

SASSUOLO GESTIONI PATRIMONIALI SRL UNIPERSONALE

Società del Comune di Sassuolo Soggetta all'attività di direzione e coordinamento

Sede legale Sassuolo (MO), Via Fenuzzi n. 5

Capitale sociale di € 117.000,00 - interamente versato

Registro imprese di Modena e codice fiscale n. 03014250363

Iscritta al n. 350574 del R.E.A. della C.C.I.A.A. di Modena

BILANCIO DELL'ESERCIZIO AL	31/12/2014	31/12/2013
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO		
A) CREDITI VS. SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI:		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	11.655.447	11.775.332
Totale	11.655.447	11.775.332
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:		
1) Terreni e fabbricati	28.357.626	28.926.810
2) Impianti e macchinario	32.707.497	33.236.728
4) Altri beni	1.536.565	1.409.191
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	10.380	10.380
Totale	62.612.068	63.583.109
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:		
1) Partecipazioni in:		
2) Crediti:		
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	74.267.515	75.358.441
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE:		
4) prodotti finiti e merci	6.638.853	6.638.853
Totale	6.638.853	6.638.853
II) CREDITI :		
1) verso clienti	3.156.316	3.713.050
4) verso imprese controllanti	3.423.867	1.410.635
4 bis) crediti tributari	562.708	1.543.751
4 ter) imposte anticipate	5.232	5.232
5) verso altri	102.325	105.769
a) esigibili entro esercizio successivo	9.753	4.357
b) esigibili oltre esercizio successivo	92.572	101.412
Totale	7.250.448	6.778.437
III) ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COST. IMMOBILIZZAZIONI:		
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE:		
1) Depositi bancari e postali	1.388.568	1.459.158
2) Assegni	10.000	10.000
3) Denaro e valori in cassa	85.035	73.187
Totale	1.483.603	1.542.345
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	15.372.904	14.959.635
D) RATEI E RISCONTI	21.848	31.953
a) Ratei e risconti attivi	21.848	31.953
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	89.662.267	90.350.029

BILANCIO DELL'ESERCIZIO AL	31/12/2014	31/12/2013
STATO PATRIMONIALE - PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO		
I) Capitale	117.000	117.000
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni		44.858.897
IV) Riserva legale	22.200	22.200
VII) Altre riserve:		
b) versamenti c/capitale	297.780	4.038.333
l) avanzo di scissione	561.670	561.670
o) riserva da arrotondamenti €		(2)
Totale altre riserve	859.450	4.600.001
IX) Utile/(Perdita-) dell'esercizio	35.206	(48.599.450)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.033.856	998.648
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
3) Altri	2.250.000	2.513.000
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	2.250.000	2.513.000
C) TRATT.TO FINE RAPP. LAVORO SUBORDINATO		
	406.029	393.364
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche	59.916.866	62.125.974
a) esigibili entro esercizio successivo	12.320.753	11.428.478
b) esigibili oltre esercizio successivo	47.596.113	50.697.496
7) Debiti verso fornitori	18.922.926	18.152.794
11) Debiti verso imprese controllanti	6.109.606	5.555.287
a) esigibili entro esercizio successivo	2.066.838	1.512.519
b) esigibili oltre esercizio successivo	4.042.768	4.042.768
12) Debiti tributari	81.651	76.064
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	81.019	79.380
14) Altri debiti	199.412	186.223
a) esigibili entro esercizio successivo	175.397	164.231
b) esigibili oltre esercizio successivo	24.015	21.992
TOTALE DEBITI	85.311.480	86.175.722
E) RATEI E RISCOINTI		
a) Ratei e risconti passivi	660.902	269.295
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO (A+B+C+D+E)	89.662.267	90.350.029

BILANCIO DELL'ESERCIZIO AL	31/12/2014	31/12/2013
CONTI D'ORDINE		
I) GARANZIE PRESTATE		
d) Fideiussioni	4.566.993	4.566.993
TOTALE GARANZIE PRESTATE	4.566.993	4.566.993
II) ALTRI CONTI D'ORDINE - RISCHI - IMPEGNI		
c) Altri conti d'ordine e di memoria	390.102.434	390.102.434
TOTALE ALTRI CONTI D'ORDINE - RISCHI - IMPEGNI	390.102.434	390.102.434
TOTALI CONTI D'ORDINE (I+II)	394.669.427	394.669.427

BILANCIO DELL'ESERCIZIO AL		31/12/2014	31/12/2013
CONTO ECONOMICO			
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		6.273.118	7.136.846
5) Altri ricavi e proventi		1.025.628	704.849
<i>a) altri ricavi e proventi</i>		979.648	704.849
<i>b) contributi in c/esercizio</i>		45.980	
TOTALE VALORE PRODUZIONE		7.298.746	7.841.695
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		100.739	95.738
7) Per servizi		2.574.223	5.184.834
8) Per godimento di beni di terzi		277.909	318.125
9) Per il personale:			
a) salari e stipendi		912.319	952.617
b) oneri sociali		276.534	245.545
c) trattamento di fine rapporto		65.637	74.324
Totale costi per il personale		1.254.490	1.272.486
10) Ammortamenti e svalutazioni:			
a) ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali		220.115	227.001
b) ammortamenti delle immobilizzazioni materiali		1.041.678	1.051.409
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			38.363.247
d) svalutazione dei crediti dell'attivo circol. e delle dispon. liquide			500.000
Totale ammortamenti e svalutazioni		1.261.793	40.141.657
11) Variaz. rimanenze di materie prime, sussid., di consumo e merci			2.396.323
12) Accantonamento per rischi			485.000
14) Oneri diversi di gestione		164.362	144.244
TOTALE COSTI DI PRODUZIONE		5.633.516	50.038.407
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE (A-B)		1.665.230	(42.196.712)
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
15) Proventi da partecipazioni:			
16) Altri proventi finanziari:			
d) proventi finanziari diversi dai precedenti		7.361	2.174
Totale altri proventi finanziari		7.361	2.174
17) Interessi ed altri oneri finanziari		1.261.850	2.396.343
TOTALE (15+16-17+/-17-bis)		(1.254.489)	(2.394.169)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
18) Rivalutazioni:			
19) Svalutazioni:			
TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)			
20) Proventi straordinari			
b) altri proventi straordinari		263.001	284.419
Totale proventi straordinari		263.001	284.419
21) Oneri straordinari:			
c) altri oneri straordinari		574.556	4.292.552
Totale oneri straordinari		574.556	4.292.552
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)		(311.555)	(4.008.133)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)		99.186	(48.599.014)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		63.980	436
23) UTILE/(PERDITE) DELL'ESERCIZIO		35.206	(48.599.450)

SASSUOLO GESTIONI PATRIMONIALI SRL CON UNICO SOCIO

Sede legale Sassuolo (MO), Via Fenuzzi n. 5

Capitale sociale di € 117.000,00 - interamente versato

Iscritta al n. 03014250363 del Registro delle Imprese di Modena

Iscritta al n. 350574 del R.E.A. presso la C.C.I.A.A. di Modena

Codice fiscale n. 03014250363

BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2014**NOTA INTEGRATIVA**

Spett.le Socio unico,

il bilancio di esercizio alla data del 31/12/2014 si chiude con un utile d'esercizio pari ad Euro 35.206,17, dopo aver effettuato ammortamenti ed accantonamenti per complessivi Euro 1.261.793 ed aver previsto imposte di competenza dell'esercizio per Euro 63.980.

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, dall'articolo 113 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 incedibile..."*.

Il Concordato preventivo in continuità

Le perdite d'esercizio accumulate negli ultimi anni (dal 2009 al 2012) ed il fabbisogno finanziario generato dall'ammortamento dei mutui contratti per la realizzazione dell'ingente piano di investimenti realizzato a partire dal 2005 fino al 2012, approvato anche dal Comune di Sassuolo, unico socio, hanno determinato una grave crisi di liquidità che ha costretto l'Organo Amministrativo, autorizzato da apposita delibera del Consiglio Comunale n. 54/2013 del 13/12/2013, in data 23 dicembre 2013 a presentare la domanda per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo in continuità.

In data 10/01/2014 il Tribunale di Modena, verificata la sussistenza dei presupposti di legge, con decreto motivato ha accolto la domanda in bianco di ammissione al concordato preventivo in continuità concedendo 120 giorni per la

presentazione della domanda definitiva.

La proposta concordataria presentata prevedeva l'integrale pagamento dei debiti sociali, ma era condizionata, in particolare, alla possibilità da parte del Comune di Sassuolo di erogare alla società l'importo di € 26 milioni.

Alla luce delle novità contenute nella Legge di stabilità 190/2014 e della giurisprudenza della Corte dei Conti, il Comune di Sassuolo ha comunicato alla società che le condizioni necessarie per l'erogazione dell'importo di € 26 milioni alla società non si sono verificate e non si potranno verificare, pertanto, si rende necessario procedere alla elaborazione di una modifica, alla proposta di concordato preventivo in continuità già presentata, entro il 25 marzo 2015, termine fissato per l'adunanza dei creditori.

Forma del bilancio

Ricorrendone i presupposti, ci si è avvalsi della facoltà concessa dall'art. 2435 bis del Codice Civile; pertanto il bilancio in commento viene presentato in forma abbreviata. Conseguentemente, essendo la presente nota integrativa redatta secondo quanto stabilito dal comma 4 del predetto articolo, non si è predisposta la relazione sulla gestione. A tal fine si informa che non si sono verificate le fattispecie di cui all'art. 2428 nn. 3) e 4), del Codice Civile.

