



**Città di
Sassuolo**



Sassuolo Gestioni Patrimoniali srl
Società del Comune di Sassuolo
via Fenuzzi, 5 - 41049 Sassuolo
tel. 0536 1844796 - fax 0536 1844921
info@sgp.sassuolo.mo.it
p.i./c.f. 03014250363

SASSUOLO GESTIONI PATRIMONIALI SRL a socio unico

Bilancio al 31/12/2007

Sede legale SASSUOLO (MO) Via Fenuzzi, 5

Codice Fiscale 03014250363

Iscritta al registro delle imprese di MODENA al n. 03014250363

Capitale sociale € 111.000,00 interamente versato

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento del Comune di Sassuolo

CARICHE SOCIALI

ORGANO AMMINISTRATIVO

Amministratore Unico

VILLA ANGELO

INDICE

SCHEMI DI BILANCIO

ATTIVO	3
PASSIVO	4
CONTO ECONOMICO	6

NOTA INTEGRATIVA

PREMESSA	8
INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE	8
OGGETTO DELLA SOCIETA'	9
FORMA DEL BILANCIO	10
PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO	10
CRITERI DI VALUTAZIONE	11
ANALISI DELLE VOCI DI BILANCIO	15
* Movimenti delle Immobilizzazioni	15
* Variazioni intervenute nelle altre voci dell'Attivo	18
* Operazione di compravendita con obbligo di retrocessione a termine	19
* Variazioni intervenute nelle voci del Patrimonio Netto e del Passivo	20
* Crediti e debiti di durata superiore a 5 anni	23
* Impegni e conti d'ordine	24
INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTO ECONOMICO	25
COMPENSI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI	27
INFORMAZIONI DI NATURA FISCALE	27
RENDICONTO FINANZIARIO	29
APPENDICE NOTA INTEGRATIVA	32
PROPOSTA DESTINAZIONE RISULTATO D'ESERCIZIO	33

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO:	31.12.07	31.12.06
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali:		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	11.912.457	4.606.329
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.642.177	165.723
7) altre	23.768	26.357
Totale immobilizzazioni immateriali	<u>13.578.402</u>	<u>4.798.409</u>
II Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	2.366.715	600.566
2) impianti e macchinario	33.130.294	33.677.398
4) altri beni	367.683	12.813
5) immobilizzazioni in corso e acconti	67.429	0
Totale immobilizzazioni materiali	<u>35.932.121</u>	<u>34.290.777</u>
III Immobilizzazioni finanziarie	0	0
1) partecipazioni in:	0	0
2) crediti:	0	0
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTALE (B)	49.510.523	39.089.186

C) ATTIVO CIRCOLANTE

II Crediti			
1) verso clienti		4.022.613	2.472.829
Esigibili entro i 12 mesi	4.022.613		2.472.829
Esigibili oltre i 12 mesi			
4) verso imprese controllanti		1.062.993	1.010.173
Esigibili entro i 12 mesi	1.062.993		1.010.173
Esigibili oltre i 12 mesi	0		0
4-bis) crediti tributari		3.470.231	2.547.710
Esigibili entro i 12 mesi	3.470.231		2.547.710
Esigibili oltre i 12 mesi	0		0
4-ter) imposte anticipate		0	1.558
Esigibili entro i 12 mesi	0		1.558
Esigibili oltre i 12 mesi			
5) verso altri		591.727	177
Esigibili entro i 12 mesi	503.309		0
Esigibili oltre i 12 mesi	88.418		177
Totale Crediti		<u>9.147.564</u>	<u>6.032.447</u>

IV	Disponibilità liquide		
1)	depositi bancari e postali	1.822.894	1.984.037
3)	denaro e valori in cassa	90.839	84.770
Totale disponibilità liquide		1.913.733	2.068.807

TOTALE (C)	11.061.297	8.101.254
-------------------	-------------------	------------------

D) <u>RATEI E RISCONTI</u>		
Ratei e risconti attivi	85.446	3.307

TOTALE (D)	85.446	3.307
-------------------	---------------	--------------

TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	60.657.266	47.193.747
--------------------------------	-------------------	-------------------

PASSIVO:	31.12.07	31.12.06
-----------------	-----------------	-----------------

A) <u>PATRIMONIO NETTO</u>			
I	Capitale	111.000	110.000
II	Riserva da sovrapprezzo azioni	24.573.260	23.874.260
IV	Riserva legale	18.023	0
V	Riserve statutarie	4.038.333	3.327.417
VII	Altre riserve distintamente indicate	2	0
IX	Utile (Perdita) dell'esercizio	394.296	18.023

TOTALE (A)	29.134.914	27.329.700
-------------------	-------------------	-------------------

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	0	43.758
-------------------------------------	----------	---------------

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	45.364	12.993
--	---------------	---------------

D) <u>DEBITI:</u>			
4)	debiti verso banche	21.723.519	13.501.443
	Esigibili entro i 12 mesi	6.612.911	469.648
	Esigibili oltre i 12 mesi	15.110.608	13.031.795
6)	Acconti	38.995	15.217
	Esigibili entro i 12 mesi	0	0
	Esigibili oltre i 12 mesi	38.995	15.217
7)	debiti verso fornitori	6.520.659	6.053.964
	Esigibili entro i 12 mesi	6.520.659	6.053.964
	Esigibili oltre i 12 mesi	0	0
11)	debiti verso controllanti	2.115.088	2.040
	Esigibili entro i 12 mesi	2.115.088	2.040
	Esigibili oltre i 12 mesi	0	0
12)	debiti tributari	62.221	28.350
	Esigibili entro i 12 mesi	62.221	28.350
	Esigibili oltre i 12 mesi		
13)	debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	33.471	33.507

	Esigibili entro i 12 mesi	33.471	33.507
	Esigibili oltre i 12 mesi	<u>0</u>	<u>0</u>
14)	altri debiti	64.504	34.182
	Esigibili entro i 12 mesi	64.504	34.182
	Esigibili oltre i 12 mesi	<u> </u>	<u> </u>
TOTALE (D)		30.558.457	19.668.703
E) <u>RATEI E RISCONTI</u>			
	Ratei e risconti passivi	<u>918.531</u>	<u>138.593</u>
E) RATEI E RISCONTI		918.531	138.593
TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)		60.657.266	47.193.747
<u>CONTI D'ORDINE</u>			
B1	Fidejussioni ricevute	1.351.835	1.941.929
B3	Beni di terzi presso la società	<u>390.102.434</u>	<u>383.333.734</u>
TOTALE CONTI D'ORDINE		391.454.269	385.275.663

