.115 |
| di cui scadenti oltre i 5 anni | 1.242.907 |
| c.3) Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio | 360.459 |
| c.4) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio | 2.878.022 |
| di cui scadenti nell'esercizio successivo | 378.833 |
| di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni | 1.718.415 |
| di cui scadenti oltre i 5 anni | 780.773 |
| d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a.6+b.1-c.4) | 380.222 |
| e) Effetto fiscale | 98.623 |
| f) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d-e) | 281.599 |

Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul risultato d'esercizio

| | Importo |
|---|---------|
| a.1) Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario | 429.439 |
| a.2) Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario | 152.540 |
| a) Effetto sul risultato prima delle imposte (minori/maggiori costi) | 276.898 |
| c) Effetto netto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale adottato (a-b) | 276.898 |

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, hanno subito una svalutazione perché si è verificata una perdita durevole di valore in capo ad una di esse.

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

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 | 20.203 |
| Totale | | | | | 20.203 |

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 Scarl" 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.

La suddetta società risulta non operante ed è stata posta in liquidazione nel 2015.

In ragione di ciò, e sulla base della bozza di bilancio chiuso al 31/12/2015 dal liquidatore, si è provveduto a rettificare il valore nominale operando una svalutazione pari a € 18.897.

| | Partecipazioni in imprese collegate | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 39.100 | 39.100 |
| Valore di bilancio | 39.100 | 39.100 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Svalutazioni | 18.897 | 18.897 |
| Totale variazioni | (18.897) | (18.897) |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 39.100 | 39.100 |
| Svalutazioni | 18.897 | 18.897 |
| Valore di bilancio | 20.203 | 20.203 |

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

L'incremento della voce si riferisce esclusivamente ad una variazione dei depositi cauzionali.

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti immobilizzati verso altri | 7.739.831 | (3.807.682) | 3.932.149 | 4.113 | 3.928.036 |
| Totale crediti immobilizzati | 7.739.831 | (3.807.682) | 3.932.149 | 4.113 | 3.928.036 |

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

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.

La voce più rilevante tra le immobilizzazioni finanziarie è costituita dal credito di A T.R. SRL nascente dalle singole Concessioni, in base alle quali il Comune concedente o il nuovo subentrante al termine della concessione stessa, è tenuto a liquidare alla Nostra Società. Detto credito è iscritto al valore nominale.

La voce è diminuita rispetto all'esercizio precedente a causa della già citata riclassificazione della concessione di Portomaggiore, a seguito di rettifica della stessa concordata dalla parti e sottoscritta con atto del 29/09/2015.

I crediti derivanti dalla gestione delle concessioni, pari inizialmente a € 7.700.000 e ora ridotti a € 3.900.000, hanno durata superiore a 5 anni in quanto hanno scadenza coincidente con la scadenza delle concessioni che generalmente hanno durata pari a 12 anni.

La voce comprende anche crediti verso fornitori relativi a depositi cauzionali.

Attivo circolante

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 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 |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 313.048 | (114.680) | 198.368 |
| Totale rimanenze | 313.048 | (114.680) | 198.368 |

La giacenza del magazzino è imputabile quasi esclusivamente ai materiali di pertinenza di A T.R. SRL, mentre il magazzino merci di C.M.V. SERVIZI SRL è stato trasferito alla beneficiaria C.M.V. RACCCOLTA SRL.

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;

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.

Dal 2015, applicandosi la Tariffa a Corrispettivo, la Società è ritornata a fatturare direttamente ai singoli utenti.

Il Fondo svalutazione crediti ammonta complessivamente a € 220.404

Nel corso dell'esercizio, essendo stata trasferita a C.M.V. RACCOLTA SRL, la gran parte dei crediti rappresentati da ruoli relativi al servizio di igiene urbana che, notoriamente, è il settore più a rischio di mancato recupero, è stato quindi parallelamente trasferito anche il corrispondente fondo svalutazione crediti per un importo complessivo di € 2.900.918.

Si è ritenuto comunque opportuno implementare complessivamente gli accantonamenti di ulteriori € 160.624 per adeguare il fondo residuo alle valutazioni prudenziali di possibili insolvenze od incagli.

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

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 | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 21.558.569 | (14.231.724) | 7.326.845 | 7.326.845 | - |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 7.212.955 | (6.760.932) | 452.023 | 204.594 | 247.429 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 1.113.403 | (733.606) | 379.797 | - | 379.797 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 971.789 | 3.389.298 | 4.361.087 | 4.361.087 | - |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 30.856.716 | (18.336.964) | 12.519.752 | 11.892.526 | 627.226 |

E' evidente come le variazioni assolute delle singole voci siano state influenzate dal trasferimento degli elementi patrimoniali alle singole società beneficiarie.

Degna di rilievo inoltre è la voce "crediti verso altri" che comprende crediti verso la ex società controllata C.M.V. ENERGIA SRL per € 2.000.000 a seguito di delibera di distribuzione di riserve accantonate, delibera assunta antecedentemente l'efficacia della scissione; all'interno, della stessa voce sono compresi crediti, per complessivi € 954.491, verso le due società beneficiarie, derivanti dal trasferimento di elementi attivi e da pagamenti ed incassi eseguiti per conto loro.

La voce C II 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.

A tal fine, alla luce delle minori dimensioni che C.M.V. SERVIZI SRL andrà ad assumere nei prossimi anni e della notevole entità di crediti per imposte anticipate che scaturirebbero alla

luce delle attuali riprese fiscali, si è ritenuto, in un'ottica prudenziale, di non valorizzare una parte di esse e precisamente quelle relative alla quota parte di interessi passivi eccedenti il ROL maturata nel 2015.