Lo schema di bilancio adottato è conforme a quello prescritto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile; nella predisposizione del bilancio ci si è attenuti ai principi di redazione di cui agli articoli 2423 e 2423-bis del Codice Civile.

In particolare:

- a) la valutazione delle poste è stata fatta ispirandosi a criteri di prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività, tenendo, altresì, conto della funzione economica dello specifico elemento dell'attivo o del passivo;
- b) sono stati rilevati solo gli utili già realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, tenendo, altresì, conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio ancorché conosciuti dopo la chiusura di questo;
- c) sotto l'aspetto economico tutti i fatti della gestione sono stati rilevati secondo il principio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- d) ai sensi e per gli effetti dell'art. 2424, comma 2, del Codice Civile si precisa

che i finanziamenti erogati dal Comune di Sassuolo, se ed in quanto esistenti, trovano iscrizione tra i "debiti verso controllanti" e non nella voce "debiti verso soci per finanziamenti";

- e) per quanto concerne le modalità che sono state seguite per passare dai saldi contabili espressi in centesimi a quelli esposti nel bilancio (espressi in unità intere di Euro) si è seguito il metodo dell' "arrotondamento". La somma algebrica dei differenziali così generati è stata allocata, in via extracontabile, in un'apposita voce di patrimonio netto denominata "riserva per arrotondamenti Euro" per quanto riguarda quelli che hanno interessato lo stato patrimoniale, ovvero tra i proventi o tra gli oneri straordinari per gli arrotondamenti relativi al conto economico, senza influenzare il risultato d'esercizio.

La continuità aziendale

Le valutazioni di bilancio sono state effettuate nel presupposto della continuazione dell'attività aziendale, dopo aver considerato quanto previsto dall'art. 2423-bis del codice civile e tenuto conto anche della Circolare Consob n. 2 del 6 febbraio 2009, per quanto applicabile alle imprese non quotate, e, quindi, dopo aver analizzato tutti gli elementi disponibili utili a tale riguardo.

L'organo amministrativo ritiene che la Società sia in grado di proseguire l'attività aziendale grazie al ritrovato equilibrio economico e agli apporti che il socio unico Comune di Sassuolo si impegnerà ad eseguire in base alla nuova proposta di concordato in corso di elaborazione. Questa proposta è caratterizzata da impegni più consistenti e più dettagliati da parte del Comune nei confronti della società, rispetto al passato: in luogo dell'erogazione una tantum di € 26 milioni, il Comune garantirà maggiori apporti di risorse finanziarie su un arco temporale più lungo, per oltre euro 44 milioni. La presenza di disponibilità liquide nelle casse sociali e la prospettiva di poter accedere nuovamente al credito bancario, grazie alla capitalizzazione che il Comune di Sassuolo, socio unico, realizzerà a seguito dell'approvazione del concordato preventivo in continuità, confermano la ragionevolezza delle valutazioni dell'organo amministrativo in merito alla continuità aziendale.

1) CRITERI DI VALUTAZIONE E PRINCIPI CONTABILI

Nella redazione del bilancio ci si è attenuti ai criteri legali di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile, interpretati ed integrati, ove necessario, dai principi contabili nazionali aggiornati dall'Organismo italiano Contabilità (OIC) nell'agosto 2014.

Nella prospettiva della continuità aziendale e tenuto conto della redditività futura della società, stimata anche in base ai contratti pluriennali stipulati con il Comune, si è provveduto nel presente bilancio ad eseguire una ricognizione del valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, in coerenza e conformità a quanto previsto dal nuovo principio contabile OIC n. 9 avente per oggetto "Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali", al fine di verificare se si siano verificate perdite durevoli di valore.

L'OIC n. 9 dispone, infatti, che la società valuti a ogni data di riferimento del bilancio se esiste un *indicatore* che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore, qualificabile come perdita durevole di valore (ex art. 2426 n. 3 CC.). Se tale indicatore dovesse sussistere, la società procede alla stima del *valore recuperabile* dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione soltanto nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile.

Nel caso della società Sassuolo Gestioni Patrimoniali l'*indicatore* è rappresentato dalla presenza di stime di valutazione dei beni facenti parte dell'attivo immobilizzato il cui valore di mercato (valore equo o fair value) risulta inferiore al loro valore netto contabile.

Per *valore recuperabile* di un'attività si intende il maggiore tra il suo *valore equo* e il suo *valore d'uso*.

Il *valore equo* è l'ammontare ottenibile dalla vendita di un'attività in una transazione ordinaria tra operatori di mercato indipendenti alla data di valutazione.

Il *valore d'uso* è determinato sulla base del valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine da un'attività.

Ove non sia possibile, come nel caso della nostra società, stimare l'importo recuperabile di una singola attività in quanto non produttiva di flussi di cassa autonomi rispetto alle altre immobilizzazioni, ed in presenza di società di minori dimensioni, è possibile applicare l'approccio alla determinazione delle perdite

durevoli di valore basato sulla capacità di ammortamento.

Ai fini della verifica della recuperabilità delle immobilizzazioni, si confronta il loro valore recuperabile (determinato sulla base della capacità di ammortamento dei futuri esercizi o, se maggiore, sulla base del valore equo) con il loro valore netto contabile iscritto in bilancio. La verifica della sostenibilità degli investimenti è, pertanto, basata sulla stima dei flussi reddituali futuri riferibili alla struttura produttiva nel suo complesso e non sui flussi derivanti dalla singola immobilizzazione.

L'aggiornamento delle valutazioni già effettuate in sede di chiusura del bilancio al 31/12/2013, ha confermato il perdurare della necessità di mantenimento in bilancio delle svalutazioni eseguite nel precedente esercizio, sia con riferimento alle immobilizzazioni materiali che a quelle immateriali.

I criteri di valutazione adottati sono i seguenti.

1.A) Immobilizzazioni immateriali

I beni immateriali sono iscritti al prezzo di acquisto o di costo, al netto di eventuali contributi ricevuti, 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.

Qualora si ritenga che le immobilizzazioni immateriali non esprimano alcuna utilità futura, il valore residuo viene addebitato a conto economico.

I criteri di ammortamento e i coefficienti applicati non sono stati modificati rispetto al precedente esercizio.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione immateriale viene corrispondentemente svalutata; se in periodi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

Come già anticipato, si precisa che per i costi di ampliamento, le migliorie, le trasformazioni e le addizioni sui beni ricevuti temporaneamente in concessione o in diritto di superficie dal Comune si è proceduto ad effettuare una ricognizione generale degli investimenti effettuati al netto dei contributi già ricevuti dal Comune, suddividendoli per tipologia.

Questa ricognizione valutata congiuntamente alla redditività prospettica della

società ed alla sua capacità di ammortamento, in coerenza con l'OIC n. 9, ha portato alla conferma delle svalutazioni già effettuate nel bilancio redatto alla data del 31 dicembre 2013, come di seguito sinteticamente riepilogato.

Migliorie, addizioni e ampliamenti su strade, aree verdi, parchi ed edifici scolastici in concessione.

La redditività – generata dalle concessioni e dal contratto di global service stipulato con il Comune di Sassuolo - consente la remunerazione dell'attività ordinaria di gestione e manutenzione dei predetti beni affidati in concessione, rimanendo esclusa qualsiasi possibilità di copertura degli eventuali investimenti effettuati su questi beni, pertanto, in conformità a quanto previsto dall'OIC n. 9, la perdita di valore di queste migliorie, addizioni e ampliamenti deve intendersi come durevole e, pertanto, anche nel presente bilancio si è mantenuta la svalutazione eseguita nel precedente bilancio.

Migliorie, addizioni e ampliamenti su alloggi sociali in concessione.

Con riguardo agli alloggi sociali la loro modesta redditività - attuale e prospettica - è stata giudicata sufficiente a garantire solamente in modo parziale la copertura degli investimenti migliorativi effettuati sul patrimonio di edilizia sociale, pertanto, anche nel presente bilancio sono state mantenute le parziali svalutazioni del valore netto contabile dei beni eseguite nel precedente bilancio.

Migliorie, addizioni e ampliamenti su altri edifici pubblici in concessione e sulla pubblica illuminazione.

Tenuto conto della redditività derivante dalla gestione delle reti di distribuzione del gas e del ciclo idrico integrato, si è ritenuto soddisfatto, anche alla data del 31 dicembre 2014, il requisito della capacità di ammortamento in relazione agli interventi eseguiti sugli edifici pubblici diversi dalle scuole e sulla pubblica illuminazione, pertanto, non si è provveduto ad alcuna svalutazione.

Migliorie e ampliamenti sui cimiteri in concessione

Anche alla data di redazione del presente bilancio, gli investimenti sui cimiteri sono stati giudicati recuperabili con il metodo dell'ammortamento previsto dai principi contabili richiamati e, pertanto, sono stati mantenuti iscritti in bilancio al loro costo di acquisto e regolarmente assoggettati ad ammortamento.

Licenze software

Il costo per l'utilizzo delle licenze software, non è stato svalutato, stante la sua utilità pluriennale e la sua sostenibilità con la capacità di ammortamento prospettica della società.

Con riguardo agli effetti quantitativi sul bilancio delle predette operazioni, si rinvia ad un apposito prospetto allegato alla presente nota per le indicazioni richieste dall'art. 2427, n. 3) del Codice Civile, a cui si rinvia.

1.B) Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte ad un valore non superiore a quello di costo o ai valori di conferimento aumentato degli oneri accessori, e sono esposte al netto di eventuali contributi in conto impianti nonché degli ammortamenti.