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI		8.125.449	5.180.153
4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI		400.000	135.466
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI		1.437.048	1.914.879
contributi in conto esercizio	1.300.000		1.750.000
altri ricavi e proventi	137.048		164.879

TOTALE (A)	9.962.497	7.230.498
-------------------	------------------	------------------

B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO, MERCI		747.998	34.273
7) SERVIZI		4.983.975	5.118.808
8) GODIMENTO DI BENI DI TERZI		365.812	10.490
9) PERSONALE		1.668.553	1.042.595
a) salari e stipendi	1.524.434		961.625
b) oneri sociali	109.380		67.977
c) trattamento di fine rapporto	34.739		12.993
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI		905.890	601.991
a) amm.ti immobilizzazioni immateriali	270.760		136.378
b) amm.ti immobilizzazioni materiali	610.130		465.613
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante	25.000		0
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE		59.436	41.897

TOTALE (B)	8.731.664	6.850.054
-------------------	------------------	------------------

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE (A-B)	1.230.833	380.444
---	------------------	----------------

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
15) PROVENTI DA PARTECIPAZIONI		0	0
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI		20.154	13.943
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) proventi finanziari diversi da: altre imprese	20.154		13.943
17) INTERESSI ED ONERI FINANZIARI DA: altre imprese	760.362	760.362	268.130
17 bis Utili e perdite su cambi	0	0	0

TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17bis)	-740.208	-254.187
---	-----------------	-----------------

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
18) RIVALUTAZIONI		0	0
19) SVALUTAZIONI		0	0

TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)	0	0
--	----------	----------

E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI				
20) PROVENTI		2		0
Sopravvenienze attive	2		0	
21) ONERI		0		1
Sopravvenienze passive	0		1	

TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)	2	-1
---	----------	-----------

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B-C-D-E)	490.627	126.256
--	----------------	----------------

22) IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO	96.331	108.233
a) Imposte d'esercizio correnti	124.435	58.281
b) Imposte d'esercizio differite	-28.104	49.952

UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	394.296	18.023
---------------------------------------	----------------	---------------

NOTA INTEGRATIVA

PREMESSA

La società è stata costituita in data 12 Settembre 2005 con atto a ministero Notaio Antonio Nicolini ed è stata iscritta al Registro delle Imprese di Modena in data 15 Settembre 2005. Sulla base di quanto previsto dall'atto costitutivo la scadenza del primo esercizio è fissata al 31/12/2005, pertanto, il presente bilancio risulta essere il terzo dalla costituzione della società.

Il presente bilancio è stato redatto in conformità agli articoli 2423 e seguenti del C.C. e risulta composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto economico, dalla Nota integrativa e dalla relazione dell'organo amministrativo. L'amministratore unico ha ritenuto opportuno procedere alla redazione del bilancio in forma ordinaria, pur ricorrendo i presupposti di cui all'articolo 2435-bis del C.C., al fine di fornire una rappresentazione chiara, veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società nonché del suo risultato economico. Bilancio e Nota Integrativa sono redatti in unità di euro, nel rispetto di quanto previsto dal nuovo comma 5 dell'articolo 2423 C.C., al fine di garantire una maggiore omogeneità e facilità di lettura del Bilancio nel suo complesso.

INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE

SASSUOLO GESTIONI PATRIMONIALI SRL è una società a responsabilità limitata a socio unico interamente di proprietà del Comune di Sassuolo, costituita in conformità a quanto previsto dal vigente ordinamento degli enti locali, in particolare, dagli articoli 113 e 113-bis del D.Lgs. 267/2000. Infatti, il comma 13 dell'art. 113 dispone che *"gli enti locali, anche in forma associata, ... possono conferire la proprietà delle reti, degli impianti, e delle altre dotazioni patrimoniali a società a capitale interamente pubblico, che è incredibile..."*, il comma 4 lett. a) prevede che per la gestione delle reti, degli impianti e delle altre dotazioni patrimoniali gli enti locali possano avvalersi *"di soggetti allo scopo costituiti, nella forma di società di capitali con la partecipazione totalitaria di capitale pubblico, ..., cui può essere affidata direttamente tale attività a condizione che gli enti pubblici titolari del capitale sociale esercitino sulla società un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi e che la società realizzi la parte più importante della propria attività con l'ente o gli enti pubblici che la controllano"* e l'articolo 113-bis dispone che i servizi pubblici locali privi di rilevanza economica possono essere gestiti mediante affidamento

diretto a "società a capitale interamente pubblico a condizione che gli enti pubblici titolari del capitale sociale esercitino sulla società un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi e che la società realizzi la parte più importante della propria attività con l'ente o gli enti pubblici che la controllano".

Sulla base di quanto previsto dal comma 13, dell'articolo 113 del TUEL il Comune di Sassuolo ha trasferito in proprietà alla società le reti di distribuzione del gas metano e del ciclo idrico integrato.

OGGETTO DELLA SOCIETA'

La società ha per oggetto la gestione del proprio patrimonio - sia mobiliare che immobiliare principalmente costituito dalle reti del ciclo idrico integrato e di quelle di distribuzione del gas metano -, nonché di quello affidatole in concessione e/o in proprietà dal Comune di Sassuolo.

Nel corso dell'anno 2005, per effetto del conferimento di beni ricevuti in proprietà, la società aveva iniziato l'attività di locazione delle infrastrutture del ciclo idrico integrato. Le reti, gli impianti e le altre dotazioni del ciclo idrico integrato sono rimaste affidate in locazione al gestore (fino al 31/12/07 SAT SPA e dal 1/01/08 HERA SPA, per effetto dell'incorporazione SAT SPA in HERA) che eroga il servizio di gestione del ciclo idrico integrato.

Nel corso del 2006 la società ha acquistato dal Comune la rete di distribuzione del gas metano e ha mantenuto in concessione la gestione del demanio stradale (suolo, sottosuolo e soprassuolo), degli impianti sportivi e dei cimiteri. Sempre nel corso dell'esercizio 2006, il Comune ha affidato in concessione alla società ulteriori beni tra cui: l'intero patrimonio residenziale ERP, i parchi, gli immobili a vocazione storico culturale, gli immobili a destinazione socio sanitaria, i magazzini comunali e dell'ex.sede Sat.

Dal 1 gennaio 2007 il Comune, così come disposto dal Consiglio Comunale, ha integrato la concessione amministrativa di cui al capoverso precedente affidando ulteriori beni alla società tra cui: gli immobili destinati a sedi di uffici comunali non affidati precedentemente, tutti gli immobili destinati ad asili nido, scuole d'infanzia, elementari e medie, le sedi destinate a circoli, gli immobili ad uso servizi sociali e sanitari, gli immobili di natura commerciale non ancora affidati (Mensa san Carlo, la sede della Farmacia Comunale in via bari e i 5 immobili commerciali siti in Largo Collodi).