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.

In considerazione infine che la legge di Stabilità per il 2016 ha previsto la riduzione dell'Ires dal 27,5% al 24%, a decorrere però dall'esercizio 2017, sono state effettuate le relative rettifiche, sulla base di stime del possibile rientro nel prossimo esercizio.

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 è fortemente caratterizzata dalle operazioni di scissione che, da una parte hanno determinato un conguaglio patrimoniale a favore di C.M.V. SERVIZI SRL; dall'altra parte, a seguito delle inevitabili sovrapposizioni i clienti e fornitori di una società con le altre, si sono verificati incassi e pagamenti per conto di una società nei confronti delle altre.

Queste operazioni hanno determinato l'insorgere di partite creditorie e debitoria reciproche che andranno ad estinguersi a breve termine.

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.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 2.525.504 | (1.979.923) | 545.581 |
| Denaro e altri valori in cassa | 6.124 | (2.535) | 3.589 |
| Totale disponibilità liquide | 2.531.628 | (1.982.458) | 549.170 |

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.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi | - | 6.076 | 6.076 |
| Altri risconti attivi | - | 526.013 | 526.013 |
| Totale ratei e risconti attivi | 699.941 | 532.089 | 532.089 |

| RATEI ATTIVI | IMPORTO |
|---------------------------------|----------------|
| Interessi c/c postali e bancari | 11 |
| Altri | 6.065 |

La voce Risconti attivi comprende:

| RISCONTI ATTIVI | IMPORTO |
|------------------------------------|----------------|
| Leasing | 8.487 |
| Assicurazioni | 250.334 |
| Canoni Assistenza e Manutenzioni | 113.102 |
| Tasse di Circolazione | 1.201 |
| Abbonamenti | 1.129 |
| Commissioni | 11.701 |
| Spese telefoniche | 886 |
| Consulenza amministrativa | 1.911 |
| Progetto "Liberi di differenziare" | 26.676 |
| Imposte e tasse | 64 |
| Varie | 8.430 |

| RISCONTI ATTIVI PLURIENNALI | IMPORTO |
|------------------------------------|----------------|
| Risconti Attivi Pluriennali | 102.092 |
| TOTALE | 102.092 |

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

Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale.

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Il capitale sociale, era pari ad € 1.551.440; con l'atto di scissione, essendo stata trasferita una parte del patrimonio, ha visto anche la riduzione delle poste ideali del patrimonio netto della scissa a favore delle società beneficiarie.

Il capitale sociale è oggi pari € 1.401.440,44 e risulta ridotto quindi di € 150.000, di cui € 50.000 è stato assegnato a C.M.V. ENERGIA & IMPIANTI SRL e € 100.000 è stato trasferito a C.M.V. RACCOLTA SRL.

L'assegnazione delle riserve è avvenuta attribuendo a ciascuna società quote delle singole riserve in misura proporzionale all'attribuzione del patrimonio netto come indicato nel progetto di scissione; ciò anche in aderenza al disposto dell'art.173 comma 4 e 9 del DPR 917/1986. Non sono state evidenziate riserve in sospensione d'imposta soggettivamente correlate ad alcun elemento dell'attivo.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Le tabelle successive evidenziano le singole componenti del Patrimonio netto e le relative movimentazioni.

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|--|------------|------------------|---------|-----------------------|--------------------------|
| | | Altre destinazioni | Decrementi | Riclassifiche | | | |
| Capitale | 1.551.440 | - | 150.000 | - | | | 1.401.440 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 280.886 | - | 80.011 | - | | | 200.875 |
| Riserve di rivalutazione | 949.238 | - | 270.392 | - | | | 678.846 |
| Riserva legale | 168.353 | 11.049 | 107.167 | - | | | 72.235 |
| Altre riserve | | | | | | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 4.088.339 | 221.859 | 3.693.734 | - | | | 616.464 |
| Varie altre riserve | 0 | - | - | 4 | | | 4 |
| Totale altre riserve | 4.088.339 | 221.859 | 3.693.734 | 4 | | | 616.468 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 697.323 | (697.323) | - | - | 787.056 | | 787.056 |
| Totale patrimonio netto | 7.735.579 | (464.415) | 4.301.304 | 4 | 787.056 | | 3.756.920 |

La riserva da rivalutazione ex D.L. 185/08, inizialmente pari a € 650.000,00 e ora residua a € 464.847, 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, inizialmente pari a € 299.238 e ora residua a € 213.999, in caso di distribuzione concorre alla formazione del reddito in capo alla società.

La riserva legale è aumentata di € 11.049 a seguito della destinazione del 5% dell'utile dell'esercizio precedente ed è stata decrementata per l'assegnazione da scissione per € 107.167.

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:

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |
|---|-----------|--------------------------------------|------------------------------|-------------------|--|
| | | | | | per altre ragioni |
| Capitale | 1.401.440 | capitale sociale | | - | 150.000 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 200.875 | da conferimento / di capitale | a,b, | 200.875 | 80.011 |
| Riserve di rivalutazione | 678.846 | rivalutazione di legge / di capitale | a,b,c, | 678.846 | 270.392 |
| Riserva legale | 72.235 | da utili precedenti | b | 49.654 | 16.327 |
| Altre riserve | | | | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 616.464 | da utili precedenti | a,b,c, | 616.464 | 487.106 |
| Varie altre riserve | 4 | arrotondamenti | a,b,c, | 4 | - |
| Totale altre riserve | 616.468 | | | 616.468 | 487.106 |
| Totale | 2.969.864 | | | 1.545.843 | 1.003.836 |
| Quota non distribuibile | | | | 250.529 | |
| Residua quota distribuibile | | | | 1.295.314 | |

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.

