

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

|  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| Denominazione:   | SASSUOLO GESTIONI PATRIMONIALI SRL  |
| Sede:  | VIA FENUZZI, 5 SASSUOLO MO          |
| Capitale sociale:  | 117.000,00                          |
| 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 31/12/2015

## Stato Patrimoniale Ordinario

|  | 31/12/2015        | 31/12/2014        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Attivo</b>                                    |                   |                   |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                       |                   |                   |
| I - Immobilizzazioni immateriali                 | -                 | -                 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 459               | 2.755             |
| 7) Altre   | 12.176.176        | 11.668.231        |
| <i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>       | <i>12.176.635</i> | <i>11.670.986</i> |
| II - Immobilizzazioni materiali                  | -                 | -                 |
| 1) Terreni e fabbricati                          | 28.022.183        | 28.357.625        |
| 2) Impianti e macchinario                        | 32.058.222        | 32.707.497        |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| 4) Altri beni                               | 885.806           | 1.521.025         |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti      | 2.551             | 10.380            |
| <i>Totale immobilizzazioni materiali</i>    | <i>60.968.762</i> | <i>62.596.527</i> |
| <i>Totale immobilizzazioni (B)</i>          | <i>73.145.397</i> | <i>74.267.513</i> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                 |                   |                   |
| 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                            | 3.800.129         | 3.156.316         |
| esigibili entro l'esercizio successivo      | 3.800.129         | 3.156.316         |
| 4) verso controllanti                       | 7.091.636         | 3.423.867         |
| esigibili entro l'esercizio successivo      | 7.091.636         | 3.423.867         |
| 4-bis) Crediti tributari                    | 331.699           | 562.923           |
| esigibili entro l'esercizio successivo      | 331.699           | 562.923           |
| 4-ter) Imposte anticipate                   | 5.232             | 5.232             |
| esigibili entro l'esercizio successivo      | 5.232             | 5.232             |
| 5) verso altri                              | 117.545           | 102.111           |
| esigibili entro l'esercizio successivo      | 26.937            | 9.539             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo      | 90.608            | 92.572            |
| <i>Totale crediti</i>                       | <i>11.346.241</i> | <i>7.250.449</i>  |
| IV - Disponibilità liquide                  | -                 | -                 |
| 1) Depositi bancari e postali               | 2.594.636         | 1.388.588         |
| 3) Danaro e valori in cassa                 | 120.245           | 95.035            |
| <i>Totale disponibilità liquide</i>         | <i>2.714.881</i>  | <i>1.483.603</i>  |
| <i>Totale attivo circolante (C)</i>         | <i>20.699.975</i> | <i>15.372.905</i> |
| <b>D) Ratei e risconti</b>                  |                   |                   |
| Ratei e risconti attivi                     | 15.142            | 21.848            |
| <i>Totale ratei e risconti (D)</i>          | <i>15.142</i>     | <i>21.848</i>     |
| <i>Totale attivo</i>                        | <i>93.860.514</i> | <i>89.662.266</i> |
| <b>Passivo</b>                              |                   |                   |
| <b>A) Patrimonio netto</b>                  | <b>3.739.131</b>  | <b>1.033.854</b>  |
| I - Capitale                                | 117.000           | 117.000           |
| IV - Riserva legale                         | 22.200            | 22.200            |
| VII - Altre riserve, distintamente indicate | -                 | -                 |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Riserva straordinaria o facoltativa                            | 561.670           | 561.670           |
| Versamenti in conto aumento di capitale                        | 2.347.780         | 297.780           |
| Varie altre riserve  | -                 | (2)               |
| <i>Totale altre riserve</i>                                    | <i>2.909.450</i>  | <i>859.448</i>    |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                         | 35.206            | -                 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                            | -                 | -                 |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                 | 655.275           | 35.206            |
| <i>Utile (perdita) residua</i>                                 | <i>655.275</i>    | <i>35.206</i>     |
| Totale patrimonio netto  | 3.739.131         | 1.033.854         |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                             |                   |                   |
| 3) altri   | 4.516.662         | 2.250.000         |
| <i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>                        | <i>4.516.662</i>  | <i>2.250.000</i>  |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>   | <b>422.702</b>    | <b>406.029</b>    |
| <b>D) Debiti</b>   |                   |                   |
| 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   | 60.570.834        | 59.916.866        |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 351.928           | 12.320.753        |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 60.218.906        | 47.596.113        |
| 7) Debiti verso fornitori                                      | 17.077.724        | 18.922.926        |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 14.882.345        | 18.922.926        |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 2.195.379         | -                 |
| 11) Debiti verso controllanti                                  | 2.123.237         | 2.066.838         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 178.358           | 2.066.838         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 1.944.879         | -                 |
| 12) Debiti tributari   | 79.523            | 81.651            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 79.523            | 81.651            |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 85.945            | 81.019            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 85.945            | 81.019            |
| 14) Altri debiti   | 258.128           | 199.413           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 232.345           | 175.398           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 25.783            | 24.015            |
| <i>Totale debiti</i>   | <i>84.238.159</i> | <i>85.311.481</i> |
| <b>E) Ratei e risconti</b>                                     |                   |                   |
| Ratei e risconti passivi                                       | 943.860           | 660.902           |
| <i>Totale ratei e risconti</i>                                 | <i>943.860</i>    | <i>660.902</i>    |

|                       |            |            |
|-----------------------|------------|------------|
| <i>Totale passivo</i> | 93.860.514 | 89.662.266 |
|-----------------------|------------|------------|