Nel corso dell'esercizio 2007, la società ha continuato lo svolgimento delle suddette attività completando la completa presa in carico di tutti i beni patrimoniali trasferiti dal comune.

FORMA DEL BILANCIO

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2007 è stato redatto in conformità alle norme del Codice Civile ed in base ai principi contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, tenendo conto delle modifiche apportate agli stessi dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale (redatto in conformità allo schema previsto dagli articoli 2424 e 2424-bis C.C.), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425-bis) e dalla presente Nota Integrativa, così come modificati dal Decreto Legislativo n. 6 del 17 Gennaio 2003. Al fine di consentire la comparabilità nel tempo delle voci di bilancio, sono state operate le opportune riclassificazioni sulle voci del bilancio 2006 approvato in forma abbreviata. La presente Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dal Codice Civile e dalle altre leggi in materia. Inoltre, vengono fornite le informazioni complementari ritenute opportune al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché del risultato d'esercizio, ancorché non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Con riferimento alla redazione del presente bilancio si ritiene opportuno precisare che:

- non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423-bis, comma 2 del C.C;
- sono stati mantenuti i medesimi criteri di valutazione utilizzati nel precedente esercizio cosicché i valori di bilancio sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente;
- ai fini delle appostazioni contabili è stata data prevalenza alla sostanza economica delle operazioni piuttosto che alla loro forma giuridica.

PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

I principi contabili presi a riferimento per la redazione del bilancio sono quelli previsti dall'art. 2423 bis c.c. i quali prescrivono che:

- la valutazione delle voci sia fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale;

- si possano indicare solo gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si debba tener conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si debba tener conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci debbano essere valutati separatamente.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione presi a base per la redazione del bilancio sono ricompresi tra quelli formulati dall'art. 2426 C.C. Relativamente alle poste per le quali il codice civile non prevede specifici criteri di valutazione abbiamo fatto riferimento ai Principi Contabili statuiti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e dall'Organismo Italiano di contabilità.

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

I beni immateriali sono iscritti al prezzo di acquisto o di costo, aumentato degli oneri accessori e ridotto del valore dell'ammortamento calcolato in quote costanti in proporzione alla diminuzione della possibilità della loro utilizzazione o della loro residua utilità.

I costi di ampliamento, le migliorie, le trasformazioni e le addizioni sui beni ricevuti in concessione dal Comune – per i quali è prevista la devoluzione gratuita al termine della concessione - sono ammortizzati in un periodo non superiore al minore tra quello costituito dalla loro vita utile residua e gli anni di durata residua della concessione.

Le spese di manutenzione ordinaria sostenute sui beni ricevuti in concessione aventi efficacia conservativa sono imputate integralmente al Conto Economico nell'esercizio in cui sono sostenute, mentre quelle aventi natura incrementativa sono capitalizzate e ammortizzate alla stregua di quanto previsto per gli ampliamenti e le addizioni.

Le immobilizzazioni immateriali sono state riclassificate e valutate alla luce del Principio Contabile n. 24, così come integrato dall'OIC.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono valutate al costo di acquisto o di produzione maggiorato degli oneri accessori. Nel costo di acquisto sono compresi anche gli oneri accessori. Il costo di produzione delle immobilizzazioni costruite in economia comprende tutti i costi direttamente imputabili al prodotto. Inoltre comprende, in aggiunta al costo dei materiali impiegati e della manodopera, anche i costi indiretti, relativi al periodo di fabbricazione, imputabili in base a criteri economici.

Le spese di manutenzione ordinaria aventi efficacia conservativa sono imputate integralmente al Conto Economico nell'esercizio in cui sono sostenute, mentre quelle aventi natura incrementativa sono attribuite al cespite cui si riferiscono.

Gli ammortamenti sono stati calcolati, a quote costanti, in base alla vita utile stimata dei cespiti, tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione economica e considerando anche l'usura fisica di tali beni nel rispetto delle disposizioni di cui all'articolo 2426 del Codice Civile. Pertanto, le quote di ammortamento sono rappresentative della partecipazione dei cespiti al processo produttivo e alla formazione dei ricavi. Sono state rispettate anche le disposizioni fiscali in materia, ovvero gli articoli 102 e 102-bis del TUIR ed il D.M. 31 Dicembre 1988.

Gli acquisti dell'esercizio sono stati ammortizzati con aliquota pari al 50% dell'aliquota base: l'aliquota così ridotta è rappresentativa sia della residua possibilità di utilizzo che della partecipazione effettiva al processo produttivo di tali immobilizzazioni, la cui acquisizione si può ritenere *mediamente* avvenuta a metà anno.

Gli acquisti per beni di modesto valore unitario (inferiore ad Euro 516) relativi ad attrezzatura minuta e ad altri beni per i quali è previsto un rapido consumo sono stati imputati direttamente a carico dell'esercizio.

ATTIVO CIRCOLANTE

CREDITI E DEBITI

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzazione sulla base dell'esame della situazione di solvibilità dei debitori.

I debiti sono contabilizzati al valore nominale.

Non esistono poste in valuta.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Si tratta delle giacenze della società sui conti correnti bancari e postali e delle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio. Le poste sono iscritte al loro valore nominale.

RATEI E RISCONTI

I ratei e i risconti, attivi e passivi, sono quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi e sono stati valutati secondo il principio della competenza economica determinata sulla base del criterio della maturazione temporale.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il trattamento di fine rapporto è calcolato sulla base dell'art. 2120 C.C., così come modificato dalla L.297/82, e alla luce dei contratti collettivi di lavoro, nazionali ed aziendali, in essere. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

CONTI D'ORDINE

Si iscrivono nei conti d'ordine le garanzie prestate direttamente e indirettamente, nonché le garanzie ricevute, distinguendo tra depositi cauzionali, fideiussioni e altre garanzie, per un ammontare pari all'effettivo impegno e le garanzie reali per un ammontare pari al valore del diritto o del ben dato a garanzia.

CONTABILIZZAZIONE DEI RICAVI E DEI COSTI

I ricavi per la vendita dei beni e per la prestazione dei servizi sono riconosciuti, rispettivamente, al momento del passaggio della proprietà per i beni, ed al momento dell'ultimazione della prestazione, per i servizi. I costi relativi sono contabilizzati secondo il principio della competenza economica.

La sub concessione dei loculi cimiteriali è stata equiparata ad una vendita di beni, stante la sostanziale natura reale dei diritti attribuiti al sub concessionario.