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

Il Fondo imposte differite è stato ricostituito in quanto la ex controllata CMV ENERGIA Srl, ha deliberato nel 2015 la distribuzione di un dividendo pari a € 2.000.000 che è stato messo in pagamento a partire dal 2016.

Il dettaglio degli Altri Fondi è il seguente:

| Altri fondi dello stato patrimoniale | IMPORTO |
|---|----------------|
|---|----------------|

| | |
|--|----------------|
| f.do ris.p/controversie legali in corso e spese future | 199.455 |
| f.do future spese op.straordinarie | 25.000 |
| f.do acc.to penalità recupero sicurezza | 5.000 |
| f.do copertura minusvalenze future dismissioni | 44.175 |
| TOTALE | 273.630 |

A seguito delle operazioni straordinarie già deliberate dai Soci, di cui alcune già poste in essere e per le altre che saranno effettuate nel 2016, la Società ha affidato incarichi professionali di varia natura ed ha accantonato un fondo spese a tal fine, pari a € 25.000.

Il Fondo Ripristino Ambientale (Post Mortem) relativo alla discarica di Sant'Agostino è stato utilizzato per € 483.194 a fronte di lavori di recupero per la gestione post operativa; si è ritenuto necessario provvedere a stanziare un nuovo adeguamento, sulla base di specifica perizia di stima, pari a € 582.746, per adeguare il suddetto fondo agli oneri futuri di ripristino ambientale.

Il fondo così determinato, è stato quindi trasferito alla beneficiaria C.M.V. ENERGIA & IMPIANTI SRL.

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 /15 | Accantonamenti/ | Estinzioni/ pagamenti | Saldo 31/12 /15 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| Verbale Dir.Prov.le Lavoro di Ferrara | 24.697 | | | 24.697 |
| Causa vs/Comune di Cento | 50.000 | | | 50.000 |
| Cause vs Cariani /Zizza dipendenti | 80.000 | | -242 | 79.758 |
| Causa Musghi | 45.000 | | | 45.000 |
| TOTALE | 199.697 | | -242 | 199.455 |

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. Giberti.

Nel mese di maggio 2016 il Tribunale di Ferrara ha riconosciuto in pieno le nostre ragioni ed ha condannato la controparte al pagamento di una somma pari a circa € 126.000, a titolo di rimborso danni patrimoniali e indennizzo spese legali, oltre interessi e rivalutazione.

Essendo notizia giunta oltre il termine dell'esercizio, il relativo accantonamento verrà stornato nel corrente anno, a meno di eventuali appelli.

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.

Sono in corso contenziosi con alcuni utenti di modesto importo, mentre sono in essere contenziosi giuslavoristici con due ex dipendenti per i quali comunque si ritengono congrue le somme già stanziate.

Il " **Fondo accantonamento penalità per recupero sicurezza**" che era stato accantonamento da A.T.R. ARL nell'esercizio 2013 per € 30.000 al fine di stanziare un fondo a fronte delle penalità che si presupponeva sarebbero state addebitate dall'AEEG ai sensi della delibera 120/08 nell'ambito dei cosiddetti recuperi di sicurezza.

Tale penalizzazione era imputabile all'incremento delle dispersioni nel 2013 che si erano verificate in corrispondenza e a causa degli eventi sismici del maggio 2012.

Nel 2015 il suddetto fondo era stato stornato per € 25.000, per cui esso era residuo a € 5.000; nel corrente anno si è ritenuto congruo il fondo così come residuo in bilancio.

Nel 2014, sempre da A T.R. SRL, era stato allocato un nuovo fondo per € 60.000 a **copertura delle possibili minusvalenze** che si potranno verificare alla scadenza di alcune concessioni in virtù del fatto che alcuni beni delle reti di distribuzione sono ammortizzati con le aliquote previste dall'AEEG ma, al termine delle concessioni, è previsto che alcuni di essi verranno devoluti gratuitamente all'Ente concedente.

Nel corrente anno si è ritenuto congruo rettificare detto fondo, per ulteriori conguagli, fino all'importo ora iscritto di € 44.175

| | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 7.286 | 1.732.565 | 1.739.851 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 27.500 | 582.746 | 610.246 |
| Utilizzo nell'esercizio | 7.286 | 2.041.681 | 2.048.967 |
| Totale variazioni | 20.214 | (1.458.935) | (1.438.721) |
| Valore di fine esercizio | 27.500 | 273.630 | 301.130 |

A seguito delle operazioni straordinarie già deliberate dai Soci, di cui alcune già poste in essere e per le altre che saranno effettuate nel 2016, la Società ha affidato incarichi professionali di varia natura ed ha accantonato un fondo spese a tal fine, pari a € 25.000.

Il Fondo Ripristino Ambientale (Post Mortem) relativo alla discarica di Sant'Agostino è stato utilizzato per € 483.194 a fronte di lavori di recupero per la gestione post operativa; si è ritenuto necessario provvedere a stanziare un nuovo adeguamento, sulla base di specifica perizia di stima, pari a € 582.746, per adeguare il suddetto fondo agli oneri futuri di ripristino ambientale.

Il fondo così determinato, è stato quindi trasferito alla beneficiaria C.M.V. ENERGIA & IMPIANTI SRL.

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.

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|----------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 424.296 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 18.567 |
| Utilizzo nell'esercizio | 22.527 |
| Altre variazioni | (294.203) |
| Totale variazioni | (298.163) |
| Valore di fine esercizio | 126.133 |

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.

L'importo di € 234.883 iscritto nella Altre variazioni, corrisponde alla quota di TFR trasferito alle società beneficiarie.

