

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

| | |
|--|-------------------------------------|
| Denominazione: | SASSUOLO GESTIONI PATRIMONIALI SRL |
| Sede: | VIA FENUZZI, 5 SASSUOLO MO |
| Capitale sociale: | 111.000,00 |
| Capitale sociale interamente versato: | sì |
| Codice CCIAA: | MO |
| Partita IVA: | 03014250363 |
| Codice fiscale: | 03014250363 |
| Numero REA: | 350574 |
| Forma giuridica: | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA |
| Settore di attività prevalente (ATECO): | 682001 |
| Società in liquidazione: | no |
| Società con socio unico: | sì |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: | sì |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: | COMUNE DI SASSUOLO |
| Appartenenza a un gruppo: | no |
| Denominazione della società capogruppo: | |
| Paese della capogruppo: | |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative: | |

Bilancio al 31/12/2016

Stato Patrimoniale Ordinario

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | - | - |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | - | 459 |
| 7) altre | 11.923.378 | 12.176.176 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 11.923.378 | 12.176.635 |
| II - Immobilizzazioni materiali | - | - |
| 1) terreni e fabbricati | 27.685.823 | 28.022.183 |
| 2) impianti e macchinario | 31.408.180 | 32.058.222 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| 4) altri beni | 853.480 | 885.806 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 2.551 | 2.551 |
| <i>Totale immobilizzazioni materiali</i> | <i>59.950.014</i> | <i>60.968.762</i> |
| Totale immobilizzazioni (B) | 71.873.392 | 73.145.397 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | - | - |
| 4) prodotti finiti e merci | 6.638.853 | 6.638.853 |
| <i>Totale rimanenze</i> | <i>6.638.853</i> | <i>6.638.853</i> |
| II - Crediti | - | - |
| 1) verso clienti | 1.006.848 | 3.800.129 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.006.848 | 3.800.129 |
| 4) verso controllanti | 5.350.936 | 7.091.636 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 5.350.936 | 7.091.636 |
| 5-bis) crediti tributari | 538.901 | 331.699 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 538.901 | 331.699 |
| 5-ter) imposte anticipate | 5.232 | 5.232 |
| 5-quater) verso altri | 327.610 | 117.545 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 237.002 | 26.937 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 90.608 | 90.608 |
| <i>Totale crediti</i> | <i>7.229.527</i> | <i>11.346.241</i> |
| IV - Disponibilita' liquide | - | - |
| 1) depositi bancari e postali | 4.040.399 | 2.594.636 |
| 3) danaro e valori in cassa | 24.142 | 120.245 |
| <i>Totale disponibilita' liquide</i> | <i>4.064.541</i> | <i>2.714.881</i> |
| Totale attivo circolante (C) | 17.932.921 | 20.699.975 |
| D) Ratei e risconti | 17.572 | 15.142 |
| Totale attivo | 89.823.885 | 93.860.514 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | 6.700.312 | 3.739.131 |
| I - Capitale | 117.000 | 117.000 |
| IV - Riserva legale | 22.200 | 22.200 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | - | - |
| Riserva straordinaria | 561.670 | 561.670 |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 5.177.780 | 2.347.780 |
| <i>Totale altre riserve</i> | <i>5.739.450</i> | <i>2.909.450</i> |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 690.481 | 35.206 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 131.181 | 655.275 |
| Totale patrimonio netto | 6.700.312 | 3.739.131 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 4) altri | 1.852.385 | 4.516.662 |
| <i>Totale fondi per rischi ed oneri</i> | <i>1.852.385</i> | <i>4.516.662</i> |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 413.000 | 422.702 |
| D) Debiti | | |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti | 4.042.768 | 4.042.768 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 4.042.768 | 4.042.768 |
| 4) debiti verso banche | 69.675.415 | 60.570.834 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 4.340.783 | 351.928 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 65.334.632 | 60.218.906 |
| 7) debiti verso fornitori | 3.715.568 | 17.077.724 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.486.438 | 14.882.345 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.229.130 | 2.195.379 |
| 11) debiti verso controllanti | 2.524.393 | 2.123.237 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 532.545 | 178.358 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.991.848 | 1.944.879 |
| 12) debiti tributari | 45.597 | 79.523 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 45.597 | 79.523 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 84.109 | 85.945 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 84.109 | 85.945 |
| 14) altri debiti | 483.676 | 258.128 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 315.585 | 232.345 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 168.091 | 25.783 |
| <i>Totale debiti</i> | <i>80.571.526</i> | <i>84.238.159</i> |
| E) Ratei e risconti | 286.662 | 943.860 |
| Totale passivo | 89.823.885 | 93.860.514 |

Conto Economico Ordinario

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------------|------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 8.993.523 | 8.728.049 |
| 5) altri ricavi e proventi | - | - |

| | | |
|--|-------------------|--------------------|
| contributi in conto esercizio | 312.277 | 100.000 |
| altri | 1.023.032 | 4.169.282 |
| <i>Totale altri ricavi e proventi</i> | <i>1.335.309</i> | <i>4.269.282</i> |
| <i>Totale valore della produzione</i> | <i>10.328.832</i> | <i>12.997.331</i> |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 110.822 | 183.891 |
| 7) per servizi | 5.576.701 | 4.872.506 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 189.764 | 195.676 |
| 9) per il personale | - | - |
| a) salari e stipendi | 918.977 | 905.633 |
| b) oneri sociali | 250.930 | 265.635 |
| c) trattamento di fine rapporto | 66.747 | 64.008 |
| <i>Totale costi per il personale</i> | <i>1.236.654</i> | <i>1.235.276</i> |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | - | - |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 198.793 | 207.857 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 1.018.749 | 1.024.991 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide | 343.861 | - |
| <i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i> | <i>1.561.403</i> | <i>1.232.848</i> |
| 12) accantonamenti per rischi | 31.560 | 2.491.239 |
| 14) oneri diversi di gestione | 565.783 | 869.818 |
| <i>Totale costi della produzione</i> | <i>9.272.687</i> | <i>11.081.254</i> |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 1.056.145 | 1.916.077 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | - | - |
| d) proventi diversi dai precedenti | - | - |
| altri | 21.228 | 8.795 |
| <i>Totale proventi diversi dai precedenti</i> | <i>21.228</i> | <i>8.795</i> |
| <i>Totale altri proventi finanziari</i> | <i>21.228</i> | <i>8.795</i> |
| 17) interessi ed altri oneri finanziari | - | - |
| altri | 921.053 | 1.220.855 |
| <i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i> | <i>921.053</i> | <i>1.220.855</i> |
| <i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i> | <i>(899.825)</i> | <i>(1.212.060)</i> |
| Risultato prima delle imposte (A-B+C+D) | 156.320 | 704.017 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 25.139 | 48.742 |
| <i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | <i>25.139</i> | <i>48.742</i> |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 131.181 | 655.275 |
|---|----------------|----------------|