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 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.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione materiale viene corrispondentemente svalutata; se in periodi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

Anche con riguardo alle immobilizzazioni materiali, risultano confermate alla data di redazione del presente bilancio le svalutazioni già eseguite nel bilancio al 31 dicembre 2013.

In particolare, le immobilizzazioni materiali sono costituite da:

- Terreni e Fabbricati

In questa voce sono riclassificati i beni immobili conferiti nonché acquisiti dal Comune di Sassuolo in sede di costituzione della società e negli esercizi successivi o acquistati da terzi.

La posta comprende n. 11 parcheggi acquistati dalla società in data 30 marzo 2006

in diritto di superficie fino al 23/10/2049.

In data 26 settembre 2005 il Comune ha conferito un terreno sul quale insiste il depuratore. In data 14 dicembre 2007, il Comune ha conferito alla società, in esecuzione della delibera del proprio organo 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, in data 28 dicembre 2007, dei terreni e degli immobili di Via Po (ex cantina sociale Pedemontana).

In data 3 aprile 2008 è stato acquisito un locale ad uso archivio in Viale XX Settembre. In data 1/1/2009 per effetto della scissione totale e proporzionale di Sat Patrimonio srl, la società ha acquisito la proprietà di una quota pari al 38,70% del Canile Intercomunale sito in Via pederzona, 101 a Formigine.

In data 16/2/2009 la società ha acquistato la proprietà del 38,76% di un immobile a destinazione uffici presso il direzionale "Leonardo" in Sassuolo, successivamente affittato al Comune di Sassuolo che lo destina a sede dell'ufficio comune distrettuale.

In data 19 giugno 2009 è stata acquistata la nuda proprietà immobiliare denominata "Fratti" posta in via san Pietro da destinare a nuovo centro di produzione pasti.

Nel corso del 2011 la società ha acquisito inoltre la nuda proprietà dei beni immobili e dei terreni su cui insistono le attuali piscine di Via Nievo, nonché il diritto di superficie fino al 2100 sui seguenti immobili:

- complesso edilizio denominato "Casa Serena" con circostanti terreni, sito in Sassuolo (MO) Via Salvarola n. 50;
- complesso edilizio posto in Via Ippolito Nievo adibito in parte a bocciodromo e bar ed in parte a palazzetto dello sport;
- stadio comunale Ricci posto in Piazza Risorgimento.

- 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, le reti di distribuzione del gas metano acquistate dal Comune nel corso del 2006 e, con decorrenza dal 1° gennaio 2009, le reti e gli impianti relativi al servizio idrico integrato ubicati nel Comune di Sassuolo realizzati negli anni passati da SAT SpA, per effetto della

scissione totale di SAT PATRIMOIINO SRL.

– 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 e svalutazioni

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 agli immobili acquistati in diritto di superficie l'ammortamento del costo è rapportato alla durata residua del diritto reale.

Per i beni acquistati nel corso dell'esercizio, le aliquote come sopra determinate sono state uniformemente ridotte del 50% al fine di tenere conto per i diversi cespiti, della minor partecipazione degli stessi, in termini di tempo, al processo produttivo.

Come già anticipato, ai sensi di quanto previsto dall'art. 2426 n. 3) del c.c., nel caso in cui, al termine dell'esercizio risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata.

A tal fine, come per le immobilizzazioni immateriali, è stata condotta anche sulle immobilizzazioni materiali una ricognizione del loro valore equo e del loro valore d'uso, tenendo conto della redditività prospettica della società e della capacità di ammortamento della medesima, così come previsto dal principio contabile OIC 9. In esito a tali attività, sono state ravvisate, anche alla data di chiusura del presente esercizio, le medesime perdite durevoli di valore già rilevate nel precedente esercizio 2013, che portarono alla parziale svalutazione del costo di alcuni beni detenuti in diritto di superficie (Bocciofile comunale, Stadio Ricci, Casa Serena) ed altri in piena proprietà (Ufficio comune, terreno ex cantina Via Po, area ex cantina sociale).

Le predette operazioni trovano evidenza quantitativa in apposito prospetto allegato alla presente nota per le indicazioni richieste dall'art. 2427, n. 3) del Codice Civile, a cui si rinvia.

1.C) Crediti e debiti

I crediti, indipendentemente dalla loro collocazione a bilancio, sono iscritti al loro valore nominale se ed in quanto ritenuto rappresentativo di quello di presumibile realizzo; diversamente, il medesimo è rettificato mediante appostazione di appositi fondi, così da allinearli a quello di presumibile realizzo.

I debiti sono iscritti al valore nominale.

Con esclusivo riferimento all'Ires ed all'Irap, si precisa che i crediti tributari ed i debiti tributari espongono il saldo netto della posizione creditoria o debitoria verso l'Erario.

1.F) Fiscalità differita ed anticipata

La presenza di differenze temporanee nelle componenti positive e negative delle basi imponibili rilevanti ai fini Ires ed Irap determina la necessità di tener conto della conseguente fiscalità differita e/o anticipata.

In applicazione delle indicazioni recate dal principio contabile n. 25, le imposte anticipate hanno trovato rilevazione (e/o mantenimento) nell'attivo del presente bilancio solo qualora si sia ravvisata la ragionevole certezza circa il loro futuro recupero; analogamente, le imposte differite hanno trovato rilevazione (e/o mantenimento) nel passivo del presente bilancio solo qualora si sia ravvisata la ragionevole certezza circa la loro futura insorgenza.

Sotto il profilo della rappresentazione in bilancio si precisa quanto segue:

- le imposte differite risultano iscritte in un apposito fondo del passivo, che viene alimentato mediante accantonamenti portati ad incremento della voce n. 22) del conto economico, mentre l'utilizzo di competenza dell'anno di quanto rilevato in precedenti esercizi viene portato in riduzione della medesima voce;
- le imposte anticipate trovano iscrizione nell'apposita voce dell'attivo circolante, suddivisa tra importi esigibili entro e oltre l'esercizio successivo in base alle ragionevoli previsioni circa il momento in cui le differenze temporanee concorreranno a determinare le basi imponibili di Ires e/o Irap. La rilevazione delle imposte anticipate di competenza dell'esercizio viene portata ad abbattimento della voce n. 22) del conto economico, mentre la riduzione di quelle rilevate in precedenti esercizi determina un incremento della medesima.

Il ritorno all'utile da parte della società, congiuntamente alla presenza di piani

pluriennali che ne evidenziano la redditività prospettica, costituiscono elementi che potrebbero far ritenere *ragionevole* il recupero nei prossimi anni della fiscalità differita, maturata in capo alla società.

In ossequio al principio della prudenza, tuttavia, anche in relazione al corrente esercizio, l'organo amministrativo non ha evidenziato in bilancio le imposte anticipate relative alle perdite pregresse fiscalmente riportabili, alle svalutazioni civilistiche dei beni in vendita e delle immobilizzazioni, agli accantonamenti a fondi rischi e oneri e agli accantonamenti a fondo rischi su crediti tassato.

Trattandosi di un'attività potenziale - in quanto suscettibile di dar luogo in futuro ad un risparmio di imposta IRES ed in parte anche IRAP- si ritiene corretto darne notizia nella presente Nota Integrativa. Si precisa, pertanto, che le differenze temporanee ammontano ad oltre € 46 milioni, ed il risparmio d'imposta IRES e IRAP potenziale ammonterebbe ad oltre € 14 milioni.

Tanto premesso, in allegato si produce il prospetto richiesto dall'art. 2427, n. 14), del Codice Civile contenente le informazioni ivi previste.

1.G) Rimanenze

Le rimanenze finali di beni immobili destinati alla vendita sono valutati al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ovvero al minor valore di mercato. Il minor valore di mercato rispetto al costo, già evidenziato nel precedente bilancio, è stato ritenuto congruo anche alla data del 31 dicembre 2014.

1.H) Disponibilità liquide

Iscritte al loro valore nominale, sono costituite dai depositi bancari e dalle disponibilità in denaro e valori bollati giacenti in cassa al termine dell'esercizio.

1.I) Ratei, risconti, costi e ricavi anticipati

In ottemperanza al criterio della competenza, i ratei ed i risconti sono iscritti nello stato patrimoniale così da realizzare la corretta imputazione di quote di costi e di ricavi comuni a due o più esercizi ed il cui ammontare varia in funzione del tempo. I costi ed i ricavi anticipati si riferiscono, rispettivamente, ad oneri e proventi interamente di competenza di esercizi futuri la cui manifestazione numeraria è già avvenuta al termine di quello in commento.

1.L) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

Il debito per trattamento di fine rapporto del personale dipendente rappresenta l'importo a tale titolo maturato alla data di chiusura dell'esercizio, importo calcolato secondo la legge ed i contratti di lavoro vigenti.

1.M) Fondi per rischi ed oneri

Sono iscritti per dare idonea copertura a perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza, in conformità a quanto previsto dall'OIC 31.

Tale voce è costituita per complessivi € 2.250.000 dai seguenti accantonamenti effettuati in esercizi precedenti:

- euro 485.000 relativi a costi d'esercizio la cui esistenza è certa, ma il cui esatto ammontare alla data di redazione del Bilancio non è noto;
- euro 265.000 a fronte di un contenzioso civile che l'organo amministrativo ha ritenuto ragionevolmente di mantenere attivo;
- euro 1.500.000 quale stima del costo della procedura di concordato preventivo in continuità per la remunerazione degli organi e dei consulenti che saranno nominati dal Tribunale di Modena;

La diminuzione del Fondo per € 263.000, è connesso alla maturazione dei costi relativi ai compensi dei professionisti che hanno assistito la società nella predisposizione della domanda di concordato preventivo in continuità.