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 | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso banche | 19.586.137 | (9.180.523) | 10.405.614 | 5.731.077 | 4.674.537 | 4.674.537 |
| Debiti verso altri finanziatori | 661.641 | - | 661.641 | - | 661.641 | - |
| Acconti | 3.517 | 3.007 | 6.524 | 6.524 | - | - |
| Debiti verso fornitori | 16.158.614 | (4.807.846) | 11.350.768 | 11.350.768 | - | - |
| Debiti tributari | 5.324.695 | (4.927.577) | 397.118 | 203.359 | 193.759 | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 266.314 | (65.024) | 201.290 | 201.290 | - | - |
| Altri debiti | 2.297.745 | (500.816) | 1.796.929 | 1.731.556 | 65.373 | - |
| Totale debiti | 44.298.663 | (19.478.779) | 24.819.884 | 19.224.574 | 5.595.310 | 4.674.537 |

A seguito dell'operazione di scissione, la società C.M.V. SERVIZI SRL, ha trasferito tutti i propri mutui alla beneficiaria C.M.V. RACCOLTA SRL, ad eccezione di finanziamento a medio termine sottoscritto nel 2013 con Fraer Leasing Spa per pagamento dilazionato dell'imposta sostitutiva sul contratti di leasing immobiliare dovuta nel 2011 ma materialmente addebitata dalla

società concedente solo nel 2013. Il finanziamento sarà restituito mediante 10 rate. Il debito residuo ammonta a € 25.292.

Il dettaglio dei debiti verso banche con scadenza a medio termine, interamente detenuti da A T.R. STL è il seguente:

| Banca | Importo originario | Tipologia | Durata mesi | Scadenza | Saldo 31 /12/15 | Scadenza nei 12 mesi successivi |
|--------------|--------------------|------------|-------------|------------|-----------------|---------------------------------|
| Monte Paschi | 5.315.000 | chirografo | 144 | 30/06/2023 | 1.621.388 | 423.331 |
| Caricento | 2.000.000 | chirografo | 144 | 27/05/2024 | 3.592.662 | 141.473 |

I due mutui con MPS Banca Spa sono stati stipulati per l'acquisizione delle concessioni nei Comuni di Vigarano e Portomaggiore e sono stati successivamente accorpati ed hanno durata pari alla concessione stessa.

Il mutuo con CariCento, stipulato il 28/05/2012 e della durata di 12 anni, è stato ottenuto per finanziare l'acquisizione della concessione di Castello D'Argile.

Nel complesso nell'esercizio sono state rimborsate rate di mutui in linea capitale per € 541.481.

Il "**debito verso altri finanziatori oltre l'esercizio**", corrisponde saldo che A T.R. SRL deve al Comune di Castello D'Argile relativo al pagamento della Una Tantum determinata in sede di gara; la suddetta somma è garantita da fideiussione bancaria annuale rinnovabile di anno in anno fino ad un massimo di 12 anni a favore del Comune stesso; la voce rappresenta un debito certo nell'ammontare ma non ne è stata definita la scadenza per cui è stata allocata nelle passività a medio termine.

Come già rilevato, con l'operazione di scissione si sono dovute porre in essere operazioni di conguaglio patrimoniale tra la scissa e le beneficiarie al fine di dotare quart'ultime di idonei mezzi patrimoniali e finanziari; parallelamente sono stati pagati debiti che, dal progetto di scissione, erano di competenza delle beneficiarie.

Ciò ha comportato l'insorgere di partite creditorie e debitorie tra le società oggetto di prossima liquidazione.

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 soggetti esteri.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Passività finanziarie trasferite alle società beneficiarie.

A seguito dell'operazione di scissione queste passività sono state trasferite a C.M.V. RACCOLTA SRL e a C.M.V. ENERGIA & IMPIANTI SRL.

Al momento attuale però i suddetti mutui non sono ancora stati oggetto di negoziazione da parte delle società beneficiarie e quindi sussiste la responsabilità solidale della nostra Società a favore delle singole banche, come sempre permane la garanzia ipotecaria a favore dei mutui contrattualmente accollati da altre società.

Sino alla data di efficacia della scissione esistevano i seguenti finanziamenti e mutui:

- 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. Debito residuo al 31/12/2015 pari a € 237.187;
- Mutuo ipotecario di € 250.000 con Banca Centro Emilia stipulato 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. Debito residuo al 31/12/2015 pari a € 188.202;
- 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. Debito residuo al 31/12/2015 pari a € 132.970;
- 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), ora residuo a € 105.446;
- Finanziamento sottoscritto nel 2013 con Fraer Leasing Spa per pagamento dilazionato dell'imposta sostitutiva sul contratti di leasing immobiliare dovuta nel 2011 ma materialmente addebitata dalla società concedente solo nel 2013. Il finanziamento sarà restituito mediante 10 rate e ammontava al termine dell'esercizio a € 2.753;
- Mutuo chirografario di € 315.000 stipulato il 11/03/2015 con Banca Centro Emilia, della durata di anni 7, scadente il 11/03/2022, per la realizzazione del Centro di Raccolta di Scortichino di Bondeno. Debito residuo al 31/12/2015 pari a € 284.882;
- Mutuo chirografario di € 65.270 stipulato il 08/07/2015 con Banca Centro Emilia, della durata di anni 5, scadente il 08/07/2020, per la realizzazione acquisto software. Debito residuo al 31/12/2015 pari a € 60.249;
- Mutuo chirografario di € 447.400, stipulato il 03/02/2015 con Banca Popolare di Milano della durata di anni 7, scadente il 31/03/2022, per la realizzazione del Centro di Raccolta di Mirabello. Debito residuo al 31/12/2015 pari a € 405.260;
- Mutuo chirografario di € 875.671, stipulato il 03/02/2015 con Banca Popolare di Milano, della durata di anni 7, scadente il 31/03/2022, per la realizzazione delle opere di miglioramento sismico del capannone di Mirabello. Debito residuo al 31/12/2015 pari a € 793.193;
- Mutuo chirografario di € 300.000, stipulato il 23/04/2015, con Cassa di Risparmio di Parma, della durata di anni 3, scadente il 23/04/2018, per l'acquisto di automezzi per la raccolta rifiuti. Debito residuo al 31/12/2015 pari a € 251.854;
- Mutuo chirografario di € 448.000, stipulato il 14/05/2015 con Cassa di Risparmio di Cento, della durata di anni 7, scadente il 13/05/2022, per il ripristino antisismico del capannone di Bondeno. Debito residuo al 31/12/2015 pari a € 415.824;
- Mutuo chirografario di € 295.000, stipulato il 09/12/2015 con Cassa di Risparmio di Cento della durata di anni 5, scadente il 08/12/2020, per l'acquisto di automezzi per la raccolta rifiuti. Debito residuo al 31/12/2015 pari a € 295.000.