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | Importo al 31/12/2016 | Importo al 31/12/2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 131.181 | 655.275 |
| Imposte sul reddito | 25.139 | 48.742 |
| Interessi passivi/(attivi) | 899.825 | 1.212.060 |
| <i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i> | <i>1.056.145</i> | <i>1.916.077</i> |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 1.217.542 | 1.232.848 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | (9.702) | 16.673 |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | <i>1.207.840</i> | <i>1.249.521</i> |
| <i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>2.263.985</i> | <i>3.165.598</i> |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 2.793.281 | (4.097.757) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (13.362.156) | (1.727.147) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (2.430) | 6.706 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (657.198) | 282.958 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 1.914.375 | 1.964 |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>(9.314.128)</i> | <i>(5.533.276)</i> |
| <i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>(7.050.143)</i> | <i>(2.367.678)</i> |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (899.825) | (1.212.060) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (25.139) | (48.742) |
| (Utilizzo dei fondi) | (2.664.277) | 2.266.662 |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | <i>(3.589.241)</i> | <i>1.005.860</i> |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | (10.639.384) | (1.361.818) |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | | (110.731) |
| Disinvestimenti | 54.463 | |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | 54.463 | (110.731) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |

| | | |
|--|-------------------|------------------|
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 2.304.581 | 653.827 |
| Accensione finanziamenti | 6.800.000 | |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 2.830.000 | 2.050.000 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 11.934.581 | 2.703.827 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 1.349.660 | 1.231.278 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 2.594.636 | 1.388.568 |
| Danaro e valori in cassa | 120.245 | 95.035 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 2.714.881 | 1.483.603 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 4.040.399 | 2.594.636 |
| Danaro e valori in cassa | 24.142 | 120.245 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 4.064.541 | 2.714.881 |
| Differenza di quadratura | | |

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Il Rendiconto finanziario evidenzia la drastica inversione di tendenza operata dalla Società nel corso dell'anno 2016, infatti, l'assorbimento di risorse finanziarie generato dalle variazioni del Capitale Circolante Netto nel corso dell'anno è riconducibile prevalentemente al pagamento di Fornitori per oltre € 13 milioni. Questi pagamenti sono stati resi possibili in parte grazie ai flussi reddituali della gestione corrente (€ 1 milione), ma soprattutto grazie ai flussi finanziari dell'attività di finanziamento per quasi € 12 milioni, generata dagli apporti del socio unico e del credito concesso dagli istituti di credito in attuazione degli accordi paraconcordatari

Nota integrativa, parte iniziale

Spett.le Socio unico,

il bilancio di esercizio alla data del 31/12/2016 si chiude con un utile d'esercizio pari ad Euro 131.180,67, dopo aver effettuato ammortamenti ed accantonamenti per complessivi Euro 1.592.963 e aver stanziato imposte di competenza dell'esercizio per Euro 25.139.

Natura della società

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 dall'allora vigente ordinamento degli enti locali, in particolare, dall'articolo 113 del D.Lgs. 267/2000. Infatti, il comma 13 dell'art. 113 disponeva 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...".

La società produce servizi di interesse generale e servizi strumentali al Comune di Sassuolo, nel rispetto delle condizioni stabilite dalle direttive europee in materia di contratti pubblici e delle vigenti norme nazionali, con particolare riguardo al D.Lgs 175/2016 e s.m.i. di recente emanazione.

Il Concordato preventivo in continuità

In data 23 dicembre 2015 è stato omologato dal Tribunale di Modena il concordato preventivo in continuità nella versione *modificata* dalla società nel corso del 2015. Nel corso dell'anno 2016 la Società ha adempiuto gli obblighi assunti, come sarà diffusamente esposto nella Relazione sulla gestione.

Redazione del bilancio

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2016, formato dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dal Rendiconto Finanziario. Il bilancio è stato redatto in conformità agli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità e rappresenta con chiarezza, in modo veritiero e corretto, la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter. La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Le novità introdotte dal Dlgs 139/2015, che hanno modificato e integrato gli articoli del Codice Civile che disciplinano le modalità ed i principi di redazione del bilancio, non hanno determinato alcun cambiamento dei principi contabili applicati dalla Società negli esercizi passati. La novità più rilevante appare la enucleazione del Rendiconto Finanziario in un apposito documento, in precedenza, facoltativamente già predisposto e inserito all'interno della Nota integrativa.

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 codice civile.

Il presente bilancio è stato sottoposto a revisione legale da parte della società Analisi SpA.

Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti successivamente alla sua chiusura.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico:

- non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.
- ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile, alcune voci di bilancio non sono risultate perfettamente comparabili con quelle dell'esercizio precedente, anche in ragione dell'eliminazione della parte straordinaria del Conto Economico ad opera del DLgs 139/2015, pertanto, si segnalano le seguenti riclassificazioni di voci del bilancio 2015: a) i proventi di natura straordinaria rilevati alla voce E20) per € 3.447.564, sono stati riclassificati alla voce A5); b) gli oneri di natura straordinaria per € 885.734 esposti alla voce E21) sono stati riclassificati alla voce B7) per € 224.576 e alla voce B14) per € 661.158.
- ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile, non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

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, a seguito dell'intervenuta omologa del concordato preventivo in continuità, sia in grado di proseguire l'attività aziendale grazie al ritrovato equilibrio economico, agli apporti che il socio unico Comune di Sassuolo si è impegnato ad effettuare, e che in parte ha già eseguito, alla ristrutturazione del debito verso gli istituti di credito e all'avvenuta erogazione di nuova finanza per € 6,8 milioni. La presenza di disponibilità liquide nelle casse sociali e la positiva gestione dei primi mesi dell'anno 2017, confermano la ragionevolezza delle valutazioni dell'organo amministrativo in merito alla continuità aziendale.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità e non sono stati variati rispetto all'esercizio precedente.

Con riguardo a quanto previsto dal principio contabile OIC n. 9 avente per oggetto "Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali", si ritiene che anche alla data di riferimento del presente bilancio permangano le condizioni per il mantenimento in bilancio delle svalutazioni eseguite al 31 dicembre 2013, sia con riferimento alle immobilizzazioni materiali che a quelle immateriali.

Altre informazioni

Valutazione poste in valuta

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni

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, per complessivi €32.389.064, 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 2015, 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.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, N.72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

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 di proprietà, in diritto di superficie e in nuda proprietà della società acquisiti nel corso degli anni come di seguito specificato:

- n. 11 parcheggi acquistati dalla società in data 30 marzo 2006 in diritto di superficie fino al 23/10/2049;
- terreno sul quale insiste il depuratore, conferito in data 26 settembre 2005 dal Comune di Sassuolo;
- terreni di Via Po (ex cantina sociale Pedemontana) acquisiti tramite permuta con altre aree conferite dal Comune di Sassuolo in data 14 dicembre 2007;
- locale ad uso archivio in Viale XX Settembre acquistato in data 3 aprile 2008;
- quota pari al 38,70% della piena proprietà del Canile Intercomunale sito in Via pederzona, 101 a Formigine, acquisito in data 1/1/2009 per effetto della scissione totale e proporzionale di Sat Patrimonio srl;
- quota pari al 38,76% della piena proprietà di un immobile ad uso uffici presso il direzionale "Leonardo" in Sassuolo, acquistato in data 16/2/2009, successivamente affittato al Comune di Sassuolo che lo destina a sede dell'ufficio comune distrettuale.
- nuda proprietà immobiliare denominata "Fratti" posta in via san Pietro, acquistata in data 19 giugno 2009, e destinata ad ospitare il centro di produzione pasti;
- 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, tutti acquisiti mediante conferimento del Comune di Sassuolo nel corso del 2011.

- 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 PATRIMONIO SRL.

- Altri beni

Questa voce, in quanto residuale, comprende una pluralità di beni strumentali tra loro eterogenei quali: attrezzature, arredi, 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. Si conferma che i criteri di ammortamento non risultano modificati rispetto all'esercizio precedente.