Coerentemente con quanto previsto dai principi contabili – OIC 31 e OIC 6 – sia il costo che l'utilizzo del fondo rischi e oneri accantonato in precedenza sono stati riclassificati nell'area straordinaria del Conto Economico.

1.N) Imposte sul reddito dell'esercizio

In base alla normativa vigente all'atto della redazione del presente progetto di bilancio, si è proceduto a quantificare il presumibile ammontare dell'imposta sul reddito delle società (Ires) e dell'imposta regionale sulle attività produttive (Irap) di competenza, tenendo quindi conto sia delle imposte correnti che di quelle anticipate e differite. In un apposito prospetto allegato alla presente nota integrativa si fornisce il dettaglio di tale posta di bilancio.

2) MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

In apposito prospetto allegato alla presente nota integrativa sono riportate le indicazioni richieste dall'articolo 2427, n. 2), del Codice Civile.

3) *VARIAZIONI INTERVENUTE IN SPECIFICHE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO E NELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO*

In appositi prospetti allegati alla presente nota integrativa vengono fornite le indicazioni richieste dall'art. 2427, n. 4) e 7-bis), del Codice Civile.

4) *PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE O COLLEGATE*

La società non detiene, alla data di chiusura dell'esercizio, partecipazioni in altre società.

5) *CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A CINQUE ANNI, RIPARTIZIONE GEOGRAFICA DEI CREDITI E DEI DEBITI E DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI*

Si rende noto che non esistono crediti con durata residua superiore ai cinque anni. I finanziamenti chirografari accessi nel corso del biennio 2006/2007, per la durata di 20 anni, sono stati contratti con Unicredit Banca d'Impresa SpA, mentre nel 2009, BNL SpA ha concesso un mutuo chirografario ventennale di € 20 milioni con decorrenza 1/1/2009 da utilizzare per la realizzazione di investimenti; BPER/DEXIA hanno concesso, in pool al 50%, nel dicembre 2009 un mutuo chirografario ventennale di 18 milioni.

Sempre nel 2009 la società ha ricevuto insieme all'avanzo di scissione e agli assets e relativi ricavi da Sat Patrimonio una frazione di mutuo ventennale di 3,802 milioni con piano d'ammortamento decorrente dal 2006 con Unicredit Banca d'Impresa SpA.

La società ha inoltre stipulato nel corso del 2011 un contratto di finanziamento chirografario ventennale con BNL di 9 milioni di euro destinato alla realizzazione di opere infrastrutturali.

Le informazioni di cui all'art. 2427, n. 6), del Codice Civile sono fornite in appositi prospetti allegati alla presente nota integrativa.

6) OPERAZIONI A TERMINE

Lo stato patrimoniale del bilancio in commento non è interessato da operazioni che prevedano l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

7) COMPOSIZIONE DEI RATEI, DEI RISCONTI E DEGLI ALTRI FONDI

Le informazioni di cui all'art. 2427, n. 7), del Codice Civile sono fornite in appositi prospetti allegati alla presente nota integrativa.

Con riferimento alla voce "altre riserve", che trova distinta elencazione nello stato patrimoniale, si rinvia a tale ultimo documento.

8) CONTI D'ORDINE E ALTRI IMPEGNI

La società nel corso dei precedenti esercizi ha sottoscritto una polizza fideiussoria per complessivi € 4.336.992,90 a favore dell'Agenzia delle Entrate a garanzia del credito Iva di € 4.042.768,00 rimborsato nel corso del 2012; le altre fideiussioni prestate a favore di terzi ammontano ad € 230.000.

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:

DESCRIZIONE	VALORE
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

9) RIPARTIZIONE DEI RICAVI

Quanto richiesto dall'art. 2427, n. 10), del Codice Civile è contenuto in un apposito prospetto allegato alla presente nota integrativa. Per completezza espositiva, si precisa che gli importi sono indicati al netto di sconti, premi, abbuoni, ribassi e resi ed altre rettifiche.

10) PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

Nel corso dell'esercizio in commento non sono stati conseguiti proventi da partecipazioni.

11) SUDDIVISIONE DEGLI INTERESSI E DEGLI ALTRI ONERI FINANZIARI

Le informazioni di cui all'art. 2427, n. 12), del Codice Civile sono fornite in un apposito prospetto allegato alla presente nota integrativa. Si precisa, tuttavia, che il calcolo degli interessi passivi sui mutui è stato eseguito in conformità alle previsioni contrattuali, prescindendo da eventuali errati addebiti eseguiti dagli istituti di credito.

12) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Le informazioni di cui all'art. 2427, n. 13), del Codice Civile sono fornite in un apposito prospetto allegato alla presente nota integrativa.

In particolare si rileva che i proventi straordinari, iscritti per € 263.000,00 sono rappresentati dall'utilizzo del fondo rischi e oneri per l'avvenuta maturazione dei costi stimati nel bilancio 2013, relativi ai costi per compensi professionali per la redazione della domanda di concordato in continuità.

Gli oneri straordinari sono costituiti da sopravvenienze passive per complessivi € 311.555 generati principalmente da differenze sulle stime dei conguagli relativi agli anni precedenti e da € 263.000,00 relativi ai costi per compensi professionali derivanti dalla redazione della domanda di concordato in continuità.

13) DATI RELATIVI AI DIPENDENTI

Le informazioni di cui all'art. 2427, n. 15), del Codice Civile sono fornite in un apposito prospetto allegato alla presente nota integrativa.

14) COMPENSI DEGLI ORGANI SOCIALI

Le informazioni di cui all'art. 2427, n. 16), del Codice Civile sono fornite in un

apposito prospetto allegato alla presente nota integrativa.

15) RIVALUTAZIONI SUI BENI ESISTENTI

Ai sensi del combinato disposto dell'art. 2426, n. 2, del Codice Civile e dell'art. 10 della legge 72/1983 e successive, Vi precisiamo che nessun valore dell'attivo è stato oggetto di rivalutazione nell'esercizio e negli esercizi precedenti.

16) CAPITALE SOCIALE

Al termine dell'esercizio il capitale sociale risultava pari a Euro 117.000,00, interamente sottoscritto e versato e costituito da n. 117.000 quote da Euro 1,00 cadauna.

17) AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI E TITOLI SIMILI

Non sono state emesse azioni di godimento od obbligazioni convertibili in azioni e titoli similari.

18) ALTRI STRUMENTI FINANZIARI

La società non ha emesso alcun strumento finanziario partecipativo di cui agli artt. 2346, comma 6, e 2349, comma 2, del Codice Civile.

19) PATRIMONI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

Al termine dell'esercizio in commento la società non aveva in essere patrimoni destinati ad uno specifico affare ex art. 2447 bis del Codice Civile; pertanto, non si rende dovuta l'informativa di cui all'art. 2427, n. 20) e 21), del Codice Civile.

20) CONTRATTI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

La società non ha in essere contratti di leasing finanziario.

21) INFORMAZIONI EX ART. 2427 BIS DEL CODICE CIVILE

Con riferimento a quanto previsto dal codice civile all'art. 2427-bis, segnaliamo quanto segue:

	INDICAZIONI RILEVANTI
Tipologia	Interest Rate Swap
Valore nozionale	€ 14.000.000,00
Rischio sottostante	Oscillazione tasso interesse
Fair value	-2.940.703
Attività o passività coperta (per i derivati di copertura)	Debiti verso istituti di credito

22) FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI

Le informazioni di cui all'art. 2427, n. 19 bis) del Codice Civile sono fornite in un apposito prospetto allegato alla presente nota integrativa.

23) DIREZIONE E COORDINAMENTO

La società è interamente controllata dal Comune di Sassuolo.

Si precisa che 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 è un Ente Pubblico territoriale obbligato alla tenuta della contabilità finanziaria e non di quella economica, pertanto, i dati eventualmente riportabili non sarebbero significativi.

**24) INFORMATIVA IN MERITO AI RAPPORTI CON PARTI
CORRELATE EX ART. 2427, N. 22-BIS E N. 22-TER DEL
CODICE CIVILE**

In ossequio a quanto previsto dall'art. 2427, n. 22-bis), si precisa che la società non detiene alcuna partecipazione in altre società, tuttavia, ha intrattenuto nel corso del 2014 rapporti commerciali e finanziari con il socio unico Comune di Sassuolo.

Al riguardo, si precisa che tutti gli accordi e contratti in essere sono regolati a condizioni di mercato, fatta eccezione per il finanziamento infruttifero di 4.042.768,00 di Euro erogato nel corso degli esercizi precedenti.

Si precisa inoltre che non ricorrono i presupposti per le informazioni richieste ai sensi dell'art. 2427 n. 22ter) del Codice Civile.

25) RENDICONTO FINANZIARIO

Il rendiconto finanziario allegato 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. Al fine di ottenere significativi aggregati patrimoniali necessari all'analisi della situazione finanziaria della società, è stato riclassificato lo stato patrimoniale secondo il criterio della liquidità degli impieghi e dell'esigibilità delle fonti degli ultimi tre esercizi.

26) CONCLUSIONI

Spettabile Socio Unico Comune di Sassuolo,

il bilancio chiuso alla data del 31.12.2014, che sottopongo alla vostra attenzione e approvazione, è stato redatto a norma di legge, con l'osservanza delle disposizioni che lo disciplinano (artt. 2423 e seguenti Codice Civile) e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio.