I debiti effettivamente assistiti da garanzie reali erano i seguenti:

- Mutuo ipotecario di € 250.000 con Banca Centro Emilia stipulato 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. Debito residuo al 31/12/2015 pari a € 188.202;

- 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), ora residuo a € 105.446.

Entrambi sottoscritti da C.M.V. SERVIZI SRL

Sono state inoltre rilasciate le seguenti fideiussioni da parte di CMV Servizi a favore di A.T.R. SRL, a garanzia dei mutui chirografari e delle ordinarie linee di credito e precisamente:

1. Fideiussione di € 2.100.000 a favore di BNL per castelletto per rilascio di fideiussioni;
2. Fideiussione di € 2.500.000 a favore di Cassa di Risparmio di Cento a garanzia di mutuo chirografario con scadenza 27/05/2018;
3. Fideiussione di € 200.000 a favore di Cassa di Risparmio di Cento a garanzia di fido.

| | Debiti assistiti da garanzie reali | | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|------------------------------------|---|--|-------------------|
| | Debiti assistiti da ipoteche | Totale debiti assistiti da garanzie reali | | |
| Debiti verso banche | 293.648 | 293.648 | 10.111.966 | 10.405.614 |
| Debiti verso altri finanziatori | - | - | - | 661.641 |
| Acconti | - | - | - | 6.524 |
| Debiti verso fornitori | - | - | - | 11.350.768 |
| Debiti tributari | - | - | - | 397.118 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | - | - | - | 201.290 |
| Altri debiti | - | - | - | 1.796.929 |
| Totale debiti | 293.648 | 293.648 | 10.111.966 | 24.819.884 |

Non ci sono debiti esigibili oltre 5 anni ad eccezione dei due mutui stipulati da ATR SRL che hanno scadenza rispettivamente nel 2023 e 2024

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 |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 224.992 | (148.961) | 76.031 |
| Altri risconti passivi | 6.487.697 | (3.614.889) | 2.872.808 |
| Totale ratei e risconti passivi | 6.712.689 | (3.763.850) | 2.948.839 |

Misurano proventi ed oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi ed oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Alcuni risconti, essendo correlati a contratti di leasing o mutuo aventi durata superiore a 5 anni, hanno anch'essi durata superiore a 5 anni.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La composizione della voce è così dettagliata.

I ratei passivi sono dati da:

| RATEI PASSIVI | IMPORTO |
|-------------------------------|----------------|
| Affitto sedi esterne | |
| Imposte Locali | 104 |
| Quote associative | 9.120 |
| Spese per gare d'appalto | 945 |
| Spese bancarie e postali | 8.128 |
| Interessi Passivi banche | 41.422 |
| Ritenute su interessi attivi | 2 |
| Premi contributi e dipendenti | 520 |
| Consulenza legale | |
| Assicurazioni | 5.031 |
| Altri | 1.814 |
| TOTALE | 76.031 |

I risconti passivi sono dati da:

I Risconti Passivi ordinari sono così articolati:

| RISCONTI PASSIVI | IMPORTO |
|-------------------------|----------------|
| Leasing Sede Cento | 290.576 |
| TOTALE | 290.576 |

| RISCONTI PASSIVI PLURIENNALI | IMPORTO |
|-------------------------------------|------------------|
| risc.pass.gara Vigarano | 665.110 |
| risc.pass.gara Goro | 41.693 |
| risc.pass.gara Castello D'Argile | 1.875.428 |
| TOTALE | 2.582.231 |

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e 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 o che facevano parte del Gruppo, e il valore dei nostri beni presso terzi.

Le fidejussioni rilasciate a favore di società del Gruppo e di terzi, sono le seguenti:

| Descrizione | Beneficiario | 31/12/2015 | Scadenza |
|--|-----------------------------|------------------|------------|
| 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 C.M.V. SERVIZI SRL | BNL Spa | 1.000.000 | A revoca |
| A favore A.T.R. SRL | Cassa di Risparmio di Cento | 2.700.000 | 27/05/2018 |
| Totale fidejussioni a favore di terzi | | 5.850.000 | |

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

A titolo informativo si riportano sia le fidejussioni rilasciate da terzi a favore di C.M.V. SERVIZI SRL, delle quali molte verranno volturate nel corso del 2016 alle società C.M.V. RACCOLTA e C.M.V. ENERGIA & IMPIANTI - che la descrizione sintetica dei contratti in leasing in essere.