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 predente 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) per complessivi € 8.829.588 in relazione ai beni compresi nella voce Terreni e Fabbricati ed € 602.774,08 in relazione a beni compresi nella voce Altri beni, come meglio evidenziato nei prospetti che seguono.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, N.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 198.793, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 11.923.378. Nella tabella sono esposte le movimentazioni intervenute nell'esercizio.

| | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 141.188 | 45.790.599 | 45.931.787 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 140.729 | 1.225.359 | 1.366.088 |
| Svalutazioni | - | 32.389.064 | 32.389.064 |
| Valore di bilancio | 459 | 12.176.176 | 12.176.635 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Ammortamento dell'esercizio | 459 | 198.334 | 198.793 |
| Altre variazioni | - | (54.464) | (54.464) |
| Totale variazioni | (459) | (252.798) | (253.257) |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 141.188 | 45.736.135 | 45.877.323 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 141.188 | 1.423.693 | 1.564.881 |
| Svalutazioni | - | 32.389.064 | 32.389.064 |
| Valore di bilancio | - | 11.923.378 | 11.923.378 |

La riduzione del valore delle Migliorie su beni in concessione per € 54.464 rilevata nel 2016 è stata determinata dal mancato ricevimento di fatture stanziata in anni precedenti.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 80.827.398, i fondi di ammortamento risultano pari ad € 11.445.023 ed i fondi svalutazioni pari ad € 9.432.361. Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni intervenute nell'anno.

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 38.314.808 | 40.401.869 | 2.100.341 | 10.380 | 80.827.398 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.463.037 | 8.343.647 | 619.591 | - | 10.426.275 |
| Svalutazioni | 8.829.588 | - | 594.944 | 7.829 | 9.432.361 |

| | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|----------|--------------------|
| Valore di bilancio | 28.022.183 | 32.058.222 | 885.806 | 2.551 | 60.968.762 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Ammortamento dell'esercizio | 336.360 | 650.042 | 32.346 | - | 1.018.748 |
| Totale variazioni | (336.360) | (650.042) | (32.346) | - | (1.018.748) |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 38.314.808 | 40.401.869 | 2.100.341 | 10.380 | 80.827.398 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.799.397 | 8.993.689 | 651.937 | - | 11.445.023 |
| Svalutazioni | 8.829.588 | - | 594.944 | 7.829 | 9.432.361 |
| Valore di bilancio | 27.685.823 | 31.408.180 | 853.460 | 2.551 | 59.950.014 |

Le movimentazioni intervenute nel corso del 2016 sono dovute esclusivamente alla prosecuzione del processo di ammortamento sistematico dei beni. Non sono stati effettuati nel corso dell'anno né investimenti e neppure disinvestimenti.

Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Rimanenze

Le rimanenze finali sono costituite da beni immobili – aree edificabili e fabbricati - destinati alla vendita e sono valutati al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ovvero al minor valore di mercato. Il minor valore di mercato rispetto al costo, già evidenziato nei precedenti bilanci, è stato ritenuto congruo anche alla data del 31 dicembre 2016.

| | Valore di Inizio esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------|----------------------------|--------------------------|
| prodotti finiti e merci | 6.638.853 | 6.638.853 |
| Totale | 6.638.853 | 6.638.853 |

Il Liquidatore giudiziale avvierà i bandi di gara per la vendita di questi immobili a partire dal prossimo anno.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono stati esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile, tramite lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare complessivo di euro 843.743. Il fondo è riferito per intero a crediti dell'attivo circolante. I crediti compaiono, sia negli schemi di bilancio che nei relativi prospetti della nota integrativa, già al netto della svalutazione.

Non si è proceduto all'applicazione del nuovo criterio del costo ammortizzato, come definito dal nuovo art.2426 c.2 c.c., stante l'irrelevanza dell'applicazione di tale metodo, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione

patrimoniale ed economica societaria e dell'inesistenza di crediti di durata superiore a 12 mesi. Al contrario, si è ritenuto necessario stanziare un adeguato fondo svalutazione al fine esporre i crediti al loro presumibile valore di realizzo.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti | 3.800.129 | (2.793.281) | 1.006.848 | 1.006.848 | - |
| Crediti verso controllanti | 7.091.636 | (1.740.700) | 5.350.936 | 5.350.936 | - |
| Crediti tributari | 331.699 | 207.202 | 538.901 | 538.901 | - |
| Imposte anticipate | 5.232 | - | 5.232 | - | - |
| Crediti verso altri | 117.545 | 210.065 | 327.610 | 237.002 | 90.608 |
| Totale | 11.346.241 | (4.116.714) | 7.229.527 | 7.133.687 | 90.608 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Il decremento dei crediti verificatosi nel corso del 2016 è principalmente riconducibile al pagamento da parte del Comune di Sassuolo di una buona parte delle proprie pendenze scadute. L'incremento dei crediti tributari è principalmente riconducibile all'introduzione dello split payment sulle fatture emesse al Comune. I crediti con scadenza oltre l'esercizio successivo sono costituiti da depositi cauzionali rilasciati a terzi.

Tutti i crediti sono vantati verso debitori ubicati prevalentemente in provincia di Modena e comunque in Emilia Romagna.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| depositi bancari e postali | 2.594.636 | 1.445.763 | 4.040.399 |
| danaro e valori in cassa | 120.245 | (96.103) | 24.142 |
| Totale | 2.714.881 | 1.349.660 | 4.064.541 |

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a due esercizi.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 15.142 | 2.430 | 17.572 |
| Totale ratei e risconti attivi | 15.142 | 2.430 | 17.572 |

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione dei risconti attivi iscritti in bilancio.

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|-------------|-----------|----------------------------|
|-------------|-----------|----------------------------|

| RATEI E RISCONTI | |
|-------------------------|---------------|
| Risconti attivi | 17.572 |
| Totale | 17.572 |
| Spese condominiali | 13.919 |
| Assicurazioni | 3.037 |
| Canoni | 616 |

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati.

Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto. In particolare, si evidenzia come le movimentazioni intervenute siano relative all'imputazione a Riserva utili a nuovo dell'utile dell'esercizio 2015 e all'incremento della Riserva Versamenti in conto aumento di capitale per € 2,83 milioni.

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni | Altre variazioni - incrementi | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|--|-------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 117.000 | - | - | - | 117.000 |
| Riserva legale | 22.200 | - | - | - | 22.200 |
| Riserva straordinaria | 561.670 | - | - | - | 561.670 |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 2.347.780 | - | 2.830.000 | - | 5.177.780 |
| Totale altre riserve | 2.909.450 | - | 2.830.000 | - | 5.739.450 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 35.206 | 655.275 | - | - | 690.481 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 655.275 | (655.275) | - | 131.181 | 131.181 |
| Totale | 3.739.131 | - | 2.830.000 | 131.181 | 6.700.312 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

| Descrizione | Importo | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite |
|--|------------------|----------------|------------------------------|-------------------|--|
| Capitale | 117.000 | Capitale | | - | - |
| Riserva legale | 22.200 | Utili | B | 22.200 | - |
| Riserva straordinaria | 561.670 | Utili | A;B;C | 561.670 | - |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 5.177.780 | Capitale | A;B;C | 5.177.780 | 56.658.653 |
| Totale altre riserve | 5.739.450 | Capitale | | 5.739.450 | - |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 690.481 | Utili | A;B;C | 690.481 | - |
| Totale | 6.569.131 | | | 6.452.131 | 56.658.653 |
| Quota non distribuibile | | | | 22.200 | |
| Residua quota distribuibile | | | | 6.429.931 | |
| Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutarî; E: altro | | | | | |

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|---------------|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Altri fondi | 4.516.662 | 31.560 | 2.695.837 | (2.664.277) | 1.852.385 |
| Totale | 4.516.662 | 31.560 | 2.695.837 | (2.664.277) | 1.852.385 |

Le variazioni intervenute nel corso del 2016 sono le seguenti:

- Il fondo appositamente costituito in sede di redazione del bilancio 2015 per € 2.491.239 in vista dell'estinzione dell'Interest Rate Swap, è stato completamente utilizzato a seguito dell'avvenuta estinzione dell'IRS ad inizio dicembre 2016;
- il fondo per oneri della procedura è stato utilizzato per € 204.599 in seguito al pagamento di un acconto sul compenso del Commissario Giudiziale, liquidato dal Tribunale di Modena.