I saldi delle poste patrimoniali ed economiche corrispondono ai saldi contabili, tenuto conto delle scritture rettificative di fine esercizio.

In conclusione, se condividete i criteri di valutazione adottati, Vi chiedo di approvare il presente bilancio dell'esercizio al 31.12.2014 nelle sue tre parti componenti stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa e la proposta di destinare l'utile dell'esercizio di € 35.206,17 alla Riserva utili a nuovo.

Sassuolo (MO), il 3 marzo 2015

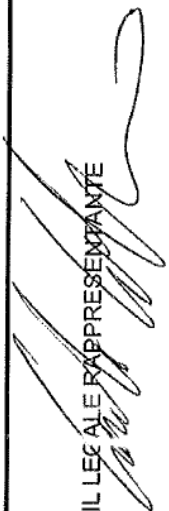
L'AMMINISTRATORE UNICO
(DOT. CAVALLINI CORRADO)



MOVIMENTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI
(Art. 2427, n. 2, del Codice Civile)

MOVIMENTAZIONI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	COSTI IMP. ED AMPLIAM.	COSTI RICER. SVILUPPO PUBBLICITA'	BREVETTI ED ALTRE OPERE INGEGNERIA	CONCESSIONI LIC. MARCHI E SIMILI	AVVIAMENTO	IMMOBILIZZ. IN CORSO E ACCONTI	ALTRE IMMOBILIZZ. IMMATERIALI	TOTALE IMMOBILIZZ. IMMATERIALI
Costo storico	37.440			45.720.827	25.000			45.783.267
Rivalutazione L. 576/75								
Rivalutazione L. 72/83								
Rivalutazione L. 342/00								
Altre rivalutazioni								
Precedenti svalutazioni	(37.440)			(32.991.838)				(33.029.278)
Precedenti ammortamenti				(953.657)	(25.000)			(978.657)
VALORE INIZIO ESERCIZIO				11.775.332				11.775.332
Acquisti dell'esercizio								
Altri incrementi dell'esercizio				246.836				246.836
Rivalutazioni dell'esercizio								
Spostamenti da altre voci								
Alienazioni dell'esercizio								
- Costo Storico	37.440			107.995	25.000			170.435
- Fondo Ammortamento	(37.440)			(107.995)	(25.000)			(170.435)
Altre diminuzioni dell'esercizio				(146.606)				(146.606)
Svalutazioni dell'esercizio								
Spostamenti ad altre voci								
Ammortamenti dell'esercizio				(220.115)				(220.115)
VALORE FINE ESERCIZIO				11.655.447				11.655.447

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



MOVIMENTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI
(Art. 2427, n. 2, del Codice Civile)

MOVIMENTAZIONI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	TERRENI E FABBRICATI	IMPIANTI E MACCHINARI	ATTREZZATURE INDUSTRIALI COMMERCIALI	ALTRI BENI MATERIALI	IMMOBILIZZAZ. IN CORSO E ACCONTI	TOTALE IMMOBILIZZAZ. MATERIALI
Costo storico	38.672.159	41.112.627		2.088.983	10.380	81.884.149
Rivalutazione L. 576/75						
Rivalutazione L. 72/83						
Rivalutazione L. 408/90						
Rivalutazione L. 413/91						
Rivalutazione L. 342/00						
Rivalutazione L. 2/09						
Altre rivalutazioni						
Precedenti svalutazioni	(8.829.588)					(8.829.588)
Precedenti ammortamenti	(915.761)	(7.875.899)		(679.792)		(9.471.452)
VALORE INIZIO ESERCIZIO	28.926.810	33.236.728		1.409.191	10.380	63.583.109
Acquisti dell'esercizio	35.942	4.514		30.180		70.636
Altri incrementi dell'esercizio						
Rivalutazioni dell'esercizio						
Spostamenti da altre voci						
Alienazioni dell'esercizio:						
- Costo Storico						
- Fondo Ammortamento						
Altre diminuzioni dell'esercizio						
Svalutazioni dell'esercizio						
Spostamenti ad altre voci	(269.685)	112.846		156.838		(1)
Ammortamenti dell'esercizio	(335.441)	(646.591)		(59.644)		(1.041.676)
VALORE FINE ESERCIZIO	28.357.626	32.707.497		1.536.565	10.380	62.612.068

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



COSTI DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO
(Art. 2427, n. 3, del Codice Civile)

SPESA DI IMPIANTO ED AMPLIAMENTO	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2014	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2013
Spese di costituzione e modifiche statutarie		37.440
Spese di impianto ed ampliam. per processi produttivi e commerc.		
Altri costi di impianto ed ampliamento		
<i>Costo (+)</i>		37.440
F.do ammort. spese di costituzione e modifiche statutarie		(7.509)
F.do ammort. spese di imp.ed ampliam.per processi prod. e com.		
F.do ammort. altri costi di impianto ed ampliamento		
<i>Ammortamenti (-)</i>		(7.509)
F.do svalutaz. spese di costituzione e modifiche statutarie		(29.931)
F.do svalut. spese di imp. ed ampl.proc. prod. e commerc.		
F.do svalutaz.. altri costi di impianto ed ampliamento		
<i>Svalutazioni (-)</i>		(29.931)
IMPORTO A BILANCIO		

COSTI DI RICERCA, DI SVILUPPO E DI PUBBLICITA'
(Art. 2427, n. 3, del Codice Civile)

COSTI DI RICERCA, DI SVILUPPO E DI PUBBLICITA'	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2014	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2013
Costi di ricerca e sviluppo		
Costi di pubblicità		
Altri costi		
<i>Ammortamenti (-)</i>		
F.do ammortamento costi di ricerca e sviluppo		
Fondo ammortamento costi di pubblicità		
Fondo ammortamento altri costi		
<i>Ammortamenti (-)</i>		
F.do svalutazione costi di ricerca e sviluppo		
Fondo svalutazione costi di pubblicità		
Fondo svalutazione altri costi		
<i>Svalutazioni (-)</i>		
IMPORTO A BILANCIO		

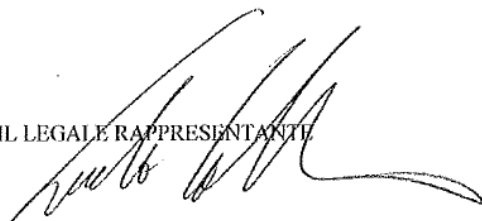
IL LEGALE RAPPRESENTANTE



VARIAZIONI IN SPECIFICHE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO
(Art. 2427, n. 4, Codice Civile)

POSTE DELLO STATO PATRIMONIALE: ATTIVITA'	SALDO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO	SALDO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO
RIMANENZE:			
<i>prodotti finiti e merci</i>	6.638.853		6.638.853
CREDITI:			
<i>verso clienti</i>			
a) esigibili entro esercizio successivo	3.713.050	(556.734)	3.156.316
<i>verso imprese controllate</i>			
<i>verso imprese collegate</i>			
<i>verso imprese controllanti</i>			
a) esigibili entro esercizio successivo	1.410.635	2.013.232	3.423.867
<i>crediti tributari</i>			
a) esigibili entro esercizio successivo	1.543.751	(981.043)	562.708
<i>imposte anticipate</i>			
a) esigibili entro esercizio successivo	5.232		5.232
<i>verso altri</i>			
a) esigibili entro esercizio successivo	4.357	5.396	9.753
b) esigibili oltre esercizio successivo	101.412	(8.840)	92.572
ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILITE:			
DISPONIBILITA' LIQUIDE:			
<i>Depositi bancari e postali</i>	1.459.158	(70.590)	1.388.568
<i>Assegni</i>	10.000		10.000
<i>Denaro e valori in cassa</i>	73.187	11.848	85.035
RATEI E RISCOINTI			
a) Ratei e risconti attivi	31.953	(10.105)	21.848

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



VARIAZIONI IN SPECIFICHE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO
(Art. 2427, n. 4, del Codice Civile)

POSTE DELLO STATO PATRIMONIALE: PASSIVITA'	SALDO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO	SALDO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO
DEBITI:			
<i>Obbligazioni</i>			
<i>Obbligazioni convertibili</i>			
<i>Debiti verso soci per finanziamenti</i>			
<i>Debiti verso banche</i>			
a) esigibili entro esercizio successivo	11.428.478	892.275	12.320.753
b) esigibili oltre esercizio successivo	50.697.496	(3.101.383)	47.596.113
<i>Debiti vs. altri finanziatori</i>			
<i>Acconti</i>			
<i>Debiti verso fornitori</i>			
a) esigibili entro esercizio successivo	18.152.794	770.132	18.922.926
<i>Debiti rappresentati da titoli di credito</i>			
<i>Debiti verso imprese controllate</i>			
<i>Debiti verso imprese collegate</i>			
<i>Debiti verso imprese controllanti</i>			
a) esigibili entro esercizio successivo	1.512.519	554.319	2.066.838
b) esigibili oltre esercizio successivo	4.042.768		4.042.768
<i>Debiti tributari</i>			
a) esigibili entro esercizio successivo	76.064	5.587	81.651
<i>Debiti verso istituti di previdenza/sicurezza sociale</i>			
a) esigibili entro esercizio successivo	79.380	1.639	81.019
<i>Altri debiti</i>			
a) esigibili entro esercizio successivo	164.231	11.166	175.397
b) esigibili oltre esercizio successivo	21.992	2.023	24.015
RATEI E RISCOINTI			
a) <i>Ratei e risconti passivi</i>	269.295	391.607	660.902