## Conto Economico Ordinario

|   | 31/12/2015       | 31/12/2014       |
|---|------------------|------------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>                             |                  |                  |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                   | 8.728.049        | 6.273.118        |
| 5) Altri ricavi e proventi                                    | -                | -                |
| Contributi in conto esercizio                                 | 100.000          | 45.980           |
| Altri   | 721.717          | 979.648          |
| <i>Totale altri ricavi e proventi</i>                         | 821.717          | 1.025.628        |
| <i>Totale valore della produzione</i>                         | 9.549.766        | 7.298.746        |
| <b>B) Costi della produzione</b>                              |                  |                  |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci      | 183.891          | 100.740          |
| 7) per servizi  | 4.647.930        | 2.574.223        |
| 8) per godimento di beni di terzi                             | 195.676          | 277.909          |
| 9) per il personale   | -                | -                |
| a) Salari e stipendi  | 905.633          | 912.319          |
| b) Oneri sociali  | 265.635          | 276.534          |
| c) Trattamento di fine rapporto                               | 64.008           | 65.637           |
| <i>Totale costi per il personale</i>                          | 1.235.276        | 1.254.490        |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni                               | -                | -                |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali            | 207.857          | 220.115          |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali              | 1.024.991        | 1.041.678        |
| <i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>                     | 1.232.848        | 1.261.793        |
| 12) Accantonamenti per rischi                                 | 2.491.239        | -                |
| 14) Oneri diversi di gestione                                 | 208.659          | 164.362          |
| <i>Totale costi della produzione</i>                          | 10.195.519       | 5.633.517        |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b> | <b>(645.753)</b> | <b>1.665.229</b> |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>                         |                  |                  |
| 16) Altri proventi finanziari                                 | -                | -                |
| d) Proventi diversi dai precedenti                            | -                | -                |
| altri   | 8.795            | 7.361            |
| <i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>                 | 8.795            | 7.361            |

|  |                |               |
|--|----------------|---------------|
| <i>Totale altri proventi finanziari</i>  | 8.795          | 7.361         |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari  | -              | -             |
| altri  | 1.220.855      | 1.261.850     |
| <i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>   | 1.220.855      | 1.261.850     |
| <i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>                             | (1.212.060)    | (1.254.489)   |
| <b>E) Proventi e oneri straordinari</b>  |                |               |
| 20) Proventi   | -              | -             |
| Altri  | 3.447.564      | 263.002       |
| <i>Totale proventi</i>   | 3.447.564      | 263.002       |
| 21) Oneri  | -              | -             |
| Altri  | 885.734        | 574.556       |
| <i>Totale oneri</i>  | 885.734        | 574.556       |
| <i>Totale delle partite straordinarie (20-21)</i>  | 2.561.830      | (311.554)     |
| <b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)</b>                                      | <b>704.017</b> | <b>99.186</b> |
| <b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>          |                |               |
| Imposte correnti   | 48.742         | 63.980        |
| <i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | 48.742         | 63.980        |
| <b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>  | <b>655.275</b> | <b>35.206</b> |

## Nota Integrativa parte iniziale

Spett.le Socio unico,

il bilancio di esercizio alla data del 31/12/2015 si chiude con un utile d'esercizio pari ad Euro 655.275,29, dopo aver effettuato ammortamenti ed accantonamenti per complessivi Euro 3.724.087, aver previsto imposte di competenza dell'esercizio per Euro 48.742 e aver recepito gli effetti derivanti dalla omologazione del concordato preventivo in continuità, che ha generato sopravvenienze attive derivanti dalla falcidia dei debiti verso creditori chirografari per € 3.222.987,84, come meglio specificato di seguito.

### 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 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...". 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.

### 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.

La proposta concordataria omologata, accanto alla prosecuzione dell'attività aziendale, prevede:

- il soddisfacimento dei creditori concorsuali nei tempi e con le modalità appresso indicate:
  - a) Pagamento integrale dei creditori privilegiati entro un anno dalla definitività del decreto di omologazione del concordato;
  - b) Pagamento delle spese di procedura e prededucibili in misura integrale;
  - c) Pagamento dei creditori chirografari in misura integrale alle seguenti scadenze: 10% entro il 31/12/2018, 45% entro il 31/12/2019 e per la residua percentuale del 45% entro il 31/12/2020;
  - d) Facoltà per i creditori chirografari (diversi dagli istituti di credito e dal Comune di Sassuolo) di optare per il pagamento anticipato entro il 31 dicembre 2016 accettando una decurtazione dei loro crediti nella misura del 30%;
- la ristrutturazione del debito verso gli istituti di credito caratterizzata da:
  - e) concessione di una moratoria biennale (2015 e 2016) sui mutui in ammortamento da parte di UNICREDIT, BNL e BPER;
  - f) riscadenziamento, in coda ai piani di ammortamento dei mutui post moratoria, delle rate scadute dopo il 23 dicembre 2013 e fino al 31 dicembre 2014, senza pagamento di interessi;
  - g) riscadenziamento del finanziamento erogato da BPER in mutuo decennale;
  - h) riduzione degli spread applicati sui contratti in essere;
  - i) estinzione anticipata dell'Interest Rate Swap entro il 31 dicembre 2016, con previsione di pagamento dilazionato nel tempo, senza previsione di interessi, del prezzo di estinzione e dei flussi maturati post concordato;
- l'erogazione di nuova finanza da parte di alcuni istituti di credito tramite la concessione di un mutuo di € 5,8 milioni al tasso fisso del 2%, durata anni 10, e la concessione di una linea di credito a breve termine di € 1 milione, rinnovabile sino al 31 dicembre 2020;
- la vendita di aree edificabili e fabbricati non funzionali alla prosecuzione dell'attività sociale per € 6.638.583, già rilevati tra le rimanenze;
- l'erogazione di apporti di capitale da parte del Comune di Sassuolo per oltre € 42 milioni, suddivisi in versamenti annuali dal 2015 al 2030 e l'erogazione di contributi in conto esercizio da parte del Comune di Sassuolo per € 2,2 milioni dal 2015 al 2022;

Alla data di redazione del presente bilancio sono in corso le attività finalizzate al pagamento dei creditori privilegiati entro la prima settimana del mese di luglio e dei creditori chirografari che hanno optato per l'opzione del pagamento anticipato entro la prima settimana di agosto.

In conformità a quanto previsto dall'OIC 6, gli effetti conseguenti l'omologazione del concordato preventivo in continuità sono recepiti nel presente bilancio.

#### Forma del bilancio

La presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2015, che viene predisposto in forma ordinaria e non più semplificata, al fine di fornire il maggior numero di informazioni possibili e garantire completa trasparenza sull'attività aziendale. La redazione del presente Bilancio in forma ordinaria ha imposto la riclassificazione del bilancio dell'esercizio precedente, comportando alcuni adeguamenti segnalati di seguito.

Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità e rappresenta con chiarezza ed 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 e la presente Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

#### Criteri di formazione

#### Redazione del Bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico. Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso

necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 - bis comma 2 Codice Civile e che il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile, pertanto, anche le tabelle ed i prospetti che seguiranno potranno essere caratterizzati da arrotondamenti nell'ordine di grandezza dell'unità.

### **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. Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

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.

### **Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio**

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico 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 del fatto che il bilancio dell'esercizio precedente era stato redatto in forma abbreviata, pertanto, si è reso necessario adattare le seguenti voci di Stato patrimoniale 2014: il Fondo ammortamento licenze software (BI4) iniziale è stato ridotto dell'importo di € 15.539,91 riferibile al Fondo ammortamento hardware (BII 4) che, invece, è stato aumentato; i crediti fiscali da DL 66/2014 per € 214,86 sono stati riclassificati tra i crediti tributari (CII4a) e non tra i crediti diversi (CII5) e questo riallineamento è stato eseguito anche sui saldi iniziali; il finanziamento effettuato dal Comune per € 4.042.768 è stato riclassificato alla voce D3) e non più alla voce D11).

- 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, anche 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 ha già eseguito nel 2015 e si è impegnato ad eseguire nei prossimi anni in base proposta concordataria e alla ristrutturazione del debito verso gli istituti di credito che comprende anche l'erogazione di nuova finanza, come già anticipato. La presenza di disponibilità liquide nelle casse sociali e la positiva gestione dei primi mesi dell'anno 2016, 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. Come si preciserà meglio di seguito, in commento alla variazione quantitativa delle singole voci che compongono l'attivo patrimoniale, le svalutazioni effettuate nel

bilancio al 31 dicembre 2013 sono state oggetto di una più corretta imputazione alle relative voci di bilancio nel presente bilancio.

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 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 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.

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in Conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 207.857, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 12.176.635. Nella seguenti tabelle sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto. I valori esposti sono soggetti ad arrotondamenti nell'ordine dell'unità di euro.

| VOCI<br>DI BILANCIO                       | VALORE<br>INIZIALE<br>NETTO | VARIAZIONI ESERCIZIO |                         |                      |                | VALORE<br>FINALE<br>NETTO |
|---|-----------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|----------------|---------------------------|
|   |                             | ACQUISTI             | RETTIFICHE DI<br>VALORE | ALIENAZIONI<br>NETTE | AMM.TO         |                           |
| B14 - SOFTWARE                            | 2.755                       | 0                    | 0                       | 0                    | 2.296          | 459                       |
| B17 - MIGLIORIE SU BENI IN<br>CONCESSIONE | 11.668.231                  | 110.731              | 602.774                 | 0                    | 205.561        | 12.176.176                |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>11.670.986</b>           | <b>110.731</b>       | <b>602.774</b>          | <b>0</b>             | <b>207.857</b> | <b>12.176.635</b>         |

| VOCI<br>DI BILANCIO                    | VALORE INIZIALE   |                  |                      |                   | VALORE FINALE     |                  |                      |                   |
|--|-------------------|------------------|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------------|-------------------|
|  | COSTO             | F.DO<br>AMM.TO   | F.DO<br>SVALUTAZIONE | TOTALE            | COSTO             | FONDO<br>AMM.TO  | F.DO<br>SVALUTAZIONE | TOTALE            |
| B14 - SOFTWARE                         | 141.188           | 138.434          | 0                    | 2.755             | 141.188           | 140.729          | 0                    | 459               |
| B17 - MIGLIORIE SU<br>BENI CONCESSIONE | 45.679.868        | 1.019.798        | 32.991.839           | 11.668.231        | 45.790.599        | 1.225.359        | 32.389.064           | 12.176.176        |
| <b>TOTALE</b>                          | <b>45.821.056</b> | <b>1.158.232</b> | <b>32.991.839</b>    | <b>11.670.986</b> | <b>45.931.787</b> | <b>1.366.088</b> | <b>32.389.064</b>    | <b>12.176.635</b> |

L'incremento di valore delle migliorie su beni in concessione per € 110.731 è relativo ad interventi effettuati sui cimiteri in relazione ai quali la società aveva ricevuto, nel precedente esercizio, contributi di pari importo dal Comune già contabilizzati a riduzione della presente voce di bilancio. La riduzione del Fondo svalutazione relativo alle migliorie su beni in concessione di € 602.774 è dovuta alla corretta imputazione della riduzione di valore, già rilevata negli esercizi precedenti, ai beni cui essa faceva riferimento, i quali risultano riclassificati tra le immobilizzazioni materiali, come evidenziato dai prospetti delle pagine seguenti.

### 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 PATRIMOINO 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 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) 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.

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Dopo l'iscrizione in Conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 1.024.991, le immobilizzazioni materiali ammontano ad € 60.973.004.

Nella seguenti tabelle sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto, i cui valori sono soggetti ad arrotondamenti nell'ordine dell'unità di euro.

| VOCI<br>DI BILANCIO               | VALORE<br>INIZIALE<br>NETTO | VARIAZIONI ESERCIZIO |                         |                       |                  | VALORE<br>FINALE<br>NETTO |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------|
|                                   |                             | ACQUISTI             | RETTIFICHE DI<br>VALORE | ALIENAZIONI<br>NETTE. | AMM.TO           |                           |
| BIII – TERRENI E FABBRICATI       | 28.357.625                  | 0                    | 0                       | 0                     | 335.441          | 28.022.183                |
| BII2 – IMPIANTI E MACCHINARIO     | 32.707.497                  | 0                    | 0                       | 0                     | 649.275          | 32.058.222                |
| BII4 – ALTRI BENI                 | 1.521.025                   | 0                    | -594.944                | 0                     | 40.275           | 885.806                   |
| BII5 – IMMOBILIZZAZIONI E ACCONTI | 10.380                      | 0                    | -7.830                  | 0                     | 0                | 2.551                     |
| <b>TOTALE</b>                     | <b>62.596.527</b>           | <b>0</b>             | <b>-602.774</b>         | <b>0</b>              | <b>1.024.991</b> | <b>60.968.762</b>         |