- Il fondo per rischi e oneri derivanti da contenziosi in essere è stato oggetto di un nuovo accantonamento per € 31.560, al fine di far fronte alla probabile soccombenza della Società dinanzi al Giudice del Lavoro di Modena, in una causa promossa da un dipendente.

Con riferimento agli oneri stimati quale costo della procedura di concordato preventivo in continuità per la remunerazione degli organi nominati dal Tribunale di Modena, si evidenzia come l'importo residuo di € 1.070.825, potrebbe rivelarsi stimato per eccesso qualora si rendessero applicabili, come si ritiene, i limiti posti ai compensi da chiunque percepiti a carico delle finanze pubbliche sulla base delle disposizioni normative vigenti: art. 23-ter del DL 201/2011, L. 147/2013 commi da 471 a 475 e art. 13 del DL 66/2014. Preso atto che il Tribunale di Modena nel decreto di liquidazione dell'acconto spettante al Commissario giudiziale non ha ritenuto applicabile queste norme, bensì unicamente il D.M. n. 30/2012 che fissa i criteri per la determinazione dei compensi, tenuto conto che il compenso così determinato dal Tribunale risulta di gran lunga superiore ai limiti posti dalle predette norme, la società ha presentato ricorso per Cassazione al fine di capire, in termini di diritto, quali siano le norme applicabili e la causa non è ancora stata discussa. Per prudenza, pertanto, viene mantenuto lo stanziamento già rilevato nei precedenti esercizi in attesa del pronunciamento della Cassazione.

Al fine di evitare di gonfiare inutilmente le poste di Conto Economico, l'utilizzo dei fondi è avvenuto, sotto il profilo contabile, direttamente in conto. Si ritiene, infatti, che l'evidenziazione di maggiori ricavi – per utilizzo dei fondi – e di maggiori costi per quasi € 2,7 milioni, avrebbe distorto la rappresentazione della reale situazione economica della società e reso più difficile il confronto con gli esercizi passati e futuri.

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione qualitativa della voce in oggetto al 31 dicembre 2016.

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|--------------|---------------------------|----------------------------|
| <i>Altri</i> | | |
| | FONDO PER ONERI FUTURI | 781.560 |
| | FONDO PER ONERI PROCEDURA | 1.070.825 |
| | Totale | 1.852.385 |

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti aziendali e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT. L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 422.702 | 66.747 | 76.449 | (9.702) | 413.000 |
| Totale | 422.702 | 66.747 | 76.449 | (9.702) | 413.000 |

Debiti

Si precisa che non si sono verificate le condizioni per l'applicazione ai debiti del criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.1 n. 8) del c.c., tenuto conto che:

- in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società non ha applicato il nuovo criterio ai debiti già iscritti in bilancio anteriormente al 2016;

- i nuovi debiti contratti dalla società nel corso del 2016 hanno durata inferiore a 12 mesi, ovvero hanno costi di transazione, commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, il tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non risulta significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato

Verificandosi queste circostanze, la iscrizione dei debiti in bilancio è avvenuta, per tutti, al loro valore nominale, risultando irrilevante l'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, al fine di garantire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società. Si ritiene, infatti che il mantenimento dell'iscrizione dei debiti secondo il loro valore nominale sia perfettamente congruo con la finalità di cui all'art. 2423, comma 2, codice civile.

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni intervenute nella composizione dei debiti, nonché quelle inerenti la loro scadenza.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti | 4.042.768 | - | 4.042.768 | - | 4.042.768 |
| Debiti verso banche | 60.570.834 | 9.104.581 | 69.675.415 | 4.340.783 | 65.334.632 |
| Debiti verso fornitori | 17.077.724 | (13.362.156) | 3.715.568 | 2.486.438 | 1.229.130 |
| Debiti verso imprese controllanti | 2.123.237 | 401.156 | 2.524.393 | 532.545 | 1.991.848 |
| Debiti tributari | 79.523 | (33.926) | 45.597 | 45.597 | - |
| Debiti verso istituti di previdenza o di sicurezza sociale | 85.945 | (1.836) | 84.109 | 84.109 | - |
| Altri debiti | 258.128 | 225.548 | 483.676 | 315.585 | 168.091 |
| Totale | 84.238.159 | (3.666.633) | 80.571.526 | 7.805.057 | 72.766.469 |

La diminuzione dell'indebitamento complessivo verificatasi nel corso del 2016 è stata determinata prevalentemente dal pagamento di una parte consistente dei debiti maturati verso i fornitori concorsuali, sia in privilegio che chirografari. L'incremento dei debiti verso gli istituti di credito è conseguente all'erogazione di nuova finanza in esecuzione degli accordi paraconcordatari e dall'estinzione dell'IRS.

Tutti i creditori della società sono ubicati in Italia.

Debiti verso banche

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche", precisando che le prime quattro righe corrispondono ad altrettanti istituti di credito, mentre la quinta riga è relativa al debito chirografario verso istituti di credito che sarà oggetto di pagamento a partire dal 2018.

| Voce | Debiti per finanziamenti a breve termine | Debiti per finanziamenti a medio termine | Debiti per finanziamenti a lungo termine | Arrotondamento | Totale |
|------|--|--|--|----------------|------------|
| 4) | - | - | - | 69.675.415 | 69.675.415 |
| | 1.977.538 | - | 29.889.831 | (31.867.369) | - |
| | 1.192.683 | - | 16.837.497 | (18.030.180) | - |
| | 761.285 | - | 9.866.055 | (10.627.340) | - |
| | 409.277 | - | 6.534.289 | (6.943.566) | - |

| | | | |
|---|-----------|---|-------------|
| - | 2.206.959 | - | (2.206.959) |
|---|-----------|---|-------------|

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

| | Debiti assistiti da ipoteche | Totale debiti assistiti da garanzie reali | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|------------------------------|---|--|-------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti | - | - | 4.042.768 | 4.042.768 |
| Debiti verso banche | 6.800.000 | 6.800.000 | 62.875.415 | 69.675.415 |
| Debiti verso fornitori | - | - | 3.715.568 | 3.715.568 |
| Debiti verso imprese controllanti | - | - | 2.524.393 | 2.524.393 |
| Debiti tributari | - | - | 45.597 | 45.597 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | - | - | 84.109 | 84.109 |
| Altri debiti | - | - | 483.676 | 483.676 |
| Totale debiti | 6.800.000 | 6.800.000 | 73.771.526 | 80.571.526 |

Come si evince dal precedente prospetto, a fronte dell'erogazione di nuova finanza a favore della Società, nel corso del 2016, per € 6,8 milioni, la società ha rilasciato alle banche finanziatrici garanzie ipotecarie sui propri beni immobili per complessivi € 10,2 milioni. Inoltre, in aggiunta alla cessione – effettuata nel 2011 – del credito annuale vantato verso HERA SpA, derivante dal contratto di locazione delle infrastrutture acqua e gas, per € 500.000 a favore di BNL a garanzia del pagamento del mutuo di originari € 9 milioni durata anni venti, nel 2016 la società ha ceduto a favore di BNL, a garanzia del pagamento di un mutuo in essere, i crediti derivanti dal Comune di Sassuolo per l'esecuzione del Contratto di Global Service fino ad un valore di € 24,6 milioni.