I ricavi e costi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte di competenza dell'esercizio sono determinate in base alle norme di legge vigenti, applicando le aliquote in vigore.

Le imposte differite su differenze temporanee tassabili e le imposte anticipate su differenze temporanee deducibili sono state contabilizzate seguendo i criteri statuiti dal principio contabile O.I.C. n. 25.

In particolare, le imposte anticipate sono state rilevate solamente in quanto si ritiene sussista la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato

all'iscrizione delle imposte anticipate stesse, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

In corrispondenza della sezione dedicata al commento delle voci di bilancio con riferimento alla voce E 22 viene evidenziato il dettaglio delle differenze temporali e delle relative imposte differite ed anticipate.

In nota integrativa è presente un prospetto che contiene le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate specificando l'aliquota applicata, gli importi addebitati o accreditati a conto economico.

ANALISI DELLE VOCI DI BILANCIO

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Di seguito viene riportata la movimentazione delle immobilizzazioni con l'indicazione dei dati richiesti dal Codice Civile e delle altre informazioni ritenute rilevanti.

BI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

BI - Immobilizzazioni immateriali: movimentazioni

VOCI DI BILANCIO	VALORE INIZIALE	VARIAZIONI ESERCIZIO				VALORE FINALE
		ACQUISTI	INCREMENTI PER ALIENAZIONI CAPITALIZZAZ	I NETTE.	AMM.TO	
BI4 – AMPL. SU CONCESSIONI E LICENZE	4.606.329	7.169.299	400.000	0	263.171	11.912.457
BI6 – IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	165.723	1.476.454	0	0	0	1.642.177
BI7 – ALTRE	26.357	5.000	0	0	7.589	23.768
TOTALE	4.798.409	8.650.753	400.000	0	270.760	13.578.402

Nessuna voce è mai stata rivalutata nel corso del presente e dei passati esercizi.

BI - Immobilizzazioni immateriali: composizione dei valori

VOCE DI BILANCIO	VALORE INIZIALE 2007			VALORE FINALE 2007		
	COSTO	F.DO AMM.TO	TOTALE	COSTO	FONDO	TOTALE
BI4 – AMPLIAMENTO BENI IN CONCESSIONE E SOFTWARE	4.742.611	136.282	4.606.329	12.311.910	399.453	11.912.457
BI6 – IMMOBILIZ. IN CORSO	165.723	0	165.723	1.642.177	0	1.642.177
BI7 – ALTRI ONERI PLURIEN	32.946	6.589	26.357	37.946	14.178	23.768
TOTALE	4.941.280	142.871	4.798.409	13.992.033	413.631	13.578.402

BI4 – Costi di ampliamento su beni in concessione e licenze software

La voce in oggetto comprende principalmente i costi di ampliamento e le addizioni effettuate sui beni ricevuti in concessione dal Comune di Sassuolo. Per un maggior dettaglio degli investimenti eseguiti nel corso del 2007 si rinvia alla relazione sulla gestione.

BI6 – Immobilizzazioni in corso

Trattasi di costi sostenuti in relazione ad interventi di natura straordinaria su beni di terzi non ancora completati alla data di chiusura dell'esercizio.

BI7 – Altri oneri pluriennali

Trattasi dei costi sostenuti per la realizzazione di gare aventi per oggetto l'affidamento di servizi per periodi superiori all'anno. Tali costi sono ripartiti proporzionalmente alla durata dei contratti oggetto di affidamento mediante gara.

Ammortamenti

Sulla base dei criteri di valutazione applicati, i coefficienti di ammortamento corrispondono alla residua possibilità di utilizzazione economica dei beni immateriali, come di seguito specificato:

BENI STRUMENTALI	ALIQUOTA
COSTI DI AMPLIAMENTO SU BENI IN CONCESSIONE	2,00%
COSTI DI AMPLIAMENTO SU CA MARTA	5,88%
SOFTWARE	33,33%
ALTRI ONERI PLURIENNALI	20%

BII - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

BII - Immobilizzazioni materiali: movimentazioni

VOCI DI BILANCIO	VALORE INIZIALE	VARIAZIONI ESERCIZIO			VALORE FINALE
		ACQUISTI	INCREMENTI PER ALIENAZIONI CAPITALIZZAZ	AMM.TO NETTE.	
BII 1 – TERRENI E FABBRICATI	600.566	1.800.000		33.851	2.366.715
BII 2 – IMPIANTI E MACCHINARI	33.677.398	0		547.104	33.130.294
BII 4 – ALTRI BENI	12.813	384.045		29.175	367.683
BII 5 – IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	0	67.429		0	67.429
TOTALE	34.290.777	2.251.474		610.130	35.932.121

BII - Immobilizzazioni materiali: composizione dei valori

VOCE DI BILANCIO	VALORE INIZIALE 2007			VALORE FINALE 2007		
	COSTO	F.DO	TOTALE	COSTO ST.	F.DO AM.TO	TOTALE
BII1 TERRENI E FABBRICATI	604.000	3.434	600.566	2.404.000	37.285	2.366.715
BII2 IMPIANTI E MACCHINARI	34.194.000	516.602	33.677.398	34.194.000	1.063.706	33.130.294
BII4 ALTRI BENI	13.488	675	12.813	397.532	29.849	367.683
BII5 IMMOB. IN CORSO	0	0	0	67.429	0	67.429
TOTALE	34.811.488	520.711	34.290.777	37.062.961	1.130.840	35.932.121

BII1 – Terreni e Fabbricati

In questa voce sono riclassificati i beni immobili conferiti dal Comune di Sassuolo in sede di costituzione della società e n. 11 parcheggi acquistati dalla società in data 30 marzo 2006 in diritto di superficie fino al 23/10/2049. In data 14 dicembre 2007, con rogito a ministero Notaio Giuseppe Malaguti in Sassuolo, il Comune ha conferito alla società, in esecuzione della delibera del proprio organi consiliare, i terreni edificabili di natura commerciale siti in località Madonna di Sotto. Tali terreni, così come previsto nella delibera di autorizzazione dal socio, sono

stati ceduti in permuta, con rogito a ministero Notaio Giuseppe Malaguti in data 28 dicembre 2007, dei terreni e degli immobili di Via Po (ex cantina sociale Pedemontana).

BII2 – Impianti e macchinario

In questa voce sono compresi le reti del ciclo idrico integrato conferiti dal Comune di Sassuolo in sede di costituzione della società e le reti di distribuzione del gas metano acquistate dal Comune nel corso del 2006.