| Descrizione | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Fideiussione Caricento a favore Ministero Ambiente DA VOLTURARE A C.M.V. RACCOLTA | 309.874 | 309.874 |
| Fideiussione Caricento a favore Ministero Ambiente DA VOLTURARE A C.M.V. RACCOLTA | 41.317 | 41.317 |
| Axa Assicurazioni a favore Provincia Ferrara - Gestione operativa discarica di Bondeno IN FASE DI CESSAZIONE | 3.451.000 | 3.451.000 |
| Fideiussione Bca Centro Emilia a favore ATO DA VOLTURARE A C.M.V. RACCOLTA | 106.000 | 106.000 |
| Atradius Credit Insurance a favore Provincia Ferrara DA VOLTURARE A C.M.V. ENERGIA & IMPIANTI | 1.682.160 | 1.682.160 |
| Atradius Credit Insurance a favore Provincia Ferrara DA VOLTURARE A C.M.V. ENERGIA & IMPIANTI | 504.000 | 504.000 |
| Atradius Credit Insurance a favore Ministro Ambiente DA VOLTURARE A C.M.V. RACCOLTA | 250.000 | 250.000 |
| Atradius Credit Insurance a favore Comune Bondeno | 242.000 | 242.000 |
| Atradius Credit Insurance a favore Provincia Ferrara DA VOLTURARE A C.M.V. ENERGIA & IMPIANTI | 3.047.700 | 3.047.700 |
| Sace BR Spa | 196.803 | 196.803 |
| Sace BR Spa | 194.904 | 194.904 |
| Sace BR Spa | 815.574 | 815.574 |
| Coface SA - Gestione post-operativa discarica di Bondeno DA VOLTURARE A C.M.V. RACCOLTA | 1.572.000 | |
| TOTALE FIDEIUSSIONI DA TERZI | 12.413.332 | 10.841.332 |

Le fideiussioni concesse a A T.R. SRL da Istituti di Credito ed altri enti a favore di terzi sono le seguenti:

| Descrizione | 31/12/2015 | Scadenza |
|---|------------------|---|
| Fideiussione BNL a favore Comune di Castello Argile | 200.000 | Definitiva al 31/12/2012 rinnovabile fino a 12 anni |
| Fideiussione BNL a favore Comune di Goro | 160.000 | Definitiva al 01/03/2013 rinnovabile fino a 12 anni |
| Fideiussione BNL a favore Comune di Portomaggiore | 500.000 | Definitiva al 10/03/2013 rinnovabile fino a 12 anni |
| Fideiussione BNL a favore Comune di Castello d'Argile | 800.586 | Definitiva al 31/12/2013 rinnovabile fino a 12 anni |
| Fideiussione BNL a favore di Equitalia | 172.506 | Scadenza al 31/12/2015 |
| Fideiussione BNL a favore Regione Emilia Romagna per assunzione personale | 8.000 | Scadenza al 14/08/2016 |
| Fideiussione BNL a favore Comune di Cento | 65.000 | Scadenza al 31/12/2015 |
| Fi AXA a favore Comune di Vigarano | 200.000 | Definitiva al 31/12/2022 |
| Totale fideiussioni rilasciate da terzi | 2.106.092 | |

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:

| Descrizione | 31/12/2015 | 31/12/2014 | Scadenza |
|---|------------------|------------------|------------|
| Beni in leasing presso di noi - immobile sede Cento | 4.359.109 | 4.359.109 | 07/08/2022 |
| Beni in leasing presso di noi - immobile Bondeno | | 500.000 | |
| Totale beni in leasing presso di noi | 4.359.109 | 4.859.109 | |

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 occuparsi 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.

Con l'introduzione della tariffa puntuale TARIP, la quale ha natura indiscutibilmente corrispettiva, si ritiene che le eventuali richieste di rimborso dell'Iva, avranno natura meramente pretestuosa e non dovrebbero essere accolte in sede di giudizio.

EFFETTI DELLA SCISSIONE

Poiché è stata posta in essere una scissione non proporzionale e parziale, senza estinzione della società scissa, le cause pendenti in essere e potenziali sorte o che potranno sorgere per presupposti antecedenti alla scissione stessa, rimarranno contrattualmente a carico di C. M.V. SERVIZI SRL, la quale ha stanziato specifici fondi a fronte di tali rischi.

A norma dell'art.2506-quater del c.c., ogni società beneficiaria rimane solidalmente responsabile, nei limiti del valore effettivo del patrimonio netto ad essa assegnato, dei debiti della società scissa non soddisfatti dalla società cui fanno carico.

Il valore del patrimonio netto, determinato a valori effettivi come risultante dal progetto di scissione, ed assegnato alle Società beneficiarie, ammonta a € 10.169.082.

Il valore della passività trasferite alla beneficiarie, al netto dei rapporti infragruppo, e per le quali sussiste la responsabilità originaria della nostra società, ammonta a € 7.542.961.

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

La Società A T.R. SRL ha sottoscritto, in data 28/5/2012, con Caricento Spa, un Contratto di opzione per la copertura del rischio di variazione dei tassi d'interesse riferito al mutuo stipulato con la banca stessa.

Il contratto ha durata sino al 27/05/2018 e riferito ad un capitale di € 2.000.000.

Alla data del 31/12/2015 è stato comunicato un *fair value* pari a € 415,12 ed un presumibile valore di smobilizzo pari a € 115,12.

La società non detiene strumenti derivati con finalità speculative.

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.

Poiché la scissione ha avuto effetto dal 21/12/2015, tutti i componenti positivi e negativi attinenti ai rami d'azienda trasferiti, sono stati imputati con il criterio del *pro rata temporis*.