Debiti e crediti con scadenza superiore a 5 anni

Non esistono crediti aventi durata superiore a 5 anni, mentre, anche per effetto dell'omologa del concordato, i seguenti debiti hanno scadenza oltre il 31 dicembre 2021:

| | | |
|--|---|------------|
| - Debiti verso istituti di credito | € | 44.857.110 |
| - Prestito infruttifero socio Comune di Sassuolo | € | 4.042.768 |

Finanziamenti effettuati da soci della società

Nel seguente prospetto sono indicati i finanziamenti del socio unico alla società.

| | Scadenza | Quota con clausola di postergazione in scadenza |
|--|----------|---|
| Finanziamento infruttifero socio unico | | 4.042.768 |

I finanziamenti erogati nel 2011 dal Comune di Sassuolo, socio unico, ed iscritti alla voce D.3) del passivo di Stato patrimoniale per complessivi € 4.042.768, rientrano nella fattispecie di cui al 2° comma dell'art. 2467 del Codice Civile, pertanto, essi sono da ritenersi postergati rispetto il soddisfacimento degli altri creditori.

Ratei e risonconti passivi

.....

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti passivi | 943.860 | (657.198) | 286.662 |
| Totale ratei e risconti passivi | 943.860 | (657.198) | 286.662 |

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione dei risconti passivi iscritti in bilancio.

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|-------------------------|------------------------|----------------------------|
| <i>RATEI E RISCONTI</i> | | |
| | Risconti passivi | 286.662 |
| | Totale | 286.662 |
| | Ricavi da concessioni | 6.394 |
| | Interventi da eseguire | 280.268 |

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio e fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi. Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica.

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

Tenuto conto che la società svolge le proprie attività esclusivamente nell'ambito territoriale del Comune di Sassuolo, nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le principali categorie di attività.

| Ricavi A1) | 2016 | % | 2015 | % |
|--|-----------|-----|-----------|-----|
| Concessione loculi e servizi cimiteriali | 610.238 | 7% | 884.908 | 10% |
| Global service e appalti in house dal Comune | 4.743.268 | 53% | 3.985.458 | 46% |
| subconcessione aree e sosta a pagamento | 1.124.364 | 12% | 1.263.536 | 15% |
| | | | | |

| | | | | |
|--|-----------|---------|-----------|---------|
| canoni locazione reti sistema idrico integrato e gas | 1.326.005 | 15% | 1.347.154 | 15% |
| locazione alloggi sociali | 742.748 | 8% | 803.988 | 9% |
| locazione altri fabbricati | 265.168 | 3% | 381.934 | 4% |
| ricavi altri servizi | 181.732 | 2% | 61.071 | 1% |
| Totale Ricavi A1) | 8.995.539 | 100,00% | 8.728.049 | 100,00% |

Con riguardo alla composizione dei ricavi, si evidenzia come l'incremento in valore assoluto sia stato determinato dal consistente aumento degli appalti in house svolti per il Comune di Sassuolo (+19%), mentre tutte le altre entrate segnano il passo. Si segnala, in particolare, la consistente diminuzione dei ricavi derivanti dalla gestione dei cimiteri (-31%).

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

| | Debiti verso banche | Altri | Totale |
|-------------------------------------|---------------------|-------|---------|
| Interessi ed altri oneri finanziari | 919.718 | 1.335 | 921.053 |

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

| Voce di ricavo | Importo | Natura |
|----------------|---------|----------------------|
| A5) | 497.580 | falcidia concorsuale |

In questa voce sono riepilogate le sopravvenienze attive realizzate dalla società per effetto dell'adesione dei creditori chirografari all'opzione di pagamento anticipato del 70%, che prevede la rinuncia transattiva del 30% dell'importo del loro credito. L'adesione dei creditori chirografari sta proseguendo anche oltre il termine, non perentorio, del 31 dicembre

2016, pertanto, anche nel corso del prossimo esercizio 2017 potranno aversi proventi di natura eccezionale di questo genere.

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

| Voce di costo | Importo | Natura |
|---------------|---------|---|
| C17 | 345.781 | onere finanziario estinzione IRS |
| B14 | 62.686 | sopravvenienze passive concorsuali relative a debiti verso dipendenti |
| B10 d) | 343.861 | svalutazione crediti lampade votive e alloggi sociali |

Mentre le voci di costo di cui alle lettere B14 e C17 del Conto Economico esposte nella precedente tabella sono di natura eccezionale in quanto non destinate più a ripetersi, la voce di costo B10 d) si segnala per la sua entità di natura eccezionale, non destinata a ripetersi in questa misura nel tempo.

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

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. Non è emersa alcuna base imponibile IRES, mentre l'IRAP è pari ad € 25.139 (€48.361 al 31/12/15).

Di seguito viene riportato il riepilogo delle principali voci in relazione alle quali esiste una differenza temporale tra il momento di imputazione civilistica a conto economico ed il momento in cui la stessa voce diventa rilevante ai fini della determinazione dell'imponibile fiscale, in ossequio a quanto previsto dal n. 14) dell'articolo 2427 del C.C.

Il calcolo delle imposte relative, come previsto dal principio contabile O.I.C. n. 25, è stato effettuato sulla base delle aliquote fiscali in essere al momento della redazione del bilancio. Pertanto, è stata assunta una aliquota IRES del 24% e per l'IRAP è stata prevista al 3,90%.

La situazione al 31/12/16 delle Imposte anticipate risulta essere la seguente:

| VARIAZIONI | ESERCIZIO PRECEDENTE | | | | ESERCIZIO CORRENTE | | | |
|--|----------------------|---------------------|------------------|----------------------|--------------------|---------------------|------------------|----------------------|
| | Ammontare | Effetto | Effetto | Totale | Ammontare | Effetto | Effetto | Totale |
| | differenze | IRES | IRAP | effetto | differenze | IRES | IRAP | effetto |
| | temporance | (27,50%) | (3,90%) | fiscale | temporance | (24,00%) | (3,90%) | fiscale |
| <i>Imposte anticipate</i> | | | | | | | | |
| Svalutazione immobilizzazioni | 39.405.550 | 9.485.332 | 1.536.816 | 11.022.148 | 38.605.550 | 9.265.332 | 1.505.616 | 10.770.948 |
| Svalutazione magazzino | 2.396.323 | 658.989 | 93.457 | 752.446 | 2.396.323 | 575.118 | 93.457 | 668.575 |
| Svalutazione crediti tassata | 367.142 | 100.964 | | 100.964 | 807.735 | 193.856 | 0 | 193.856 |
| Acc.ti a fondi per rischi ed oneri | 4.516.663 | 1.242.082 | 176.150 | 1.418.232 | 1.852.385 | 444.572 | 72.243 | 516.815 |
| Ammortamento avviamento | 13.889 | 3.382 | 542 | 3.924 | 12.500 | 3.000 | 487 | 3.487 |
| Totale | 46.699.567 | 11.490.749 | 1.806.965 | 13.297.714 | 43.674.493 | 10.481.878 | 1.671.803 | 12.153.681 |
| Saldo netto | | | | (-)13.297.714 | | | | (-)12.153.681 |
| Imposte anticipate su perdite fiscali | 4.209.510 | (-)1.157.615 | | (-)1.157.615 | 7.565.197 | (-)1.815.647 | | (-)1.815.647 |
| Saldo al netto delle perdite fiscali | | | | (-)14.455.329 | | | | (-)13.969.328 |

In ossequio al principio della prudenza, anche nel corrente esercizio l'organo amministrativo non ha evidenziato in bilancio le imposte anticipate relative alle predette differenze temporane e alle perdite pregresse. Si è ritenuto, tuttavia,

utile fornire una indicazione nella presente Nota integrativa in quanto trattasi di una attività potenziale di rilevante importo.