BII4 – Altri beni

Questa voce, in quanto residuale, comprende una pluralità di beni strumentali tra loro eterogenei quali: attrezzature, macchine elettriche ed elettroniche e impianti di telecomunicazione.

Ammortamenti

L'ammortamento è definito sulla base di criteri economico-tecnici che prendono in considerazione sia la vita utile del bene che il suo valore residuo al termine della stessa. In particolare, per le reti si è assunta una vita utile di anni 50 ed un valore residuo pari al 20%.

Con riferimento ai parcheggi acquistati in diritto di superficie l'ammortamento del costo è rapportato alla durata residua del diritto reale.

I coefficienti utilizzati corrispondono, pertanto, alla residua possibilità di utilizzazione economica dei beni, come di seguito specificato:

BENI STRUMENTALI	ALiquOTA
RETI CICLO IDRICO INTEGRATO	1,60%
RETI DISTRIBUZIONE GAS METANO	1,60%
POSTI AUTO	1,73%
ATTREZZATURA	10,00%
MACCHINE ELETTRICHE ELETTRONICHE	20,00%

RIDUZIONE DI VALORE APPLICATE ALLE IMMOBILIZZAZIONI

Ai sensi di quanto previsto dal n. 3-bis) dell'articolo 2427 C.C. si precisa che non si è reso necessario procedere ad alcuna riduzione del valore delle immobilizzazioni sia materiali che immateriali.

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

Illustriamo qui di seguito i principali movimenti intervenuti nelle altre voci dell'attivo.

C - ATTIVO CIRCOLANTE**CII - Attivo circolante: variazioni dei crediti entro 12 mesi**

	ESERCIZIO	ESERCIZIO PRECEDENTE	VARIAZIONI
CII1 - CREDITI VERSO CLIENTI	4.022.613	2.472.829	1.549.784
CII 4 - CREDITI VERSO CONTROL.	1.062.993	1.010.173	52.820
CII 4-BIS - CREDITI TRIBUTARI	3.470.231	2.547.710	922.521
CII 4-TER - IMPOSTE ANTICIPATE	0	1.558	-1.558
CII5 - CREDITI VERSO ALTRI	503.309	0	503.309
T O T A L E	9.059.146	6.032.270	3.026.876

Alla voce "CII1 - Crediti verso clienti" sono iscritti i crediti commerciali risultanti sia dalle fatture già emesse e non ancora incassate che dalle fatture in corso di emissione al 31 Dicembre 2007.

Alla voce "CII4 - Crediti verso controllanti" sono iscritti i crediti vantati a diverso titolo verso il Comune di Sassuolo.

Alla voce "CII4 bis - Crediti tributari" sono iscritti il credito verso l'Erario per ritenute subite (€ 64.963) e il credito IVA (€ 3.405.268).

Alla voce "CII5 - Crediti altri" è iscritto il credito verso un istituto di credito per una operazione di pronti contro termine in titoli.

CII - Attivo circolante: variazioni dei crediti oltre 12 mesi

	ESERCIZIO	ESERCIZIO PRECEDENTE	VARIAZIONI
CII5 - CREDITI VERSO ALTRI	88.418	177	88.241
T O T A L E	88.418	177	88.241

In relazione a quanto previsto dall'articolo 2427, n. 6) del C.C. si precisa che tutti i crediti presenti in bilancio sono espressi in € e sono vantati nei confronti di soggetti residenti in Italia.

I rischi relativi alla realizzazione dei crediti (a breve e a lungo) sono adeguatamente coperti da un congruo fondo che permette di coprire complessivamente tutti i rischi prevedibili.

I movimenti del fondo svalutazione crediti durante l'anno sono riepilogati nel seguente prospetto:

FONDO SVALUTAZIONE CREDITI				
MOVIMENTI	EX ART. 106 DPR 917/86	EX ART. 101 DPR 917/86	FONDO TASSATO	TOTALE
SALDO INIZIALE	0	0	0	0
UTILIZZI (-)	0			0
ALTRI INCREMENTI	0	0	0	0
ACCANTONAMENTI	25.000		0	25.000
TOTALE	25.000	0	0	25.000

Il fondo è riferito per intero a crediti dell'attivo circolante. Gli stessi crediti compaiono, sia negli schemi di bilancio che nei relativi prospetti della nota integrativa, già al netto della svalutazione.

OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE

In bilancio non sono iscritti né crediti e neppure debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

CIV - Attivo circolante: variazioni delle disponibilità liquide

	ESERCIZIO	ESERCIZIO PRECEDENTE	VARIAZIONI
CIV1 - DEPOSITI BANCARI E POSTALI	1.913.733	2.068.807	-155.074
TOTALE	1.913.733	2.068.807	-155.074

D - RATEI E RISCONTI ATTIVI

	ESERCIZIO	ESERC. PREC	VARIAZIONI	DEBITO OLTRE 5 ANNI
RATEI ATTIVI: CANONI LOCAZIONE ATTIVI	2.873	0	2.873	0
RISCONTI ATTIVI:			0	0
- ASSICURAZIONI	6.143	3.307	2.836	
- AFFITTI PASSIVI	68.419	0	68.419	
- CANONI DI MANUTENZIONE	7.989	0	7.989	
- SPESE VARIE	22	0	22	
TOTALE	85.446	3.307	82.139	0

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DEL PATRIMONIO NETTO E DEL PASSIVO

Vengono illustrati di seguito i principali movimenti intervenuti nelle voci del patrimonio netto e del passivo.

A - PATRIMONIO NETTO

A - Patrimonio netto: movimentazioni

VOCI DEL PATRIMONIO NETTO	VALORE INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO			VALORE FINALE
		AUMENTI (+)	DIMINUZIONI (-)	UTILE ES.	
AI - CAPITALE	110.000	1.000			111.000
AII - RISERVA SOPRAPREZZO	23.874.260	699.000			24.573.260
AIV - RISERVA LEGALE	0	18.023			18.023
AVII ALTRE RISERVE: RIS. C/CAPIT	3.327.417	710.916			4.038.333
AVII ALTRE RISERVE (ARROT.)	0	2			2
AIX - UTILE (PERDITA) ESERCIZIO	18.023	0	18.023	394.296	394.296
TOTALE	27.329.700	1.428.941	18.023	394.296	29.134.914

Come riepilogato nel prospetto che precede, le movimentazioni del Patrimonio Netto avvenute nel corso dell'anno 2007 sono state determinate dall'aumento di Capitale sociale, dai versamenti in c/capitale a fondo perduto effettuati dal socio unico e dalla destinazione a Riserva legale dell'utile dell'anno 2006.