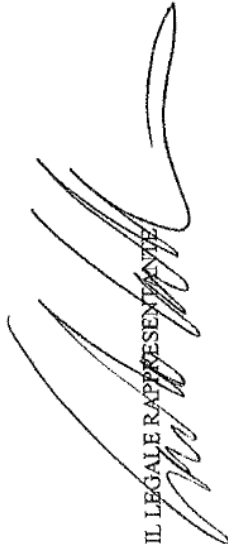
IL LEGALE RAPPRESENTANTE



SASSUOLO GESTIONI PATRIMONIALI SRL UNIPERSONALE

VARIAZIONI DEI FONDI DEL PASSIVO
(Art. 2427, n. 4, del Codice Civile)

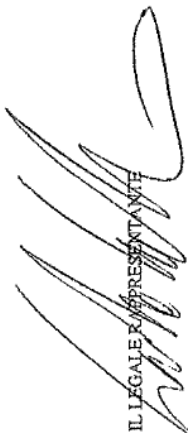
FONDI DEL PASSIVO DELLO STATO PATRIMONIALE	SALDO ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	VARIAZIONI IN AUMENTO	VARIAZIONI IN DIMINUIZ. (-)	SALDO ALLA FINE DELL'ESERC.
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	393.364	65.637	(52.972)	406.029
F.do rischi su contenzioso civile				
Altri fondi per rischi ed oneri	2.513.000		(263.000)	2.250.000
Totale altri fondi	2.513.000		(263.000)	2.250.000

IL LEGALE RAPPRESENTANTE


MOVIMENTAZIONI DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO
(Art. 2427, n. 4, del Codice Civile)

VOCE DEL PATRIMONIO NETTO	SALDO INIZIALE	AUMENTI DI CAPITALE	AUMENTI DI CAPITALE GRATUITI	CONVERSIONE DI OBBLIGAZ. E DEBITI	RIDUZIONI DI CAPITALE	PAGAMENTO DIVIDENDI	ALTRE DESTINAZIONI DELL'UTILE	ALTRE VARIAZIONI	UTILE (PERDITA) DELL'ESERC.	SALDO FINALE
Capitale	117.000									117.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni:	44.838.897						(44.838.897)			
Riserva legale	22.200									22.200
Altre riserve:										
b) versamenti c/capitale	4.038.333						(3.740.553)			297.780
f) avanzo di scissione	561.670									561.670
e) riserva da arrotondamenti €	(2)									
Utile/(Perdita-) dell'esercizio	(48.599.450)						48.599.450		35.206	35.206
TOTALE	998.648							2	35.206	1.033.856

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A 5 ANNI
(Art. 2427, n. 6, del Codice Civile)

	DURATA < 1 ANNO	DURATA da 1 a 5 ANNI	DURATA > 5 ANNI	TOTALE
CREDITI				
<i>Crediti immobilizzati</i>				
verso imprese controllate				
verso imprese collegate				
verso imprese controllanti				
verso altri				
<i>Crediti dell'attivo circolante</i>				
verso clienti	3.156.316			3.156.316
verso imprese controllate				
verso imprese collegate				
verso imprese controllanti	3.423.867			3.423.867
crediti tributari	562.708			562.708
imposte anticipate	5.232			5.232
verso altri	9.753	92.572		102.325
Totale crediti	7.157.876	92.572		7.250.448
DEBITI				
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche	12.320.753	13.085.160	34.510.953	59.916.866
Debiti vs. altri finanziatori				
Acconti				
Debiti verso fornitori	18.922.926			18.922.926
Debiti rappresentati da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate				
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso imprese controllanti	2.066.838	4.042.768		6.109.606
Debiti tributari	81.651			81.651
Debiti verso istituti di prev. e secur. sociale	81.019			81.019
Altri debiti	175.397	24.015		199.412
Totale	33.648.584	17.151.943	34.510.953	85.311.480

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



RIPARTIZIONE DEI CREDITI PER AREE GEOGRAFICHE
(Art. 2427, n. 6, del Codice Civile)

CREDITI	ITALIA	PAESI UE	EUROPA EXTRA UE	STATI UNITI D'AMERICA	SUD AMERICA	AFRICA	ASIA E OCEANIA	INDIA	F.DO SVAL- CREDITI (-)	TOTALE
<i>Crediti immobilizzati</i>										
verso imprese controllate										
verso imprese collegate										
verso imprese controllanti										
verso altri										
<i>Crediti dell'attivo circolante</i>										
verso clienti	4.142.154								(985.838)	3.156.316
verso imprese controllate										
verso imprese collegate	3.423.867									3.423.867
verso imprese controllanti	562.708									562.708
crediti tributari	5.232									5.232
imposte anticipate	102.325									102.325
verso altri										
Totale	8.236.286								(985.838)	7.250.448

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



RIPARTIZIONE DEI DEBITI PER AREE GEOGRAFICHE
(Art. 2427, n. 6, del Codice Civile)

DEBITI	ITALIA	PAESI UE	EUROPA EXTRA UE	STATI UNITI D'AMERICA	SUD AMERICA	AFRICA	ASIA E OCEANIA	INDIA	TOTALE
Obbligazioni									
Obbligazioni convertibili									
Debiti verso soci per finanziamenti									
Debiti verso banche	59.916.866								59.916.866
Debiti vs. altri finanziatori									
Accounti									
Debiti verso fornitori	18.922.926								18.922.926
Debiti rappresentati da titoli di credito									
Debiti verso imprese controllate									
Debiti verso imprese collegate									
Debiti verso imprese controllanti	6.109.606								6.109.606
Debiti tributari	81.651								81.651
Debiti verso istituti di prev. e secur. sociale	81.019								81.019
Altri debiti	199.412								199.412
Totale	85.311.480								85.311.480

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



RATEI E RISCONTI
(Art. 2427, n. 7, del Codice Civile)

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2014	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2013
RATEI E RISCONTI ATTIVI		
Ratei attivi su interessi		
Ratei attivi su cedole obbligazionarie		
Ratei attivi su canoni di affitto di azienda		
Ratei attivi su compensi per fidejussioni prestate		
Ratei attivi su canoni di locazione		
Altri ratei attivi		
Risconti attivi su canoni di locazione		
Risconti attivi su canoni di leasing		
Risconti attivi su premi assicurativi		
Risconti attivi su interessi ex legge Sabatini		
Risconti attivi su canoni di affitto di azienda		
Risconti attivi su oneri per fidejussioni		
Risconti attivi su interessi		
Risconti attivi su cedole obbligazionarie		
Altri risconti attivi	21.848	31.953
Disaggio su prestiti obbligazionari		
Disaggi su altri prestiti		
Costi dell'esercizio sospesi		
IMPORTO A BILANCIO	21.848	31.953
RATEI E RISCONTI PASSIVI		
Ratei passivi su interessi		
Ratei passivi su cedole obbligazionarie		
Ratei passivi su canoni di affitto di azienda		
Ratei passivi su canoni di locazione		
Ratei passivi su premi assicurativi		
Altri ratei passivi		
Risconti passivi su canoni di locazione		
Risconti passivi su canoni di leasing		
Risconti passivi su compensi per fidejussioni prestate		
Risconti passivi su interessi ex legge Sabatini		
Risconti passivi su interessi		
Risconti passivi su cedole obbligazionarie		
Altri risconti passivi	660.902	269.295
Aggio su prestiti obbligazionari		
Aggio su altri prestiti		
Ricavi dell'esercizio sospesi		
IMPORTO A BILANCIO	660.902	269.295

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



Allegato alla Nota Integrativa

SASSUOLO GESTIONI PATRIMONIALI SRL UNIPERSONALE

BILANCIO DI ESERCIZIO AL
31/12/2014

ALTRI FONDI

(Art. 2427, n. 7, del Codice Civile)

ALTRI FONDI	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2014	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2013
F.do rischi su contenzioso civile		
F.do rischi contrattuali		
F.do garanzia prodotti		
F.do per buoni sconto e concorsi a premio		
F.do ripristino beni di terzi		
F.do contratti ad esecuzione differita		
F.do rischi per garanzie prestate a terzi		
F.do per rischi non assicurati		
Altri fondi per rischi ed oneri	2.250.000	2.513.000
IMPORTO A BILANCIO	2.250.000	2.513.000

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



SASSUOLO GESTIONI PATRIMONIALI SRL UNIPERSONALE

BILANCIO DI ESERCIZIO AL
31/12/2014

VOCI DEL PATRIMONIO NETTO
(Art. 2427, n. 7-bis, del Codice Civile)