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria.

| | Impiegati | Operai | Totale dipendenti |
|--------------|-----------|--------|-------------------|
| Numero medio | 24 | 6 | 30 |

Nonostante il numero medio dei dipendenti sia rimasto invariato rispetto all'esercizio precedente, nel corso dell'anno sono state effettuate 3 assunzioni e 2 licenziamenti, pertanto, alla data di riferimento del presente bilancio risultavano in forza alla società 31 dipendenti, di cui 25 impiegati e 6 operai.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Nel seguente prospetto sono espone le informazione richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

| | Amministratori |
|----------|----------------|
| Compensi | 32.391 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

| | Revisione legale dei conti annuali | Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione |
|--------|------------------------------------|---|
| Valore | 10.154 | 10.154 |

Categorie di azioni emesse dalla società

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile e neppure ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile..

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Si ricorda, tuttavia, che il Comune di Sassuolo si è impegnato a favore della Società, nell'ambito della proposta di concordato omologata, ad effettuare apporti di capitale per complessivi € 42 milioni, mediante erogazioni annuali fino al 2030 e ad erogare contributi in conto esercizio per complessivi € 2,2 milioni, mediante apporti annuali fino al 2022.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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 2016 rapporti commerciali e finanziari con il socio unico Comune di Sassuolo. Al riguardo, si precisa che tutti i 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.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Si attesta che alla data di riferimento del presente bilancio la società non deteneva più alcun strumento finanziario derivato, avendo provveduto, nel corso del mese di dicembre, all'estinzione dell'IRS di copertura dalle oscillazioni del tasso di interesse, stipulato con BNL, al momento dell'ottenimento di un mutuo ventennale di €20 milioni. Il costo originato dall'estinzione dell'IRS e dai flussi generati nel 2016 è stato rilevato in parte a conto economico alla voce C17) per € 345.782 ed in parte mediante utilizzo dell'apposito fondo rischi e oneri costituito nel precedente bilancio per € 2.491.239.

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

Come ampiamente noto, la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Sassuolo, tuttavia, 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, adotta prospetti patrimoniali ed economici non conformi a quelli previsti dal Codice Civile, i quali non fornirebbero informazioni significative al lettore del presente

bilancio, in quanto non immediatamente paragonabili. Per maggiori informazioni sul rendiconto consuntivo del Comune di Sassuolo, si rimanda al sito istituzionale dell'Ente.

Nota integrativa, parte finale

Spettabile Socio unico Comune di Sassuolo,

il bilancio chiuso alla data del 31.12.2016, 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.

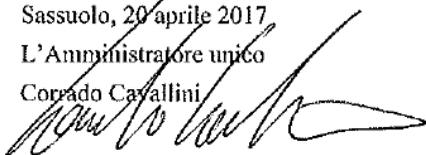
I saldi delle poste patrimoniali ed economiche corrispondono ai saldi contabili, tenuto conto delle scritture rettificative di fine esercizio.

In conclusione, se condividete i criteri di valutazione adottati, Vi chiedo di approvare il presente bilancio dell'esercizio al 31.12.2016 e la proposta di destinare l'utile dell'esercizio di € 131.180,67 alla Riserva utili a nuovo.

Sassuolo, 20 aprile 2017

L'Amministratore unico

Corrado Cavallini



SASSUOLO GESTIONI PATRIMONIALI SRL

Sede legale Via Fenuzzi, 5 Sassuolo (MO)

Codice Fiscale 03014250363

Iscritta al registro delle imprese di MODENA al n. 03014250363

Capitale sociale € 117.000,00 interamente versato

RELAZIONE SULLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2016

Spett.le Socio unico,

il bilancio di esercizio alla data del 31/12/2016 si chiude con un utile d'esercizio pari ad Euro 131.180,67, dopo aver effettuato ammortamenti ed accantonamenti per complessivi Euro 1.592.963 e aver stanziato imposte di competenza dell'esercizio per Euro 25.139.

Di seguito passiamo ad illustrarvi la situazione delineatasi a fine esercizio relativa alla Vostra società, corredandola con considerazioni relative alla prevedibile evoluzione della gestione.

SITUAZIONE AZIENDALE

Anche l'anno 2016 ha visto la Società impegnata su due fronti principali: a) il consolidamento della redditività aziendale, anche attraverso la riorganizzazione delle attività e b) l'esecuzione del concordato.

Sul primo fronte, l'attività aziendale è stata caratterizzata dalla prosecuzione dell'attività di razionalizzazione e riorganizzazione interna, con assunzione di nuove risorse e di un direttore tecnico, portando l'organico aziendale a 31 risorse al 31 dicembre 2016.

Nel corso dell'anno la società ha proseguito lo svolgimento delle attività istituzionali, quali la manutenzione ordinaria del verde pubblico, della viabilità, degli immobili in concessione ed ha avviato e portato a termine interventi di natura straordinaria approvati e finanziati dal Socio, quali, tra l'altro, la sostituzione di infissi presso la scuola Leonardo da Vinci e della pavimentazione interna presso il nido Sant'Agostino, lavori sulla copertura dell'asilo nido Parco, lavori di rifacimento del campo da calcio presso la polisportiva San Michele, lavori di adeguamento alla normativa di prevenzione incendio presso la struttura protetta Casa Serena.

Dal 1° luglio le attività di manutenzione degli alloggi sociali sono state assunte in gestione diretta, mentre ad ACER è rimasta affidata l'attività di gestione amministrativa degli alloggi sociali con riguardo ai rapporti con gli inquilini. La gestione diretta degli interventi manutentivi ha come obiettivo la miglior gestione del patrimonio sia in termini economici che di tempi, evitando di avere alloggi sfitti.

Tra gli eventi di rilievo, l'efficacia dell'aggiudicazione di due importanti gare, relative alla pubblica illuminazione e alla gestione calore degli edifici.

La prima gara è stata aggiudicata a Gemmo spa, con sede in via dell'industria 2, Arcugnano (Vi); il contratto, avente ad oggetto il servizio integrato di gestione impianti di pubblica illuminazione e semaforici, stipulato in data 2/05/2016, ha durata decennale con decorrenza dal 1/06/2016. Il servizio affidato comprende la fornitura di energia, la manutenzione degli impianti ed il loro ammodernamento e riqualificazione.

Il servizio integrato di energia, invece, è stato aggiudicato ad Antas srl, con sede in via Vittime della strada 2, Gragnano Trebbiense (PC), mediante adesione alla Convenzione stipulata tra Consip e la società Antas srl, scelta mediante procedura ad evidenza pubblica, per l'affidamento del servizio integrato energia 3 – lotto 4, ai sensi della L.488 del 23.12.99 e dell'art.58 l.388/2000. Il contratto, di sei anni, con decorrenza dal 12 ottobre 2015, è relativo alla fornitura del combustibile e alla manutenzione ed efficientamento degli impianti.

Sulla base delle analisi economiche effettuate questi appalti consentiranno alla società di rispettare gli obiettivi sfidanti contenuti nel Piano Industriale 2015-2033 approvato contestualmente alla proposta di concordato preventivo.