Valore della produzione

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

RICAVI PER CATEGORIA DI ATTIVITA' al netto delle operazioni infragruppo

| RIPARTIZIONE DEI RICAVI | IMPORTO |
|--------------------------------|----------------|
| Distribuzione gas | 6.527.490 |
| Igiene Urbana | 13.885.458 |
| Servizi cimiteriali | 606.742 |
| Pubblica illuminazione | 881.824 |
| Verde pubblico | 324.164 |
| Servizi territoriali | 340.968 |
| Ricavi vari | 889.705 |

La quota parte dei ricavi relativi al servizio di Igiene Ambientale relativo agli ultimi 10 giorni dell'anno e di competenza di C.M.V. RACCOLTA SRL, è di € 427.291.

Nella Voce A 4) del conto economico sono riportate le capitalizzazioni dei costi di esercizio relativi ai lavori incrementativi sulle reti gas in gestione; detti incrementi sono stati quantificati in € 258.379.

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

| | |
|----------------------------|---------------|
| Rimborso accisa carburanti | 55.268 |
| TOTALE | 55.268 |

La Voce Altri ricavi e proventi è così ripartita:

| | |
|--|------------------|
| Sconti attivi | 7.814 |
| Risarcimenti e Indennizzi assicurativi | 158.206 |
| Abbuoni attivi | 1.140 |
| Plusvalenze | 18.890 |
| Sopravvenienze attive | 544.849 |
| Contributi in c/capitale | 29.988 |
| Omaggi | 38 |
| Altri ricavi | 304.049 |
| Quota annuale risconti pluriennale | 324.893 |
| TOTALE | 1.389.867 |

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Il bacino di riferimento per le attività delle società del Gruppo sono le province di Ferrara, Bologna e Modena ed è lì che si sono realizzati la maggior parte de i ricavi.

Costi della produzione

L'uscita di C.M.V. ENERGIA SRL dall'area del consolidamento in corso d'anno, ha profondamente modificato la struttura del bilancio ed in particolare del conto economico, per cui una sua analisi, per l'esercizio 2015, diventa priva di valore conoscitivo.

Proventi e oneri finanziari

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui viene deliberata la distribuzione da parte delle società eroganti.

Nel corso del 2015 la controllata C.M.V. ENERGIA Srl, prima della data di efficacia della scissione ed essere trasferita a C.M.V. ENERGIA & IMPIANTI SRL, ha deliberato la distribuzione di utili di esercizi precedenti accantonati a riserva straordinaria per € 2.000.000, i quali però verranno materialmente distribuiti nel 2016.

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

Si segnala inoltre che la Società, in virtù di rapporti correnti con le altre Società del Gruppo uscite nel consolidato, ha applicato interessi sulle dilazioni accordate per complessivi € 26.703.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Gli interessi e gli altri oneri finanziari sono così ripartibili:

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 638.640 |
| Altri | 173.615 |
| Totale | 812.255 |

Gli interessi ed oneri finanziari si suddividono in:

| Descrizione | Importo |
|---------------------------------------|---------|
| Interessi su scoperto di c/c bancario | 308.019 |
| Interessi su mutui | 330.621 |

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Commissioni bancarie | 165.983 |
| Interessi passivi da fornitori | 25.175 |
| Interessi passivi v/Erario e Enti | 2.031 |
| Altri | 924 |

Gli interessi attivi a loro volta si suddividono in:

| | |
|-----------------------------|---------|
| Descrizione | Importo |
| Interessi su c/c bancario | 227 |
| Interessi attivi da clienti | 27.823 |
| Interessi attivi da altri | 3 |

Rettifiche di valore di attività finanziarie

La voce riporta la svalutazione di € 18.897, relativa alla partecipazione detenute in Terra Acqua e Ambiente Sacrl, posta in liquidazione nel 2015.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

| Imposte | Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2015 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Imposte correnti: | 596.803 | |
| IRES | 213.370 | 153.347 |
| ADDIZIONALE IRES | 47.334 | |
| IRAP | 336.099 | 78.565 |
| Imposte differite | -7.604 | 20.214 |
| Imposte anticipate | | |
| | 675.435 | 43.936 |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio. Le imposte correnti sono state calcolate sulla base delle norme vigenti, effettuando opportune variazioni in aumento ed in diminuzione sul reddito per giungere all'imponibile fiscale.

Le principali riprese fiscali ai fini IRES riguardano i compensi spettanti agli amministratori e non corrisposti nell'esercizio, 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 ed ai fondi rischi, gli ammortamenti civilistici effettuati con aliquote civilistiche maggiori rispetto a quelle fiscali e altre.

Nella quantificazione delle imposte differite si è tenuto conto della variazione dell'aliquota Ires, prevista dalla legge di Stabilità 2016 e che entrerà in vigore a partire dall'esercizio 2017, onde per cui detta aliquota passerà dall'attuale 27,5% al 24%.

In secondo luogo, di rilievo nel corrente esercizio, è stata la deduzione integrale della componente costo del lavoro dall'imponibile Irap, deduzione che ha comportato un notevole beneficio in termini di imposta Irap.

Con Sentenza n.10 del 11/02/2015 la Corte Costituzionale ha dichiarato l'illegittimità costituzionale dell'art.81, commi 16,17 e 18 del D.L. 25/06/2008 n.112, norma che prevedeva, per determinate categoria di soggetti, che operano nel settore energetico e petrolifero, una addizionale Ires, denominata Robin Hood Tax; variante dal 6,5% al 10,5% a seconda dei periodi d'imposta; con tale declaratoria di illegittimità è stata sancita quindi la non debenza del tributo a partire dall'esercizio 2015, per cui dal corrente anno, anche per A T.R. SRL, è venuto meno questo onere aggiuntivo.