DESCRIZIONE	RIS. DI CAPITALE	RIS. DI DI UTILI	POSSIBILE UTILIZZO (*)	QUOTA DISPONIB.	UTIL. DALL'ANNO 2001	
					COPERT. PERDITE	ALTRE RAGIONI
Capitale	117.000					
Riserva da sovrapprezzo delle azioni					52.918.100	
Riserva rivalutazione L. 576/1975						
Riserva rivalutazione L. 72/1983						
Riserva rivalutazione L. 408/1990						
Riserva rivalutazione L. 413/1991						
Riserva rivalutazione L. 342/2000						
Riserva rivalutazione L. 2/2009						
Riserva da rivalutazione in base ad altre disposizioni normative						
Riserva rivalutazione volontaria						
Riserva legale		22.200	B			
Riserve statutarie						
Riserva per azioni proprie in portafoglio						
Altre riserve:						
a) riserva straordinaria						
b) versamenti c/capitale	297.780		A, B, C	297.780	3.740.553	
c) riserva per contributi a fondo perduto						
d) riserva conferimenti agevolati L. 904/77						
e) riserva conferimenti in sospensione di imposta						
f) riserva da condono L. 516/1982						
g) riserva da condono L. 413/1991						
h) riserva da condono L. 289/2002						
i) avanzo di fusione						
l) avanzo di scissione		561.670	A, B, C	561.670		
m) disavanzo di fusione (-)						
n) disavanzo di scissione (-)						
o) riserva da arrotondamenti €						
p) riserva da ex società di persone						
q) riserva da utili in regime di trasparenza fiscale						
r) riserva ex art. 2423, quarto comma, del Codice Civile						
s) riserva ex art. 2426, n. 4, del Codice Civile						
l) riserva ex art. 2426, n. 8-bis, del Codice Civile						
u) altre riserve						
Utili esercizi precedenti						
TOTALE	414.780	583.870		859.450	56.658.653	
Quota non distribubile ex art. 2426, n. 5, del Codice Civile						
Riserva ex art. 2423, quarto comma, del Codice Civile non distrib.						
Riserva ex art. 2426, n. 4, del Codice Civile non distribuibile						
Altre quote non distribuibili						
RESIDUA QUOTA DISTRIBUIBILE				859.450		

(*) : A = per aumento di capitale; B = per copertura delle perdite; C = per distribuzione ai soci

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



Allegato alla Nota Integrativa

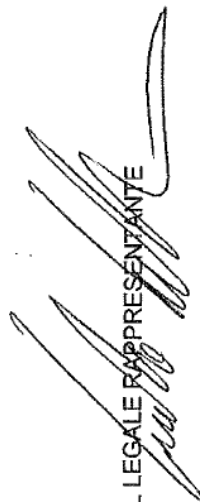
SASSUOLO GESTIONI PATRIMONIALI SRL UNIPERSONALE

BILANCIO DI ESERCIZIO AL
31/12/2014

RIPARTIZIONE DEI RICAVI
(Art. 2427, n. 10, del Codice Civile)

	ITALIA	PAESI UE	EXTRA UE	ALTRO	TOTALE
Appalto gestione reti idrica gas	1.367.901				1.367.901
Ricavi per erogazione servizi	1.980.930				1.980.930
Canoni per concessioni	1.650.515				1.650.515
Affitti attivi	1.112.118				1.112.118
Altri ricavi	161.654				161.654
Totale	6.273.118				6.273.118

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI
(Art. 2427, n. 12, del Codice Civile)

INTERESSI PASSIVI ED ALTRI ONERI FINANZIARI	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2014	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2013
Inter. passivi ed oneri finanz. a relativi prestiti obbligazionari		
Inter. passivi ed oneri finanz. relativi a debiti verso banche a breve	87.572	89.730
Inter. passivi ed oneri finanz. relativi a debiti verso banche a m/l termine	1.171.322	2.202.047
Inter. passivi relativi a debiti d'imposta		
Interessi passivi relativi a debiti vs. soc. controllate, collegate e controllanti		
Inter. passivi relativi a debiti verso soci		
Inter. passivi relativi a debiti verso altri finanziatori	2.956	
Altri oneri oneri finanziari		104.566
Totale interessi passivi ed altri oneri finanziari	1.261.850	2.396.343
Utili su cambi realizzati nel corso dell'esercizio		
Utili su cambi da adeguamento al cambio di fine esercizio		
Perdite su cambi realizzate nel corso dell'esercizio (-)		
Perdite su cambi da adeguamento al cambio di fine esercizio (-)		
Totale utili e perdite su cambi		

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



PROVENTI STRAORDINARI
(Art. 2427, n. 13, del Codice Civile)

	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2014	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2013
PROVENTI STRAORDINARI		
<i>a) plusvalenze alienazione immobilizzazioni</i>		
Plusvalenze straordinarie alienazione immobilizzazioni immateriali		
Plusvalenze straordinarie alienazione immobilizzazioni materiali		
Plusvalenze straordinarie alienazione partecipazioni immobilizzate		
Altre plusvalenze straordinarie da alienazioni		
Plusvalenze da conferimento		
Plusvalenze non imponibili		
Altre plusvalenze straordinarie		
<i>b) altri proventi straordinari</i>		
Sopravvenienze attive di natura straordinaria		
Sopravvenienze attive di natura straordinaria non imponibili		284.419
Utilizzo Fondo rischi e oneri	263.000	
Resi, premi, ribassi abbuoni su acquisti di precedenti esercizi		
Differenza arrotondamenti €	1	
Altri proventi straordinari		
IMPORTO A BILANCIO	263.001	284.419
ONERI STRAORDINARI		
<i>a) minusvalenze alienazione immobilizzazioni</i>		
Minusvalenze straordinarie alienazione immobilizzazioni immateriali		
Minusvalenze straordinarie alienazione immobilizzazioni materiali		
Minusvalenze straordinarie alienazione partecipazioni immobilizzate		
Altre minusvalenze straordinaria da alienazioni		
Minusvalenze da conferimento		
Altre minusvalenze straordinarie		
<i>b) imposte esercizi precedenti</i>		
Maggiori imposte dirette/indirette accertate		
Accantonamento Fondo imposte accertate		
Utilizzo Fondo imposte accertate (-)		
Condoni		
Altre imposte dirette/indirette di esercizi precedenti		
<i>c) altri oneri straordinari</i>		
Sopravvenienze passive di natura straordinaria		
Sopravvenienze passive di natura straordinaria non deducibili	311.556	2.529.552
Differenza arrotondamenti €		
Resi, premi, ribassi abbuoni su vendite di precedenti esercizi		
Costi procedura concordato preventivo in continuità	263.000	1.763.000
IMPORTO A BILANCIO	574.556	4.292.552

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



IMPOSTE DIFFERITE ED ANTICIPATE
(Art. 2427, n. 14 del Codice Civile)

VARIAZIONI TEMPORANEE	Imp(s/no)	ESERCIZIO PRECEDENTE				ESERCIZIO CORRENTE			
		Ammontare differenze temporanee	Effetto IRES (27,50%)	Effetto IRAP (3,90%)	Totale effetto fiscale	Ammontare differenze temporanee	Effetto IRES (27,50%)	Effetto IRAP (3,90%)	Totale effetto fiscale
<i>Imposte anticipate</i>									
Svalutazioni immobilizzazioni	si	37.565.814	10.330.599	1.465.067	11.795.666	36.763.247	10.109.893	1.433.767	11.543.660
Svalutazione magazzino	si	2.396.323	658.989	93.457	752.446	2.396.323	658.989	93.457	752.446
Svalutazione crediti tassata	no	500.000	137.500		137.500	500.000	137.500		137.500
Compensi amministr. non corrisposti	no					6.852	1.884		1.884
Acc.ti a fondi per rischi ed oneri	si	2.513.000	691.075	98.007	789.082	2.250.000	618.750	87.750	706.500
Ammortamento avviamento	si	16.666	4.583	650	5.233	16.666	4.583	650	5.233
Totale		42.991.803	11.822.746	1.657.181	13.479.927	41.933.088	11.531.599	1.615.624	13.147.223
Saldo netto					(-)13.479.927				(-)13.147.223
Imposte anticipate su perdite fiscali		4.428.874	(-)1.217.940		(-)1.217.940	4.625.216	(-)1.271.934		(-)1.271.934
Saldo al netto delle perdite fiscali					(-)14.697.867				(-)14.419.157

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO
(Art. 2427, n. 14, lettera a), del Codice Civile)

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2014	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2013
Ires corrente dell'esercizio	63.980	
Irap corrente dell'esercizio		
Accantonamento f.do imposte (Ires) differite		
Accantonamento f.do imposte (Irap) differite		
Utilizzo f.do imposte (Ires) differite (-)		
Utilizzo f.do imposte (Irap) differite (-)		
Rilevazione imposte (Ires) anticipate (-)		
Rilevazione imposte (Irap) anticipate (-)		382
Utilizzo imposte (Ires) anticipate		54
Utilizzo imposte (Irap) anticipate		
Imposte sostitutive		
Altre imposte sul reddito dell'esercizio		
IMPORTO A BILANCIO	63.980	436

IL LEGALE RAPPRESENTANTE


DATI RELATIVI AI DIPENDENTI
(Art. 2427, n. 15, del Codice Civile)

CATEGORIA DIPENDENTI	NUMERO MEDIO	N° IN FORZA A INIZIO ESERCIZIO	ASSUNZIONI	DIMISSIONI E/O LICENZIAMENTI	N° IN FORZA A FINE ESERCIZIO
Dirigenti					
Quadri					
Impiegati	24	26		(5)	21
Operai	6	6			6
Apprendisti					
Lavoratori stagionali					
TOTALI	30	32		(5)	27

IL LEGALE RAPPRESENTANTE

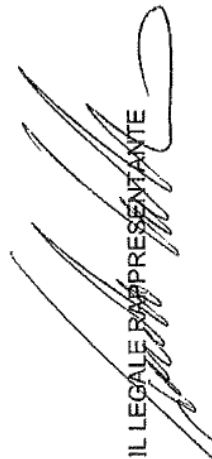


Allegato alla Nota Integrativa

SASSUOLO GESTIONI PATRIMONIALI SRL UNIPERSONALE BILANCIO DI ESERCIZIO AL
31/12/2014

COMPENSI AGLI ORGANI SOCIALI
(Art. 2427, n. 16, del Codice Civile)