A - Patrimonio netto: composizione del capitale sociale

Il Capitale Sociale al 31/12/2007 è di € 111.000 e risulta interamente sottoscritto e versato dal socio unico COMUNE DI SASSUOLO.

Art. 2427 C.C. n. 7-bis) Origine e natura delle voci di Patrimonio netto

NATURA/DESCRIZIONE	IMPORTO	POSSIBILITA' DI UTILIZZAZIONE	QUOTA DISPONIBILE	UTILIZZI 3 ANNI PRECEDENTI	
				COP. PERDITE	ALTRE RAGIONI
AI - CAPITALE	111.000				
AII - RISERVA SOPRAPREZZO	24.573.260	A, B		15.740	
AIV - RISERVA LEGALE	18.023	A, B			
AVII - RISERVA VERS. C/CAPITAL	4.038.333	A, B, C	3.327.417		
TOTALE	28.740.616		3.327.417		

Legenda: A) per aumento di capitale; B) per copertura perdite; C) per distribuzione ai soci.

A - Patrimonio netto: aspetti fiscali

Si ritiene utile, al fine della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale della società, evidenziare anche gli aspetti fiscali connessi al Capitale Sociale e alle altre poste del Patrimonio Netto.

Il Capitale Sociale è pari a € 111.000 e risulta formato in parte mediante sottoscrizioni in denaro ed in parte mediante conferimenti in natura. Di seguito si evidenzia la natura fiscale delle Riserve imputate a Capitale e di tutte le altre voci del Patrimonio Netto:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società (fondi in sospensione di imposta):

Non esistono riserve che in caso di distribuzione debbono concorrere a formare l'imponibile della società.

Riserve ed altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci (riserve ex art. 44 c. 1 T.U.):

Trattasi delle Riserve da conferimento (All) pari ad € 24.573.260,41 e della Riserva versamento in c/capitale a fondo perduto (AVII) per € 4.038.332,74.

Riserve di utili che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito dei soci: sono costituite da Riserve di utili per un totale di € 18.023 accantonate a Riserva legale.

B – FONDI PER RISCHI E ONERI

B – Fondi per rischi e oneri

	ESERCIZIO	ESERC. PREC.	VARIAZIONI
FONDO PER IMPOSTE DIFFERITE	0	43.758	-43.758
TOTALE	0	43.758	-43.758

Le imposte differite passive sono state eliminate in seguito alla decisione di procedere al riallineamento dei valori civilistici e fiscali risultanti dal quadro EC, sulla base delle previsioni contenute nella Legge Finanziaria 2008 e tra i debiti tributari è stato previsto il debito relativo al pagamento dell'imposta sostitutiva al 12% su tale riallineamento.

C – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

C – Fondo TFR

	ESERCIZIO	ESERC. PREC.	VARIAZIONI
FONDO TFR	45.364	12.993	32.371
T O T A L E	45.364	12.993	32.371

D - DEBITI

D - Debiti entro 12 mesi: variazioni

	ESERCIZIO	ESERC. PREC.	VARIAZIONI
D4 – DEBITI VERSO BANCHE	6.612.911	469.648	6.143.263
D7 – DEBITI VERSO FORNITORI	6.520.659	6.053.964	466.695
D11 – DEBITI VERSO CONTROLLANTI	2.115.088	2.040	2.113.048
D12 – DEBITI TRIBUTARI	62.221	28.350	33.871
D13 – DEBITI VERSO IST.PREVID.	33.471	32.651	820
D14 – ALTRI DEBITI	64.504	35.039	29.465
T O T A L E	15.408.854	6.621.692	8.787.162

D - Debiti oltre 12 mesi: variazioni

	ESERCIZIO	ESERC. PREC.	VARIAZIONI	DEBITO OLTRE 5 ANNI
D4 – DEBITI VERSO BANCHE	15.110.608	13.031.795	2.078.813	12.574.104
D6 – ACCONTI	38.995	15.217	23.778	0
T O T A L E	15.149.603	13.047.012	2.102.591	12.574.104

E – RATEI E RISCONTI PASSIVI

	ESERCIZIO	ESERC. PREC	VARIAZIONI
RISCONTI PASSIVI: RICAVI ANTICIPATI	0	0	
- VENDITA TOMBE DI FAMIGLIA	788.487	0	788.487
- LOCAZIONE IMPIANTI TELEFONIA	127.290	138.593	-11.303
- CONCESSIONI TEMPORANEE DEMANIO	2.754	0	2.754
T O T A L E	918.531	138.593	779.938

CREDITI E DEBITI DI DURATA SUPERIORE A 5 ANNI - DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI

Si rende noto che non esistono crediti con durata residua superiore ai cinque anni mentre i debiti di durata superiore a 5 anni sono analiticamente indicati nelle tabelle precedenti. Si precisa che non esistono debiti assistiti da garanzie reali.

INFORMAZIONI RELATIVE AL VALORE EQUO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI (art.. 2427-bis C.C.)

Con riferimento a quanto previsto dal Codice Civile all'articolo 2427-bis, si segnala che la società non ha posto in essere operazioni di questa natura.

IMPEGNI E CONTI D'ORDINE

La società non ha prestato alcuna garanzia a favore di terzi, mentre ha ricevuto fideiussioni da terzi a garanzia degli adempimenti contrattuali di questi ultimi per € 1.351.835

Il valore dei beni ricevuti in concessione amministrativa fino al 31/12/2100 dal Comune di Sassuolo è stato stimato dai tecnici comunali in complessivi € 390.102.434 e risulta così suddiviso:

IMPIANTI SPORTIVI	4.293.200
PARCHEGGI INTERRATI E A RASO	4.252.500
CIMITERI	1.749.700
PARCHI	19.753.047
RETE ILLUMINAZIONE PUBBLICA	1.298.161
DEMANIO STRADALE	308.029.719
IMMOBILI ERP	25.550.000
IMMOBILI STORICI	8.377.732
UFFICI E SCUOLE	6.127.564
CIRCOLI E SANITARI	4.955.740
TERRENI ED ALTRI IMMOBILI	5.715.071
TOTALE	390.102.434

INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTO ECONOMICO

Di seguito viene data la composizione delle principali voci del conto economico.