Si ricorda infine che sempre A T.R. SRL è soggetta ad aliquota Irap maggiorata del 5,12%, anziché del 3.9%, stabilita dalla Regione Emilia Romagna, per le imprese che operano nel settore della distribuzione in base a tariffa o concessione.

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.

Le movimentazioni dei crediti per imposte anticipate e il fondo per imposte differite sono analiticamente esposte nelle Note Integrative delle singole società.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES | IRAP |
|---|-------------|-------------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 2.045.819 | 1.161.413 |
| Totale differenze temporanee imponibili | 100.000 | - |
| Differenze temporanee nette | (1.945.819) | (1.161.413) |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (2.870.759) | (17.632) |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | (183.411) | (32.064) |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | (325.330) | (26.967) |

Informativa sulle perdite fiscali

| | Esercizio corrente | | | Esercizio precedente | | |
|------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|
| | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate |
| Perdite fiscali | | | | | | |
| dell'esercizio | 308.566 | | | - | | |

| | Esercizio corrente | | | Esercizio precedente | | |
|--|--------------------|------------------|-----------------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|
| | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate |
| di esercizi precedenti | 186.889 | | | 261.329 | | |
| Totale perdite fiscali | 495.455 | | | 261.329 | | |
| Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza | 495.455 | 24,00% | 118.909 | 261.329 | 27,50% | 71.865 |

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:

Di rilievo il fatto che una buona parte dei dipendenti sono stato trasferiti, in sede di scissione, alla beneficiaria C.M.V. RACCOLTA SRL.

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Dirigenti | 2 |
| Quadri | 4 |
| Impiegati | 38 |
| Operai | 42 |
| Totale Dipendenti | 86 |

Compensi amministratori e sindaci

I compensi spettanti agli amministratori e sindaci vengono rappresentati per ciascuna società de gruppo nel seguente prospetto:

C.M.V SERVIZI SRL

| | Valore |
|---|---------------|
| Compensi a amministratori | 55.466 |
| Compensi a sindaci | 35.003 |
| Totale compensi a amministratori e sindaci | 90.469 |

Dal 1 gennaio 2015 i compensi del Consiglio di Amministrazione sono stati ridotti sulla base di quanto esplicitato dall'art. 4 del DL 95/2012, applicabile alle società a totale partecipazione pubblica: *"A decorrere dal 1 gennaio 2015, il costo annuale sostenuto per i compensi degli amministratori di tali società, ivi compresa la remunerazione di quelli investiti di particolari cariche, non può superare l'80% del costo complessivamente sostenuto nell'anno 2013"*. Si tratta di un limite ai costi complessivamente sostenuti dalle amministrazioni pubbliche per gli amministratori delle società controllate, o interamente partecipate, riferito alla spesa storica sostenuta per l'intero organo di amministrazione nell'anno 2013.

I compensi sono i seguenti:

| Carica | Decorrenza | Nome | Emolumento |
|-------------|----------------|------------------|------------|
| Presidente | Dal 24/02/2012 | Montanari Ivana | 21.182 |
| Consigliere | Dal 15/02/2012 | Forni Mario | 17.142 |
| Consigliere | Dal 16/11/2012 | Guerzoni Alberto | 17.142 |

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.

A TUTTA RETE SRL

| | Valore |
|---|--------|
| Compensi a amministratori | 18.203 |
| Compensi a sindaci | |
| Totale compensi a amministratori e sindaci | 18.203 |

Il compenso riconosciuto all'Amministratore Unico, Ing. Sandro Tirini, è stato ridefinito nella misura del 70% rispetto al compenso riservato al Sindaco del Comune che detiene la maggioranza delle quote sociali, compenso che, in coerenza con l'art. 6 del D.Lgs. 78/2010, è stato decurtato del 10%.

Ai sensi infine dell'art.4, comma 4 del D.L. 95/2012, come modificato dall'art.16 del D.L. 90/2014, il compenso dell'amministratore è stato ricondotto entro il limite dell'80% del costo complessivo sostenuto dalla società a tale titolo nel 2013, per cui esso risulta essere stato ridotto alla cifra attuale e pari a € 18.203.

La Società è priva di Collegio Sindacale e ha affidato la revisione contabile ad un Revisore Unico.

| | Valore |
|---|---------|
| Compensi a amministratori | 73.669 |
| Compensi a sindaci | 35.003 |
| Totale compensi a amministratori e sindaci | 108.672 |

Compensi revisore legale o società di revisione

Ai Revisori della varie società del gruppo non sono stati conferiti altri incarichi di natura professionale diversi dalla revisione legale.

| | Valore |
|--|--------|
| Revisione legale dei conti annuali | 23.140 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 23.140 |

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Nessuna delle Società del gruppo ha emesso strumenti finanziari partecipativi.

Nota Integrativa parte finale

Si precisa che nella redazione del bilancio non è stato compiuto alcun raggruppamento di voci precedute da numeri arabi, come facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e premi così come disposto dall'art. 2425 bis Codice Civile.

Si ritiene che non ci siano ulteriori informazioni da fornire, oltre a quelle richieste da specifiche disposizioni di legge, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio.

Il presente bilancio consolidato, composto da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e relazione sulla gestione, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del Gruppo e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della controllante e alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento.

Si allegano al bilancio consolidato:

l'elenco delle imprese incluse nel consolidamento col metodo integrale ai sensi dell'art. 26 del d.lgs. 127/91;

il prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.

Cento lì 30/05/2016

Il Presidente del CdA

IVANA RAG. MONTANARI