ORGANI SOCIALI	ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2014
Amministratore unico	35.451
IMPORTO A BILANCIO	35.451


IL LEGALE RAPPRESENTANTE

FINANZIAMENTI DA SOCI
(Art. 2427, n. 19-bis, del Codice Civile)

SCADENZA	DA SOCI	DA SOC CONTROLLANTE	CLAUSOLA DI POSTERGAZIONE
Entro un anno			
Oltre un anno		4.042.768	
		4.042.768	

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



RENDICONTO FINANZIARIO IN TERMINI DI FLUSSI DI LIQUIDITA'

(dati in unità di Euro)

	<u>Esercizio corrente</u>	<u>Esercizio precedente</u>	<u>II° Esercizio precedente</u>
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO	35.206	(-)4.435.424	(-)1.912.909
Ammortamenti	1.261.793	2.114.201	1.609.765
Acc.to al fondo TFR	65.637	77.583	80.784
Acc.to al fondo imposte differite		121.708	221.175
Svalutaz.ed altri acc.ti a fondi per rischi ed oneri (al netto rival.)			297.818
Plusvalenze da alienazione (al netto delle minusvalenze)			
Saldo rettifiche voci senza effetto sulla liquidità	1.327.430	2.313.492	2.209.542
Flusso di cassa lordo della gestione operativa	1.362.636	(-)2.121.932	296.633
(Incremento)/decremento delle giacenze di magazzino		(-)5.465	(-)3.724.704
(Incremento)/decremento dei crediti verso clienti	556.735	365.737	16.887
(Incremento)/decremento dei crediti vs. l'erario e delle imp.ant.	981.043	3.681.333	(-)151.932
(Incremento)/decremento degli altri crediti correnti	(-)2.009.788	(-)1.787.672	109.551
(Incremento)/decremento dei ratei e risconti attivi	10.105	43.936	26.840
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	770.132	3.781.503	1.474.608
Incremento/(decremento) dei debiti tributari	5.587	(-)11.797	(-)88.656
Incremento/(decremento) degli altri debiti	569.147	514.636	3.612.630
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	391.607	(-)730.541	1.030.905
Indennità TFR corrisposte	(-)52.972	(-)31.986	(-)19.484
Utilizzo fondo imposte differite			
Utilizzo altri fondi per rischi ed oneri	(-)263.000	(-)221.175	
Altro ed arrotondamenti	(-)1	2	
Saldo variazione delle attività e delle passività correnti	958.595	5.598.511	2.286.645
FLUSSO DI CASSA NETTO DELLA GEST. OPERATIVA	2.321.231	3.476.579	2.583.278
Acquisizione di immobilizzazioni materiali	(-)70.635	(-)3.562.999	(-)29.327.233
Corrispettivo di vendita cespiti alienati			
Incremento immobilizzazioni immateriali	(-)100.230	1.824.487	(-)3.836.248
Corrispettivo alienazione beni immateriali			
Acquisito partecipazioni e titoli			
Corrispettivo cessione partecipazioni e titoli			
FLUSSO DI CASSA DELL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO	(-)170.865	(-)1.738.512	(-)333.163.481
Assunzione nuovi finanziamenti bancari a m/l termine		9.037.910	
Trasferimento quote correnti mutui banc. nei debiti a breve			
Rimborso finanziamenti bancari	(-)3.101.383		(-)2.593.289
Rimborso finanziam. da soc.del Gruppo e da altri soggetti			
Emissione di obbligazioni ordinarie e/o convertibili			
Rimborso di obbligazioni ordinarie e/o convertibili			
Erogazione di finanziamenti a società del Gruppo ed a terzi			
Rimborso di finanziamenti a società del Gruppo ed a terzi			
Dividendi incassati da esercizi precedenti			
Dividendi corrisposti			
Aumenti capitale a pagamento e versamenti in conto capitale			28.335.095
Restituzioni di capitale ed altre diminuzioni patrimoniali			
FLUSSI DI CASSA DELL'ATTIVITA' FINANZIARIA	(-)3.101.383	9.037.910	25.741.806
FLUSSO FINANZ. COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO	(-)951.017	10.775.977	(-)4.838.397
Posizione finanziaria netta iniziale a breve	(-)9.886.133	(-)15.527.970	(-)10.689.573
Posizione finanziaria netta finale a breve	(-)10.837.150	(-)4.751.993	(-)15.527.970
FLUSSO FINANZ. COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO	(-)951.017	10.775.977	(-)4.838.397

IL LEGALE RAPPRESENTANTE

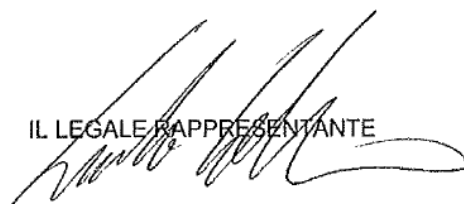


SASSUOLO GESTIONI PATRIMONIALI SRL UNIPERSONALE BILANCIO DI ESERCIZIO AL
31/12/14

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO SECONDO IL CRITERIO FUNZIONA
(dati in unità di Euro)

	<u>Esercizio corrente</u>	<u>Esercizio precedente</u>
<u>IMPIEGHI</u>		
Crediti circolanti	7.272.296	6.810.390
Rimanenze	6.638.853	6.638.853
Debiti operativi (-)	<u>(-)28.305.516</u>	<u>(-)26.832.043</u>
Capitale di funzionamento	<u>(-)14.394.367</u>	<u>(-)13.382.800</u>
Immobilizzazioni immateriali	11.655.447	11.775.332
Immobilizzazioni materiali	62.612.068	63.583.109
Immobilizzazioni finanziarie		
Fondo TFR (-)	<u>(-)406.029</u>	<u>(-)393.364</u>
Investimenti netti	<u>73.861.486</u>	<u>74.965.077</u>
CAPITALE INVESTITO NETTO	<u><u>59.467.119</u></u>	<u><u>61.582.277</u></u>
<u>FONTI</u>		
Quota a breve prestiti obbligazionari		
Quota a breve finanziamenti da soci e da terzi		
Quota a breve finanziamenti da società del Gruppo		
Debiti e finanziamenti bancari a breve termine	12.320.753	11.428.478
Disponibilità liquide (-)	<u>(-)1.483.603</u>	<u>(-)1.542.345</u>
Attività finanziarie circolanti (-)		
Totale indebitamento finanziario netto a breve termine	<u><u>10.837.150</u></u>	<u><u>9.886.133</u></u>
Quota a m/l termine prestiti obbligazionari		
Finanziamenti a m/l termine da soci e da terzi		
Finanziamenti a m/l termine da società del Gruppo		
Debiti e finanziamenti bancari a m/l termine	<u>47.596.113</u>	<u>50.697.496</u>
Totale mutui e finanziamenti a M/L termine	<u><u>47.596.113</u></u>	<u><u>50.697.496</u></u>
Patrimonio netto	<u>1.033.856</u>	<u>998.648</u>
FONTI DI FINANZIAMENTO TOTALI	<u><u>59.467.119</u></u>	<u><u>61.582.277</u></u>

IL LEGALE RAPPRESENTANTE



Conto economico riclassificato secondo il criterio funzionale

	<u>Esercizio corrente</u>	<u>Esercizio precedente</u>	<u>II° Esercizio precedente</u>
Ricavi delle vendite (Rv)	6.273.118	7.136.846	7.528.097
Produzione interna (Pi)	0	0	5.270.429
<i>Valore della produzione interna (Vp)</i>	<u>6.273.118</u>	<u>7.136.846</u>	<u>12.798.526</u>
Costi esterni operativi (C-esterni)	<u>(2.952.871)</u>	<u>(7.995.020)</u>	<u>(9.963.933)</u>
<i>Valore aggiunto (Va)</i>	<u>3.320.247</u>	<u>(858.174)</u>	<u>2.834.593</u>
Costi del personale (Cp)	<u>(1.254.490)</u>	<u>(1.272.486)</u>	<u>(1.548.507)</u>
<i>Margine operativo lordo (Mol)</i>	<u>2.065.757</u>	<u>(2.130.660)</u>	<u>1.286.086</u>
Ammortamenti ed accantonamenti (Am e Ac)	<u>(1.261.793)</u>	<u>(40.626.657)</u>	<u>(1.907.583)</u>
<i>Risultato operativo</i>	<u>803.964</u>	<u>(42.757.317)</u>	<u>(621.497)</u>
Risultato dell'area accessoria	861.266	560.605	1.494.662
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	7.361	2.174	5.246
<i>EBIT normalizzato</i>	<u>1.672.591</u>	<u>(42.194.538)</u>	<u>878.411</u>
Risultato dell'area straordinaria	<u>(311.555)</u>	<u>(4.008.133)</u>	<u>(483.258)</u>
<i>EBIT integrale</i>	<u>1.361.036</u>	<u>(46.202.671)</u>	<u>395.153</u>
Oneri finanziari (Of)	<u>(1.261.850)</u>	<u>(2.396.343)</u>	<u>(2.190.794)</u>
<i>Risultato lordo (Rl)</i>	<u>99.186</u>	<u>(48.599.014)</u>	<u>(1.795.641)</u>
Imposte sul reddito	<u>(63.980)</u>	<u>(436)</u>	<u>(117.268)</u>
<i>Risultato netto (Rn)</i>	<u><u>35.206</u></u>	<u><u>(48.599.450)</u></u>	<u><u>(1.912.909)</u></u>

IL LEGALE RAPPRESENTANTE