A1 – RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

Ricavi secondo categorie di attività

Nel seguente prospetto viene indicata la suddivisione dei ricavi per categorie di attività tenuto conto del fatto che esiste una sola area geografica in cui la società opera, corrispondente al territorio del Comune di Sassuolo:

DESCRIZIONE	31.12.07
AFFITTI ATTIVI DA RETI ACQUA E FOGNATURE E GAS	1.048.250
RICAVI DA VENDITE	1.800.000
RICAVI DA CONCESSIONI	1.668.769
RICAVI DA PRESTAZIONI	2.091.301
AFFITTO IMMOBILI	1.454.798
ALTRI RICAVI	62.281
TOTALE	8.125.449

A 4) Incremento di immobilizzazioni per lavori interni

Nel corso dell'esercizio sono stati capitalizzati nella voce "Immobilizzazioni immateriali" i seguenti costi:

Descrizione tipologia costo	Riclass. C.E.	Importi anno 2007	Totale 2007
<i>Costi per il personale</i>	<i>B 9</i>	<i>400.000</i>	
Totale capitalizzazioni anno 2007			400.000

I suddetti oneri sono relativi al personale impegnato nell'attività di progettazione e direzione lavori in relazione agli investimenti realizzati dalla società con particolare riferimento agli ampliamenti effettuati sui beni in concessione iscritti alla voce BI4 dell'Attivo immobilizzato.

A 5) Altri ricavi e proventi

Contributi in conto esercizio

I ricavi principali che confluiscono in questa voce sono rappresentati dai contributi ricevuti dal socio unico in ossequio agli accordi assunti dal socio unico in sede di costituzione della società.

Altri ricavi e proventi

I ricavi contenuti in questa voce sono costituiti da rimborsi assicurativi, rimborsi spese e sopravvenienze attive.

B7 – SERVIZI

DESCRIZIONE	31.12.07
GESTIONE IMPIANTI SPORTIVI	444.872
APPALTO SERVIZI CIMITERIALI	305.185
MANUTENZIONE SU ILLUMINAZIONE PUBBLICA IN CONCESSIONE	223.058
MANUTENZIONE SU STRADE IN CONCESSIONE	575.951
MANUTENZIONE SU VERDE PUBBLICO IN CONCESSIONE	327.261
MANUTENZIONE SU IMMOBILI PUBBLICI IN CONCESSIONE	633.682
PRESTAZIONI DI SERVIZI DI TERZI	895.148
UTENZE ELETTRICHE	794.129
APPALTO CALORE	380.094
SPESE DI PULIZIA E ALLACCIAMENTI	37.415
SPESE BANCARIE E POSTALI	3.772
SPESE CONDOMINIALI	59.770
SPESE PUBBLICITARIE	12.251
TARIFFA RIFIUTI MERCATI	33.987
UTENZE ACQUA	56.695
ALTRE PRESTAZIONI DI SERVIZI	18.527
COMPENSI COCOPRO	105.544
ASSICURAZIONI	23.351
MANUTENZIONE E ASSISTENZA SOFTWARE	43.233
COMPENSI AMMINISTRATORE	10.000
TOTALE	4.983.975

B9 – SPESE DEL PERSONALE

DESCRIZIONE	31.12.07
RETRIBUZIONI LORDE	384.057
PERSONALE IN COMANDO	1.140.377
ONERI SOCIALI	109.380
ACC.TO TFR	34.739
TOTALE	1.668.553

La tabella seguente espone il numero medio dei dipendenti rilevato nell'esercizio in esame ripartito per qualifica:

CATEGORIA DI DIPENDENTI	CONSISTENZA INIZIALE	CONSISTENZA FINALE	CONSISTENZA MEDIA
OPERAI	2	2	2
IMPIEGATI E QUADRI	9	12	11
TOTALE	11	14	13

Oltre ai dipendenti propri, la società ha impiegato nel corso del 2007 in media 32 dipendenti in distacco dal Comune di Sassuolo.

COMPENSI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI

Il compenso dell'amministratore unico di competenza dell'anno 2007 è stato pari ad € 10.000.

INFORMAZIONI DI NATURA FISCALE

Fondo svalutazione crediti

L'organo amministrativo ha ritenuto opportuno effettuare un accantonamento prudenziale così come illustrato a pagina 19.

Imposte correnti d'esercizio

Le imposte correnti d'esercizio sono state calcolate sulla base delle vigenti aliquote d'imposta rettificando il risultato d'esercizio con le variazioni in aumento e diminuzione previste dal TUIR. L'IRES di competenza dell'esercizio risulta pari ad € 0 e l'IRAP pari ad € 124.435 (€ 58.281 al 31/12/06).

Si segnala che la società ha effettuato nel corso del 2007 spese di riqualificazione energetica – consistenti nella sostituzione di impianti di climatizzazione invernale con generatori di calore a condensazione ad elevato rendimento termico – per le quali beneficia della detrazione d'imposta pari al 55% delle spese sostenute ai sensi dell'art. 1, commi da 344 a 349 della L. 296/2006.

Per effetto di tale detrazione – pari ad € 165.725 – il carico fiscale IRES è stato azzerato per l'anno 2007.

Imposte differite e anticipate

Le imposte differite - relative ai maggiori ammortamenti fiscali risultanti dal quadro EC al 31/12/07 pari ad € 117.470 – sono state eliminate in esito alla scelta della società di effettuare il riallineamento dei valori civilistici e fiscali, in conformità a quanto previsto dall'art. 1, comma 48 della L. 244/07. A fronte della eliminazione di tale imposizione differita, alla voce E22 del conto economico tra le imposte differite, è stata riversata l'eccedenza del Fondo imposte rispetto all'imposta sostitutiva calcolata con l'aliquota del 12% pari ad € 28.104. Il Fondo imposte residuo è stato girocontato tra i debiti verso l' Erario.

Anche le imposte anticipate sono state riassorbite rispetto all'anno precedente come di seguito precisato.

Le variazioni intervenute rispetto all'anno precedente risultano essere le seguenti:

VARIAZIONI DIFFERENZE TEMPORANEE D'IMPOSTA 2007 / 2006				
DESCRIZIONE	DIFFERENZE TEMPORANEE 2007	IMPOSTA ANTICIPATA 2007	DIFFERENZE TEMPORANEE 2006	IMPOSTA ANTICIPATA 2006
+ PERDITE RIPORTABILI A NUOVO	0	0	3.945	1.302
+ MINORI AMMORTAMENTI FISCALI	0	0	687	256
TOTALE	0	0	4.632	1.558

VARIAZIONI DIFFERENZE TEMPORANEE D'IMPOSTA 2007 / 2006				
IMPOSTE DIFFERITE	DIFFERENZE TEMPORANEE 2007	IMPOSTE DIFFERITE 2007	DIFFERENZE TEMPORANEE 2006	IMPOSTE DIFFERITE 2006
MAGGIORI AMMORTAMENTI FISCALI	0	0	117.470	43.758
TOTALE IMPOSTE DIFFERITE	0	0	117.470	43.758

RENDICONTO FINANZIARIO

Il rendiconto finanziario ha lo scopo di riassumere:

- l'attività di finanziamento (autofinanziamento e finanziamento esterno) dell'impresa durante l'esercizio espressa in termini di variazioni delle risorse finanziarie;
- le variazioni delle risorse finanziarie determinate dall'attività produttiva di reddito svolta dall'impresa nell'esercizio;
- l'attività di investimento dell'impresa durante l'esercizio;
- le variazioni nella situazione patrimoniale-finanziaria dell'impresa avvenute nell'esercizio;
- le correlazioni che esistono tra le fonti di finanziamento e gli investimenti effettuati.