Il risultato economico conseguito nel 2016, pur risultando ampiamente positivo, avrebbe potuto essere ancora migliore senza gli effetti delle partite di natura straordinaria, le quali hanno inciso negativamente sul risultato per circa € 200.000, come evidenziato meglio in Nota integrativa.

La spesa per il personale risulta leggermente inferiore rispetto alle previsioni del Piano Industriale, mentre gli oneri finanziari sono risultati superiori a causa dei costi connessi all'estinzione dell'IRS. Infatti, se si escludessero questi costi, gli oneri finanziari risulterebbero inferiori rispetto a quelli previsti nel Piano Industriale, grazie alla dinamica attuale dei tassi di interesse. L'estinzione dell'IRS, avvenuta nel mese di dicembre, elimina questo elemento di criticità in via definitiva.

Come noto, le attività svolte dalla società sono di natura anticiclica, poco esposte al rischio di mercato e caratterizzate da una grande stabilità nel tempo, tuttavia, nel corso dell'anno 2016 si è registrato un consistente calo dei ricavi derivanti dalla gestione dei cimiteri (-31% rispetto al 2015 e -10% rispetto alle previsioni del Piano Industriale) ed una seppur minore riduzione di tutti gli altri ricavi, eccezion fatta per gli appalti in house affidati dal Comune di Sassuolo che hanno fatto segnare un consistente incremento (+19% rispetto al 2015 + € 757.810 in valore assoluto), determinando un incremento in valore assoluto dei ricavi dell'attività caratteristica (+€265.474).

Sotto il profilo finanziario, la gestione della società nel corso del 2016 non ha evidenziato situazioni critiche, nonostante l'entità dei pagamenti effettuati verso i creditori concorsuali - come si evidenzierà meglio di seguito - grazie agli apporti di capitale (€ 2,83 milioni) ricevuti dal socio unico Comune di Sassuolo, anche in misura superiore rispetto a quanto previsto dal Piano Industriale, all'erogazione della nuova finanza da parte di alcuni istituti di credito per € 6,8 milioni e alla liquidità generata dalla redditività aziendale, come ben evidenziato dal Rendiconto finanziario.

Sul secondo fronte, la società ha dato esecuzione agli impegni assunti con il concordato senza pregiudicare la operatività quotidiana. Nel corso del 2016 sono stati adempiuti tutti gli impegni assunti con i patti paraconcordatari - gli istituti di credito hanno erogato la nuova finanza per € 6,8 milioni, la società ha effettuato la cessione di credito a favore di BNL prevista dagli accordi ed ha regolarmente pagato gli interessi su tutti i mutui in moratoria - ma, soprattutto, sono stati predisposti e pagati i piani di riparto relativi ai creditori privilegiati e a quelli chirografari che hanno esercitato l'opzione per il pagamento anticipato al 70%.

La situazione dei pagamenti verso i creditori privilegiati e chirografari che hanno optato per il pagamento anticipato è la seguente:

| | Debito da Piano di Riparto presentato | Pagamenti effettuati fino al 31/12/2016 | Pagamenti effettuati dal 01/01/17 al 20/04/17 | Debito residuo |
|------------------|---------------------------------------|---|---|----------------|
| Riparto 1 | 3.281.268,72 | 3.235.825,85 | 3.935,63 | 41.507,24 |
| Riparto 2 | 8.454.115,76 | 8.421.828,10 | 29.383,30 | 2.904,36 |
| Riparto 3 | 108.982,44 | 0 | 104.727,46 | 4.254,98 |
| Riparto 4 | 359.510,04 | 0 | 359.510,04 | 0 |
| Riparto 5 | 16.514,08 | 0 | 7.588,80 | 8.925,28 |
| Totale | 12.220.391,04 | 11.657.653,95 | 505.145,23 | 57.591,86 |

Il valore nominale dei crediti vantati dai creditori chirografari che non hanno esercitato l'opzione per il pagamento anticipato, alla data di redazione della presente relazione, ammontava ad € 5.526.605,36, suddiviso nelle seguenti categorie per natura soggettiva del creditore:

| | |
|----------------------------|----------------|
| Fornitori | € 1.328.021,10 |
| Istituti di credito | € 2.206.959,36 |
| Comune di Sassuolo | € 1.991.624,90 |

Totale € 5.526.605,36

Sono ancora in corso contatti con fornitori chirografari i quali hanno informalmente manifestato l'intenzione di esercitare l'opzione per il pagamento anticipato, pertanto, non è esclusa la presentazione di ulteriori Piani di Riparto.

ELENCO DELLE SEDI SECONDARIE

Nel corso del 2016 l'attività si è svolta presso le sedi di via Decorati al Valor Militare n.30 ove si trovano gli uffici tecnici e la sede di via Matteotti 82 ove si trovava l'ufficio amministrazione finanza e controllo fino al 10 novembre, successivamente trasferitosi presso la sede di via Pretorio 18.

SITUAZIONE ECONOMICA, PATRIMONIALE E FINANZIARIA

Al fine di una miglior comprensione della reale situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società, di seguito si forniscono alcune riclassificazioni di bilancio ed alcuni indicatori finanziari ed economici.

| STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazioni |
| A IMMOBILIZZAZIONI | | | |
| BI - Immateriali | 11.923.378 | 12.176.635 | -253.257 |
| BII - Materiali | 59.950.014 | 60.968.762 | -1.018.748 |
| BIII - Finanziarie | 0 | 0 | 0 |
| | 71.873.392 | 73.145.397 | -1.272.005 |
| B CAPITALE NETTO D'ESERCIZIO | | | |
| CI - Rimanenze | 6.638.853 | 6.638.853 | 0 |
| CII - Crediti commerciali | 7.229.527 | 11.346.241 | -4.116.714 |
| CIII/D Altri crediti e attività | 17.572 | 15.142 | 2.430 |
| D - Debiti commerciali (-) | -6.853.343 | -19.624.642 | 12.771.299 |
| D/E Altre passività (-) | -286.662 | -943.860 | 657.198 |
| B - Fondi per rischi e oneri(-) | -1.852.385 | -4.516.662 | 2.664.277 |
| | 4.893.562 | -7.084.928 | 11.978.490 |
| C CAPITALE INVESTITO DEDOTTE | | | |
| LE PASSIVITA' DI ESERCIZIO (A+B) | 76.766.954 | 66.060.469 | 10.706.485 |
| D TRATTAMENTO FINE RAPPORTO | 413.000 | 422.702 | -9.702 |
| E CAPITALE INVESTITO NETTO | 76.353.954 | 65.637.767 | 10.716.187 |
| <u>FINANZIATO DA:</u> | | | |
| F PATRIMONIO NETTO | 6.700.312 | 3.739.131 | 2.961.181 |
| G INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO | 69.653.642 | 61.898.636 | 7.755.006 |
| Debiti finanziari a m/l termine | 4.126.783 | 351.843 | 3.774.940 |
| Crediti finanziari a m/l termine (-) | 0 | 0 | 0 |
| | 4.126.783 | 351.843 | 3.774.940 |
| Debiti finanziari a breve termine | 69.591.400 | 64.261.674 | 5.329.726 |
| Disponibilità e crediti finanziari a breve (-) | -4.064.541 | -2.714.881 | -1.349.660 |

65.526.859 61.546.793 3.980.066

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| H TOTALE FONTI FINANZIAMENTO (F+G) | 76.353.954 | 65.637.767 | 10.716.187 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|

Il precedente prospetto evidenzia il consistente calo dei debiti commerciali (-12,7 milioni), dei crediti commerciali (-4,2 milioni) e l'incremento dei mezzi propri, da € 3,7 a 6,7 milioni, ancora sottodimensionati, tuttavia, rispetto alle esigenze di finanziamento degli impieghi della società. Questa situazione si riequilibrerà nel tempo con l'esecuzione di quanto previsto dal concordato omologato, soprattutto con riferimento agli apporti di capitale del Comune.