| VOCI<br>DI BILANCIO                           | VALORE INIZIALE   |                  |                      |                   | VALORE FINALE     |                   |                      |                   |
|---|-------------------|------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|   | COSTO             | F.DO<br>AMM.TO   | F.DO<br>SVALUTAZIONE | TOTALE            | COSTO             | FONDO<br>AMM.TO   | F.DO<br>SVALUTAZIONE | TOTALE            |
| BIII – TERRENI                                | 3.816.262         | 0                | 152.274              | 3.663.988         | 3.816.262         | 0                 | 152.274              | 3.663.988         |
| BIII – FABBRICATI<br>in proprietà             | 1.575.624         | 331.896          | 370.311              | 873.417           | 1.575.624         | 454.832           | 370.311              | 750.481           |
| BIII – FABBRICATI<br>in nuda proprietà        | 5.171.502         | 0                | 0                    | 5.171.502         | 5.171.502         | 0                 | 0                    | 5.171.502         |
| BIII – FABBRICATI<br>in diritto di superficie | 27.751.420        | 795.699          | 8.307.003            | 18.648.718        | 27.751.420        | 1.008.205         | 8.307.003            | 18.436.212        |
| <b>BIII)</b>                                  | <b>38.314.808</b> | <b>1.127.595</b> | <b>8.829.588</b>     | <b>28.357.625</b> | <b>38.314.808</b> | <b>1.463.037</b>  | <b>8.829.588</b>     | <b>28.022.183</b> |
| BII2 – RETI GAS                               | 10.700.000        | 1.455.669        | 0                    | 9.244.331         | 10.700.000        | 1.626.869         | 0                    | 9.073.130         |
| BII2 – RETI IDRICO<br>INTEGRATO               | 29.519.140        | 6.232.773        | 0                    | 23.286.367        | 29.519.140        | 6.707.883         | 0                    | 22.811.257        |
| BII2 - ALTRI                                  | 182.729           | 5.930            | 0                    | 176.799           | 182.729           | 8.894             | 0                    | 173.835           |
| <b>BII2)</b>                                  | <b>40.401.869</b> | <b>7.694.372</b> | <b>0</b>             | <b>32.707.497</b> | <b>40.401.869</b> | <b>8.343.646</b>  | <b>0</b>             | <b>32.058.222</b> |
| BII4) ALTRI BENI<br>MATERIALI                 | 2.100.341         | 579.316          | 0                    | 1.521.025         | 2.100.341         | 619.591           | 594.944              | 885.806           |
| BII5) IMMOB IN<br>CORSO                       | 10.380            | 0                | 0                    | 10.380            | 10.380            | 0                 | 7.829                | 2.551             |
| <b>TOTALE</b>                                 | <b>80.827.398</b> | <b>9.401.283</b> | <b>8.829.588</b>     | <b>62.596.527</b> | <b>80.831.640</b> | <b>10.426.274</b> | <b>9.432.361</b>     | <b>60.973.004</b> |

La movimentazione delle immobilizzazioni materiali nel corso del 2015 è riconducibile al processo di ammortamento e alla imputazione agli "Altri beni" e alle "Immobilizzazioni in corso" del Fondo svalutazione, erroneamente rilevato nel bilancio al 31 dicembre 2013 a decurtazione delle Immobilizzazioni Immateriali. La perdita durevole di valore, per € 602.774, era ed è riferita ad alcuni beni riclassificati tra le Immobilizzazioni Materiali, come evidenziato nel prospetto che precede. Come previsto dal Piano industriale approvato dalla società, non sono stati effettuati investimenti nel corso del 2015.

### 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 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 nel precedente bilancio, è stato ritenuto congruo anche alla data del 31 dicembre 2015.

|                         | Valore di inizio esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Prodotti finiti e merci | 6.638.853                  | 6.638.853                |
| <b>Totale</b>           | <b>6.638.853</b>           | <b>6.638.853</b>         |

Nonostante l'avvenuta aggiudicazione di una porzione di area edificabile, in esito ad un bando di gara pubblico, l'aggiudicatario non ha dato esecuzione all'acquisto instaurando nel contempo un contenzioso civile per la restituzione della cauzione concessa alla società al momento di partecipazione alla gara. Il piano delle alienazioni degli immobili sarà predisposto dal liquidatore giudiziale nominato con il decreto di omologa del concordato preventivo in continuità.

### Attivo circolante: crediti

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 706.431. 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.

### Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante e 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      | 3.156.316                  | 643.813                   | 3.800.129                | 3.800.129                        | -                                |
| Crediti verso controllanti | 3.423.867                  | 3.667.769                 | 7.091.636                | 7.091.636                        | -                                |
| Crediti tributari          | 562.923                    | (231.224)                 | 331.699                  | 331.699                          | -                                |
| Imposte anticipate         | 5.232                      | -                         | 5.232                    | 5.232                            | -                                |
| Crediti verso altri        | 102.111                    | 15.434                    | 117.545                  | 26.937                           | 90.608                           |
| <b>Totale</b>              | <b>7.250.449</b>           | <b>4.095.792</b>          | <b>11.346.241</b>        | <b>11.255.633</b>                | <b>90.608</b>                    |

L'incremento dei crediti verificatosi nel corso del 2015 è principalmente riconducibile al mancato incasso dei crediti vantati verso il Comune di Sassuolo, in attesa dell'omologa del concordato, avvenuta solamente a fine anno. La diminuzione dei crediti tributari è essenzialmente riconducibile alla riduzione del credito IVA, determinatasi per l'effetto congiunto dell'introduzione dello split payment sulle fatture emesse al Comune ed il blocco degli investimenti. 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.

Attivo circolante: disponibilità liquide

### Variazioni delle 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 | 1.388.568                  | 1.206.068                 | 2.594.636                |
| Denaro e valori in cassa   | 95.035                     | 25.210                    | 120.245                  |
| <b>Totale</b>              | <b>1.483.603</b>           | <b>1.231.278</b>          | <b>2.714.881</b>         |

La liquidità disponibile presso la società al termine dell'esercizio risulta aumentata rispetto all'anno precedente per effetto degli apporti di capitale effettuati dal Comune di Sassuolo per complessivi € 2.050.000, in ottemperanza agli impegni assunti con la proposta concordataria.