Il rendiconto finanziario fornisce elementi di natura finanziaria non ottenibili dallo Stato Patrimoniale comparativo, anche se corredato dal Conto Economico, in quanto lo Stato Patrimoniale non mostra chiaramente le variazioni avvenute nelle risorse finanziarie e patrimoniali e le cause che hanno determinato tali variazioni. Nelle pagine seguenti vengono esposti lo Stato Patrimoniale riclassificato e il rendiconto finanziario per flussi di liquidità.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

	<u>31.12.07</u>	<u>31.12.06</u>	<i>Variazioni</i>
A IMMOBILIZZAZIONI			
BI - Immateriali	13.578.402	4.798.409	8.779.993
BII - Materiali	35.932.121	34.290.777	1.641.344
BIII - Finanziarie	0	0	0
	49.510.523	39.089.186	10.421.337
B CAPITALE NETTO D'ESERCIZIO			
CI - Rimanenze	0	0	0
CII - Crediti commerciali	5.085.606	3.483.002	1.602.604
CII/D Altri crediti e attività	4.147.404	2.552.752	1.594.652
D - Debiti commerciali (-)	-8.635.747	-6.056.004	-2.579.743
D/E Altre passività (-)	-1.117.722	-249.849	-867.873
B - Fondi per rischi e oneri(-)	0	-43.758	43.758
	-520.459	-313.857	-206.602
C CAPITALE INVESTITO DEDOTTE LE PASSIVITA' DI ESERCIZIO (A+B)	48.990.064	38.775.329	10.214.735
D TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	45.364	12.993	32.371
E CAPITALE INVESTITO NETTO	48.944.700	38.762.336	10.182.364
<u>FINANZIATO DA:</u>			
F PATRIMONIO NETTO	29.134.914	27.329.700	1.805.214
G INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	19.809.786	11.432.636	8.377.150
Debiti finanziari a m/l termine	15.110.608	13.031.795	2.078.813
Crediti finanziari a m/l termine (-)	0	0	0
	15.110.608	13.031.795	2.078.813
Debiti finanziari a breve termine	6.612.911	469.648	6.143.263
Disponibilità e crediti finanziari a breve (-)	-1.913.733	-2.068.807	155.074
	4.699.178	-1.599.159	6.298.337
H TOTALE FONTI FINANZIAMENTO (F+G)	48.944.700	38.762.336	10.182.364

RENDICONTO FINANZIARIO DI FLUSSI DI DISPONIBILITA' LIQUIDE

I flussi di disponibilità liquide sono generati dalle:

A	Operazioni di gestione reddituale	
	Utile netto d'esercizio	394.296
	Ammortamenti e svalutazioni	880.890
	Variazione netta del TFR	32.371
	(Plusv.) Minusvalenze da alienazione cespiti	
	Variazioni del Capitale netto d'esercizio	206.603
	Flusso generato dalla gestione reddituale caratteristica	1.514.160
B	Attività di investimento	
	Acquisto di immobilizzazioni:	
	Immateriali (-)	-9.050.754
	Materiali (-)	-2.251.473
	Finanziarie (-)	0
	Debiti nei confronti dei fornitori di immobilizzazioni	
	Vendite di immobilizzazioni (prezzo di realizzo)	
	Flusso assorbito dall'attività di investimento	-11.302.227
C	Attività di finanziamento	
	Incremento debiti a breve verso banche	6.143.263
	Accensione di mutui	2.078.813
	Rimborso mutui (-)	
	Dividendi pagati (-)	
	Aumenti di capitale Sociale	1.410.917
	Flusso generato dall'attività di finanziamento	9.632.993
D	Flusso di disponibilità finanziarie generato nel periodo	-155.074
	Disponibilità liquide iniziali al 1/1/2007	2.068.807
E	Disponibilità liquide finali al 31/12/2007	1.913.733

A – RAGGRUPPAMENTO DI VOCI

La società non ha effettuato alcun raggruppamento di voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'articolo 2423-ter del C.C.

B – COMPARAZIONE DELLE VOCI

Ai sensi dell'articolo 2423-ter del Codice Civile si precisa che tutte le voci di bilancio sono comparabili con quelle dell'esercizio precedente.

C – ELEMENTI APPARTENENTI A PIÙ VOCI

Non esistono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

D – INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'Attivo, non sono stati iscritti proventi da partecipazioni e la società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili e neppure altri strumenti finanziari;

Si precisa che la società non ha costituito patrimoni né contratto finanziamenti destinati in via esclusiva ad uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447-bis del C.C., essendo peraltro strumenti riservati alle società azionarie.

In bilancio non risultano iscritti debiti per finanziamenti effettuati dai soci.

Per quanto riguarda le informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie specificamente indicate dal comma 1 punto 2 dell'art. 2427-bis, si precisa che non vengono date in quanto la società non ha fatto ricorso a strumenti finanziari per i quali sia necessario procedere con alcuna indicazione.

Infine, non viene redatto il prospetto richiesto dall'articolo 2497-bis, comma 4, del C.C. in quanto il soggetto che svolge l'attività di direzione e coordinamento essendo un Ente Pubblico territoriale risulta obbligato alla tenuta della contabilità finanziaria e non di quella economica, pertanto, i dati eventualmente riportabili non sarebbero significativi.

E – SITUAZIONE E MOVIMENTAZIONE DELLE AZIONI PROPRIE

La società non detiene e non ha acquistato né alienato nel corso dell'esercizio, neppure per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona, né quote proprie, né azioni o quote di società controllanti, non essendo peraltro la società controllata da un'altra società di capitali.

F – PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Spettabile socio unico comune di Sassuolo,

in conclusione, l'amministratore unico Vi invita ad approvare il presente bilancio unitamente alla proposta di destinare l'utile d'esercizio pari ad € 394.296,11 come segue:

€ 4.176,73 a Riserva legale;

€ 390.119,38 a Riserva Utili a nuovo.

Sassuolo, lì 30 Marzo 2008

L'amministratore unico

Ing. Angelo Villa