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Stato Patrimoniale Attivo | | |
| Attivo Circolante | 17.950.493 | 20.715.117 |
| Liquidità immediate | 11.233.390 | 13.970.514 |
| Liquidità differite | 78.250 | 105.750 |
| Rimanenze | 6.638.853 | 6.638.853 |
| Attività fisse | 71.873.392 | 73.145.397 |
| Totale | 89.823.885 | 93.860.514 |
| Stato Patrimoniale Passivo | | |
| Capitale di terzi | 83.123.573 | 90.121.383 |
| Finanziamenti a breve | 7.877.719 | 16.754.304 |
| Finanziamenti a medio lungo termine | 75.245.854 | 73.367.079 |
| Capitale proprio | 6.700.312 | 3.739.131 |
| Totale | 89.823.885 | 93.860.514 |

Il precedente prospetto espone le attività e le passività aziendali riclassificate per scadenza evidenziando l'adeguatezza della consistenza delle attività liquide per far fronte ai debiti a breve, come risulta anche dagli indicatori esposti di seguito.

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------|-------------|
| Indicatori Finanziari | | |
| Leverage (Mezzi propri/Mezzi terzi) | 8% | 4% |
| Indice di disponibilità (AC / Passività a breve) | 2,28 | 1,24 |
| Margine di struttura (Mezzi propri - Immobilizzazioni) | -65.173.080 | -69.406.266 |
| Indicatori Economici | | |
| ROE (Utile netto/Mezzi propri) | 2% | 18% |
| ROI (Ebit/Capitale investito) | 1% | 2% |
| ROS (Ebit/Valore produzione) | 10% | 15% |

Tutti gli indicatori finanziari evidenziano il miglioramento rispetto all'esercizio precedente, tuttavia, il leverage ed il margine di struttura continuano a mettere in luce il fabbisogno di mezzi propri che potrà essere soddisfatto nel tempo dagli apporti di capitale del Comune di Sassuolo.

L'indice di disponibilità conferma la capacità della società di far fronte ai propri impegni a breve.

Gli indicatori economici confermano la redditività della gestione nel suo complesso.

| | 2016 | | 2015 | |
|---|------------------|------------|------------------|------------|
| Valore della Produzione | 9.831.252 | | 9.549.766 | |
| Costi diretti | 6.380.384 | 65% | 5.236.156 | 55% |
| Valore Aggiunto | 3.450.868 | 35% | 4.313.610 | 45% |
| Costo del personale | 1.236.654 | 13% | 1.235.276 | 13% |
| Risultato Operativo (EBITDA) | 2.214.214 | 23% | 3.078.334 | 32% |
| Ammortamenti e Svalutazioni | 1.302.963 | 13% | 1.232.848 | 13% |
| Risultato Operativo (EBIT) | 911.251 | 9% | 1.845.486 | 19% |
| Risultato gestione finanziaria | -554.044 | -6% | -1.212.060 | -13% |
| Risultato gestione straordinaria | -200.887 | -2% | 70.591 | 1% |
| Risultato ante imposte | 156.320 | 2% | 704.017 | 7% |
| Imposte d'esercizio | 25.139 | 0% | 48.742 | 1% |
| Utile netto | 131.181 | 1% | 655.275 | 7% |

Nel precedente prospetto il Conto economico è stato riclassificato evidenziando gli effetti della gestione straordinaria, vale a dire l'incidenza di quegli elementi di costo e di ricavo di entità o natura straordinaria così come rilevati anche nella Nota Integrativa.

PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE CUI È ESPOSTA LA SOCIETÀ

La società risulta poco esposta ai rischi di mercato in quanto svolge attività di natura anticiclica ed altri servizi sulla base di contratti di lungo periodo stipulati con il Comune di Sassuolo.

Anche il rischio di credito risulta poco significativo atteso che i principali clienti della società sono il Comune di Sassuolo ed HERA.

Stante la consistenza dei debiti finanziari, la società risulta esposta al rischio di oscillazione dei tassi di interesse, come già rilevato anche in sede di predisposizione del Piano industriale a supporto della proposta concordataria.

La società non ha mai avuto problemi di natura ambientale e rispetta le norme vigenti in materia. Non si segnalano neppure particolari problematiche in materia di sicurezza dell'ambiente di lavoro e dei dati informatici; in ogni caso la Società rispetta le norme vigenti in materia.

INFORMATIVA SUL PERSONALE

Il rapporto col personale dipendente può definirsi buono, come confermato da un elevato indice di fedeltà all'azienda, da un bassissimo livello di turn-over e da un numero di ore di assenza rientranti nella norma. Attualmente è in corso una causa presso il tribunale di Modena, a seguito di ricorso presentato da dipendente licenziata in data 21/07/2016, a seguito di procedimento disciplinare per falsa attestazione di presenza in servizio. La prima udienza si è svolta in data 20 aprile, con proposta di conciliazione e rinvio al 30 maggio.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

La società nel corso del 2016 non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

RAPPORTI CON LE IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE E CONTROLLANTI

La società non detiene alcuna partecipazione in altre imprese, mentre i rapporti intrattenuti con il socio unico Comune di Sassuolo sono di natura commerciale e le transazioni sono eseguite a prezzi di mercato, come già precisato anche in Nota Integrativa, alla quale si rinvia anche con riguardo all'evidenziazione dei rapporti di credito e debito.

AZIONI PROPRIE

La società per sua natura non detiene azioni proprie.

STRUMENTI FINANZIARI

La società ha estinto il contratto derivato di copertura costituito da un Interest Rate Swap (IRS) che aveva stipulato con BNL contro il rischio di oscillazione del tasso di interesse su un mutuo. Per tutte le informazioni connesse si rinvia a quanto evidenziato nella Nota Integrativa. Alla data di riferimento del presente bilancio la società non detiene alcun strumento finanziario.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si segnala che il Liquidatore giudiziale, Avv. Sandra Vecchi, ha comunicato alla Società l'avvio delle procedure di vendita dei seguenti beni: i) Lotto 1 Ex magazzini comunali di Via Pia; ii) Lotto 2 terreni ex Spray Dry comparto Opera Pia Muller; iii) Lotto 3 terreni autoporto.

Le vendite si svolgeranno secondo le procedure competitive previste dagli articoli 107 e seguenti della Legge Fallimentare. Il soggetto delegato a curare le formalità connesse alla vendita è l'Istituto Vendite Giudiziarie di Modena, coadiuvato dal notaio dott. Guido Villani e la data è fissata per il prossimo 4 maggio 2017.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Le prospettive della gestione aziendale per il 2017 sono improntate ad un cauto ottimismo. Per la realizzazione del Piano Industriale risulta necessario vendere i beni "a magazzino" al fine di reperire le risorse per far fronte ai crescenti fabbisogni di capitale derivanti dal rimborso dei mutui e dei creditori chirografari che non hanno aderito all'opzione del pagamento anticipato.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE

Spett.le Socio unico Comune di Sassuolo

in conclusione, se condividete i criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio, Vi chiedo di approvare il bilancio dell'esercizio al 31.12.2016, la presente relazione sulla gestione e la proposta di destinare l'utile dell'esercizio di € 131.180,67 alla Riserva utili a nuovo.

Sassuolo, il 20 Aprile 2017

L'Amministratore unico

Corrado Cavallini