### Ratei e risconti attivi

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. In dettaglio la composizione dei Risconti attivi alla data di riferimento del bilancio è la seguente:

|                            | ESERCIZIO     |
|----------------------------|---------------|
| <b>D – RISCONTI ATTIVI</b> |               |
| ASSICURAZIONI              | 3.366         |
| SPESE CONDOMINIALI         | 3.062         |
| CANONI                     | 1.281         |
| UTENZE                     | 15            |
| BUONI PASTO                | 7.418         |
| <b>TOTALE</b>              | <b>15.142</b> |

### 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 passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### 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.

|   | 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 | 297.780                    | -  | 2.050.000                     | -                     | 2.347.780                |
| Varie altre riserve                     | (2)                        | -  | 2                             | -                     | -                        |
| Totale altre riserve                    | 859.448                    | -  | 2.050.002                     | -                     | 2.909.450                |
| Utili (perdite) portati a nuovo         | -                          | 35.206   | -                             | -                     | 35.206                   |
| Utile (perdita) dell'esercizio          | 35.206                     | (35.206)   | -                             | 655.275               | 655.275                  |
| <b>Totale</b>                           | <b>1.033.854</b>           | <b>-</b>   | <b>2.050.002</b>              | <b>655.275</b>        | <b>3.739.131</b>         |

#### 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 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                            | -                 | -  |
| Riserva straordinaria                   | 561.670          | Utili          | A;B;C                        | 561.670           | -  |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 2.347.780        | Capitale       | A;B;C                        | 2.347.780         | 56.658.653   |
| Varie altre riserve                     | -                | Capitale       |                              | -                 | -  |
| Totale altre riserve                    | 2.909.450        | Capitale       |                              | 2.909.450         | -  |
| Utili (perdite) portati a nuovo         | 35.206           | Utili          | A;B;C                        | 35.206            | -  |
| <b>Totale</b>                           | <b>3.083.856</b> |                |                              | <b>2.944.656</b>  | <b>56.658.653</b>  |
| Quota non distribuibile                 |                  |                |                              | -                 |  |
| Residua quota distribuibile             |                  |                |                              | 2.944.656         |  |

Nella precedente tabella vengono fornite per ciascuna voce le possibilità di utilizzazione come di seguito indicato:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

## Fondi per rischi e oneri

### Informazioni sui fondi per rischi ed oneri

I Fondi per Rischi e 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.

|               | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|---------------|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Altri fondi   | 2.250.000                  | 2.491.239                                  | 224.577                              | 2.266.662                          | 4.516.662                |
| <b>Totale</b> | <b>2.250.000</b>           | <b>2.491.239</b>                           | <b>224.577</b>                       | <b>2.266.662</b>                   | <b>4.516.662</b>         |

Le variazioni intervenute nel corso del 2015 sono le seguenti:

- il nuovo accantonamento per € 2.491.239 corrisponde al valore del mark to market (mtm) al 31 dicembre 2015 dell'Interest Rate Swap (IRS) la cui estinzione è prevista entro il 31 dicembre 2016 dagli Accordi paraconcordatari stipulati con gli istituti di credito e facenti parte integrante e sostanziale della proposta di concordato omologata. Al fine di recepire nel presente bilancio, in conformità a quanto disposto dall'OIC 6, tutti gli effetti dell'omologa del concordato si è ritenuto opportuno stimare il costo dell'estinzione IRS, trattandosi di una passività probabile, e assumendo come stima il valore del mtm che lo strumento finanziario di copertura aveva alla data del 31 dicembre 2015;

- l'utilizzo del Fondo per € 224.577 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.

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione qualitativa della voce in oggetto

| Descrizione  | Dettaglio                         | Importo esercizio corrente |
|--------------|-----------------------------------|----------------------------|
| <i>altri</i> |                                   |                            |
|              | FONDO ONERI FUTURI ESTINZIONE IRS | 2.491.239                  |
|              | FONDO PER ONERI FUTURI            | 750.000                    |
|              | FONDO PER ONERI PROCEDURA         | 1.275.424                  |
|              | Arrotondamento                    | 1-                         |
|              | <b>Totale</b>                     | <b>4.516.662</b>           |

Con riferimento agli oneri stimati quale costo della procedura di concordato preventivo in continuità per la remunerazione degli organi nominati dal Tribunale di Modena e dei consulenti incaricati dalla società, si evidenzia come l'importo di € 1.275.424, 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 presenterà nei prossimi giorni ricorso per Cassazione al fine di capire, in termini di diritto, quali siano le norme applicabili. Per prudenza, viene mantenuto lo stanziamento già rilevato nei precedenti esercizi in attesa del pronunciamento della Cassazione.

Il Fondo per rischi e oneri generico di € 750.000, accantonato in passato, è stato mantenuto inalterato a fronte dei contenziosi ancora pendenti, delle passività probabili connesse alla definizione dei rapporti con i creditori concorsuali e della variazione in aumento intervenuta nel mtm dell'IRS alla data del 31 maggio, ancorchè verrà probabilmente riassorbita dopo il 30 giugno per effetto della maturazione del flusso semestrale.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Informazioni sul 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 e delle categorie professionali, 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 | 406.029                    | 64.008                                     | 47.335                               | 16.673                             | 422.702                  |
| <b>Totale</b>                                      | <b>406.029</b>             | <b>64.008</b>                              | <b>47.335</b>                        | <b>16.673</b>                      | <b>422.702</b>           |

## Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

### Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti e 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 |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti                        | 4.042.768                  | -                         | 4.042.768                | -                                | 4.042.768                        |
| Debiti verso banche  | 59.916.866                 | 653.968                   | 60.570.834               | 351.928                          | 60.218.906                       |
| Debiti verso fornitori                                     | 18.922.926                 | (1.845.202)               | 17.077.724               | 14.882.345                       | 2.195.379                        |
| Debiti verso imprese controllanti                          | 2.066.838                  | 56.399                    | 2.123.237                | 178.358                          | 1.944.879                        |
| Debiti tributari   | 81.651                     | (2.128)                   | 79.523                   | 79.523                           | -                                |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 81.019                     | 4.926                     | 85.945                   | 85.945                           | -                                |
| Altri debiti   | 199.413                    | 58.715                    | 258.128                  | 232.345                          | 25.783                           |
| <b>Totale</b>  | <b>85.311.481</b>          | <b>(1.073.322)</b>        | <b>84.238.159</b>        | <b>15.810.444</b>                | <b>68.427.715</b>                |

La diminuzione dell'indebitamento complessivo verificatasi nel corso del 2015 è stata determinata dal pagamento dei debiti maturati verso fornitori in prededuzione, nell'ambito della continuità della gestione aziendale. L'incremento dei debiti verso gli istituti di credito, non è stato generato dalla concessione di nuovi affidamenti, bensì dalla maturazione degli interessi passivi sui mutui e dai flussi IRS.



I debiti verso istituti di credito esposti in bilancio sono quelli determinati nell'Accordo paraconcordatario, allegato alla proposta di concordato omologata, già al netto degli interessi, delle spese e delle penali addebitate, in automatico, sui conti correnti bancari su cui si trovavano le passività concordatari e che saranno oggetto di rettifica e storno da parte degli istituti di credito. I debiti in scadenza oltre l'esercizio successivo per € 68.427.715 (€ 51.662.896 del 31/12/2014) rappresentano il risultato tangibile della rinegoziazione della scadenza dei debiti resa efficace dall'omologa del concordato.

Tutti i creditori della società sono ubicati in Italia.

#### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

|  | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale            |
|--|--|-------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti                        | 4.042.768                              | 4.042.768         |
| Debiti verso banche  | 60.570.834                             | 60.570.834        |
| Debiti verso fornitori                                     | 17.077.724                             | 17.077.724        |
| Debiti verso imprese controllanti                          | 2.123.237                              | 2.123.237         |
| Debiti tributari   | 79.523                                 | 79.523            |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 85.945                                 | 85.945            |
| Altri debiti   | 258.128                                | 258.128           |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>84.238.159</b>                      | <b>84.238.159</b> |

Come si evince dal precedente prospetto, non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni della società, tuttavia, la società ha effettuato nel 2011 una cessione 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.

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 2020

| Creditore                         | Descrizione rapporto          | debito oltre 5 anni  |
|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| UNICREDIT                         | 401333                        | 6.589.286,60         |
|                                   | rate 31/12/13 e 2014          | 979.871,13           |
| UNICREDIT                         | 4049431                       | 1.390.410,54         |
|                                   | rate 31/12/13 e 2014          | 193.600,74           |
| UNICREDIT                         | 4078402                       | 1.775.472,38         |
|                                   | rate 31/12/13 e 2014          | 328.966,02           |
| BNL                               | 3822459                       | 10.000.000,00        |
|                                   | rate 31/12/13 e 2014          | 1.718.903,32         |
| BNL                               |                               | 6.305.481,69         |
| BNL                               | passività irs post concordato | 765.863,97           |
| BPER                              | 20/2390784                    | 5.914.005,23         |
| DEXIA                             | 20/2390784                    | 5.044.114,32         |
| BPER                              | Mutuo 3 milioni               | 1.865.103,92         |
| <b>Totale debiti verso BANCHE</b> |                               | <b>42.871.079,86</b> |
| Comune di Sassuolo                |                               | 4.042.768,00         |
| <b>TOTALE</b>                     |                               | <b>46.913.847,86</b> |

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Per i finanziamenti effettuati negli anni passati dal Comune di Sassuolo, socio unico, ed iscritti alla voce D.3) del passivo di Stato patrimoniale per complessivi € 4.042.768, ricorrono i presupposti 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 risconti 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. Trattasi di appalti affidati *in house* dal Comune di Sassuolo alla società e non ancora eseguiti alla data di riferimento del bilancio.

### Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti d'ordine

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          |
| <b>TOTALE</b>                | <b>390.102.434</b> |

Non esistono impegni diversi da quelli evidenziati nei conti d'ordine in calce allo Stato patrimoniale.

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

### Nota Integrativa Conto economico

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile.

### Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi. 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 la propria attività esclusivamente nell'ambito del Comune di Sassuolo, nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi secondo le principali categorie di attività svolte.

| Ricavi A1)   | 2015      | %       | 2014      | %       |
|--|-----------|---------|-----------|---------|
| Concessione loculi e servizi cimiteriali             | 884.908   | 10%     | 592.534   | 9%      |
| Global service e appalti in house dal Comune         | 3.985.458 | 46%     | 1.560.912 | 25%     |
| subconcessione aree e sosta a pagamento              | 1.263.536 | 15%     | 1.256.754 | 20%     |
| canoni locazione reti sistema idrico integrato e gas | 1.347.154 | 15%     | 1.367.901 | 22%     |
| locazione alloggi sociali                            | 803.988   | 9%      | 856.359   | 14%     |
| locazione altri fabbricati                           | 381.934   | 4%      | 438.696   | 7%      |
| ricavi altri servizi                                 | 61.071    | 1%      | 199.962   | 3%      |
| Totale Ricavi A1)                                    | 8.728.049 | 100,00% | 6.275.132 | 100,00% |

### Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. I costi per acquisti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

### 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 ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

| Interessi e altri oneri finanziari                 | 2015      | 2014      |
|--|-----------|-----------|
| Interessi passivi su mutui                         | 659.776   | 673.227   |
| Interessi passivi su c/c                           | 4         | 87.572    |
| Flussi derivato IRS copertura rischio interessi    | 520.992   | 498.095   |
| Interessi passivi su creditori privilegiati (2015) | 40.083    | 2.956     |
| Totale Ricavi C17)                                 | 1.222.870 | 1.263.864 |

Sulla base di quanto previsto dagli Accordi paraconcordatari, il pagamento dei flussi che maturano sul derivato di copertura IRS avverrà congiuntamente al pagamento del prezzo di estinzione del derivato medesimo, previsto nel 2016, in 10 rate da € 150.000 all'anno a partire dal 2017, senza maturazione di interessi, ed il debito restante sarà corrisposto se possibile nell'anno successivo, altrimenti si concorderanno modalità diverse. Il pagamento degli interessi su mutui, il cui tasso è stato in taluni casi rinegoziato al ribasso, avverrà regolarmente alle scadenze contrattuali previste.

### Proventi e oneri straordinari

#### Proventi straordinari

La voce relativa ai proventi straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa. In particolare, in questa voce sono evidenziati gli effetti dell'omologa del concordato preventivo in continuità avvenuta in data 23 dicembre 2015. La composizione dei proventi è la seguente:

| Descrizione  | Dettaglio                   | Importo esercizio corrente |
|--------------|-----------------------------|----------------------------|
| <i>Altri</i> |                             |                            |
|              | Sopravvenienze attive       | 3.222.988                  |
|              | Altri proventi straordinari | 224.576                    |
|              | <b>Totale</b>               | <b>3.447.564</b>           |

Le sopravvenienze attive da falcidia, pari a complessivi € 3.222.988, sono costituite dal 30% dei crediti vantati dai creditori concorsuali chirografari che alla data di redazione del presente bilancio hanno formalmente scelto l'opzione per il pagamento anticipato dei loro crediti, in conformità alle previsioni della proposta concordataria omologata. A fronte della decurtazione del 30% dei crediti, la società provvederà al pagamento di questi creditori chirografari entro il 31 dicembre 2016, e presumibilmente entro l'estate, anziché in tre rate negli anni dal 2018 al 2020.

L'utilizzo del fondo oneri della procedura per € 224.576 corrisponde ai costi effettivamente maturati nel corso del 2015 inerenti la procedura di concordato preventivo.

#### Oneri straordinari

La voce relativa agli oneri straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa. La composizione degli stessi è la seguente:

| Descrizione  | Dettaglio                               | Importo esercizio corrente |
|--------------|---|----------------------------|
| <i>Altri</i> |   |                            |
|              | Sopravv.passive non gestionali deducib. | -224.576                   |
|              | Sopravvenienze passive non gestionali   | -198.059                   |
|              | Altri oneri straordinari                | -463.099                   |
|              | <b>Totale</b>                           | <b>-885.734</b>            |

I costi inerenti la procedura concordataria, per € 224.576, sono costituiti dai costi relativi ai professionisti incaricati dalla società e ai consulenti nominati dal Commissario Giudiziale per lo svolgimento delle diverse attività propedeutiche e necessarie all'ottenimento dell'approvazione della proposta da parte dei creditori e della successiva omologa.

Le sopravvenienze passive, per complessivi € 198.059, sono relative a costi di competenza di esercizi precedenti mentre gli oneri connessi al concordato, per complessivi € 463.099, sono relativi al costo degli interessi, calcolati al saggio legale, maturati sui crediti concorsuali scaduti fino alla data del 23 dicembre 2013, data di presentazione della domanda di concordato in bianco, in conformità a quanto richiesto dal decreto di omologa del concordato, e ad altri oneri conseguenti l'omologa del concordato (revoca vecchi contributi dal Comune di Sassuolo per Consorzio FestivalFilosofia in quanto assorbiti dai nuovi impegni e allineamento saldi con gli istituti di credito). Si precisa che gli interessi passivi rilevati tra le sopravvenienze passive al saggio legale sono solamente quelli diversi e ulteriori rispetto a quelli già rilevati in passato sulla base di sentenze, accordi contrattuali e/o accordi stragiudiziali nella diversa misura prevista dalla loro "causa".

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

##### Imposte 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. L'IRES di competenza dell'esercizio risulta pari ad € 710 (€ 0 al 31/12/14) e l'IRAP pari ad € 48.361 (€ 63.980 al 31/12/14).

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 27,50% per l'anno 2016 e del 24% per gli anni seguenti, mentre l'aliquota IRAP è stata prevista al 3,90%.

La situazione al 31/12/15 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              |
|  | temporanee           | ( 27,50%)           | ( 3,90%)         | fiscale              | temporanee         | ( 27,50%)           | ( 3,90%)         | fiscale              |
| <i>Imposte anticipate</i>                    |                      |                     |                  |                      |                    |                     |                  |                      |
| Svalutazione immobilizzazioni                | 36.763.247           | 10.109.893          | 1.433.767        | 11.543.660           | 39.405.550         | 9.485.332           | 1.536.816        | 11.022.148           |
| Svalutazione magazzino                       | 2.396.323            | 658.989             | 93.457           | 752.446              | 2.396.323          | 658.989             | 93.457           | 752.446              |
| Svalutazione crediti tassata                 | 500.000              | 137.500             |                  | 137.500              | 367.142            | 100.964             |                  | 100.964              |
| Compensi amministr. non corrisposti          | 6.852                | 1.884               |                  | 1.884                |                    |                     |                  |                      |
| Acc.ti a fondi per rischi ed oneri           | 2.250.000            | 618.750             | 87.750           | 706.500              | 4.516.663          | 1.242.082           | 176.150          | 1.418.232            |
| Ammortamento avviamento                      | 16.666               | 4.583               | 650              | 5.233                | 13.889             | 3.382               | 542              | 3.924                |
| <b>Totale</b>                                | <b>41.933.088</b>    | <b>11.531.599</b>   | <b>1.615.624</b> | <b>13.147.223</b>    | <b>46.699.567</b>  | <b>11.490.749</b>   | <b>1.806.965</b> | <b>13.297.714</b>    |
| <b>Saldo netto</b>                           |                      |                     |                  | <b>(-)13.147.223</b> |                    |                     |                  | <b>(-)13.297.714</b> |
| <b>Imposte anticipate su perdite fiscali</b> | <b>4.625.216</b>     | <b>(-)1.271.934</b> |                  | <b>(-)1.271.934</b>  | <b>4.209.510</b>   | <b>(-)1.157.615</b> |                  | <b>(-)1.157.615</b>  |
| <b>Saldo al netto delle perdite fiscali</b>  |                      |                     |                  | <b>(-)14.419.157</b> |                    |                     |                  | <b>(-)14.455.329</b> |

In ossequio al principio della prudenza, e tenuto conto della recente ammissione al concordato, 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 fornirne una indicazione nella presente Nota integrativa in quanto trattasi di una attività potenziale di rilevante importo.

## Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

In ottemperanza alla raccomandazione formulata dall'OIC si riporta il rendiconto finanziario adottando lo schema indiretto come previsto dal principio contabile OIC 10.

### Rendiconto Finanziario Indiretto

|  | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--|------------|------------|
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b> |            |            |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 655.275    | 35.206     |

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| Imposte sul reddito  | 48.742             | 63.980             |
| Interessi passivi/(attivi)   | 1.212.060          | 1.254.489          |
| <i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i> | <i>1.916.077</i>   | <i>1.353.675</i>   |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>                |                    |                    |
| Accantonamenti ai fondi  | 2.266.662          | (263.000)          |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 1.232.848          | 1.261.793          |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari   | 16.673             | 12.665             |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>         | <i>3.516.183</i>   | <i>1.011.458</i>   |
| <i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</i>  | <i>5.432.260</i>   | <i>2.365.133</i>   |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>  |                    |                    |
| Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti   | (4.097.428)        | (480.851)          |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori   | (1.727.147)        | 1.342.933          |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi  | 6.706              | 10.105             |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi   | 282.958            | 391.607            |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto  | 1.635              | 8.840              |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>   | <i>(5.533.276)</i> | <i>1.272.634</i>   |
| <i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</i>  | <i>(101.016)</i>   | <i>3.637.767</i>   |
| <b>Altre rettifiche</b>  |                    |                    |
| Interessi incassati/(pagati)   | (1.212.060)        | (1.254.489)        |
| (Imposte sul reddito pagate)   | (48.742)           | (63.980)           |
| <i>Totale altre rettifiche</i>   | <i>(1.260.802)</i> | <i>(1.318.469)</i> |
| <b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>  | <b>(1.361.818)</b> | <b>2.319.298</b>   |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>   |                    |                    |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>  |                    |                    |
| (Flussi da investimenti)   | (110.731)          | (46.783)           |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>  |                    |                    |
| (Flussi da investimenti)   |                    | (124.085)          |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>  | <b>(110.731)</b>   | <b>(170.868)</b>   |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |                    |                    |
| <b>Mezzi di terzi</b>  |                    |                    |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche  | 653.827            | (2.207.175)        |
| <b>Mezzi propri</b>  |                    |                    |
| Aumento di capitale a pagamento  | 2.050.000          | 3                  |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>   | <b>2.703.827</b>   | <b>(2.207.172)</b> |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>   | <b>1.231.278</b>   | <b>(58.742)</b>    |

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | 1.483.603 | 1.542.345 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio   | 2.714.881 | 1.483.603 |
| Differenza di quadratura                 |           |           |

Come ben evidenziato dal Rendiconto finanziario, la gestione ordinaria ha generato un buon flusso di cassa che è stato, tuttavia, assorbito dall'aumento del capitale circolante netto il quale, come già anticipato, è stato determinato dal mancato incasso di crediti verso il Comune. Gli apporti di capitale effettuati dal Comune, in esecuzione degli impegni assunti con la proposta concordataria, hanno generato l'incremento di liquidità disponibile alla fine del periodo.

## Nota Integrativa Altre Informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 bis Codice Civile.

### Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero dei dipendenti, ripartito per categoria, e le variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente.

| CATEGORIA DIPENDENTI | NUMERO MEDIO | N° IN FORZA A INIZIO ESERCIZIO | ASSUNZIONI | DIMISSIONI E/O LICENZIAMENTI | N° IN FORZA A FINE ESERCIZIO |
|----------------------|--------------|--------------------------------|------------|------------------------------|------------------------------|
| Impiegati            | 23           | 22                             | 4          | 1                            | 25                           |
| Operai               | 6            | 6                              |            |                              | 6                            |
| <b>TOTALI</b>        | <b>29</b>    | <b>28</b>                      |            |                              | <b>31</b>                    |

In esito ad un procedimento di selezione pubblica sono state assunte 4 nuove risorse umane, 3 partire dal 1° ottobre 2015 ed una in data 31 dicembre. Le assunzioni si sono rese necessarie per sostituire il personale cessato negli ultimi anni e per far fronte agli impegni contrattuali assunti con il Comune di Sassuolo.

### Compensi amministratori e sindaci

La società non prevede la presenza dell'Organo di controllo. Sono invece stati erogati compensi all'Organo amministrativo per complessivi € 32.228, in diminuzione rispetto all'anno precedente (35.452).

### Compensi revisore legale o società di revisione

La società ha affidato l'incarico di revisione volontaria dei bilanci al 31 dicembre e al 30 giugno di ogni anno alla società ANALISI SpA, in esito ad una procedura di gara ad evidenza pubblica. I compensi maturati nell'esercizio 2015, comprensivi dell'attività straordinaria effettuata per la revisione dei bilanci 2012 e 2013, ammontano ad € 32.295.

### 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.

### Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

### 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.

#### Patrimoni destinati a 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 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

#### Finanziamenti destinati a 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 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

#### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

In osservanza di quanto richiesto dall'art. 2427-bis del Codice Civile, nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta degli impegni aziendali, si forniscono di seguito le opportune informazioni circa il "fair value", l'entità e la natura degli strumenti finanziari derivati detenuti

|  | INDICAZIONI RILEVANTI            |
|--|----------------------------------|
| Tipologia  | Interest Rate Swap               |
| Valore nozionale   | € 13.000.000,00                  |
| Rischio sottostante  | Oscillazione tasso interesse     |
| Fair value   | -2.491.238,70                    |
| Attività o passività coperta (per i derivati di copertura) | Debiti verso istituti di credito |

#### 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 2015 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.

Si precisa, infine, che non ricorrono i presupposti per le informazioni richieste ai sensi dell'art. 2427 n. 22ter) del Codice Civile, in quanto si ritiene che la società non abbia stipulato accordi i cui effetti non risultino dallo Stato Patrimoniale. Si ricorda, tuttavia, come già evidenziato all'inizio della presente Nota integrativa, che il Comune di Sassuolo si è impegnato, nell'ambito della proposta di concordato, ora omologata, ad effettuare apporti di capitale alla società 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.



## Nota Integrativa parte finale

Spettabile Socio unico Comune di Sassuolo,

il bilancio chiuso alla data del 31.12.2015, 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 31.12.2015 e la proposta di destinare l'utile dell'esercizio di € 655.275,29 alla Riserva utili a nuovo.

Sassuolo, 10 giugno 2016

L'Amministratore unico

Corrado Cavallini

