

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA'
UNIPERSONALE

Sede: VIA BORSO N.1 FERRARA FE

Capitale sociale: 81.643.400,41

Capitale sociale interamente versato: sì

Codice CCIAA: FE

Partita IVA: 01708040389

Codice fiscale: 01708040389

Numero REA: 190825

Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Settore di attività prevalente (ATECO): 701000

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: sì

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no

Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

Appartenenza a un gruppo: sì

Denominazione della società capogruppo: HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA'
UNIPERSONALE

Paese della capogruppo: ITALIA

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2015

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2015	31/12/2014
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) Costi di impianto e di ampliamento	-	14.203
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	63.972	71.976
7) Altre	19.110	-
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>83.082</i>	<i>86.179</i>

	31/12/2015	31/12/2014
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) Terreni e fabbricati	4.909.205	5.017.034
2) Impianti e macchinario	68.891	76.315
4) Altri beni	71.053	82.625
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	33.121
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>5.049.149</i>	<i>5.209.095</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) Partecipazioni in	-	-
a) imprese controllate	37.532.307	36.818.753
b) imprese collegate	37.351	41.727
d) altre imprese	49.189.963	49.189.963
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>86.759.621</i>	<i>86.050.443</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>86.759.621</i>	<i>86.050.443</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>91.891.852</i>	<i>91.345.717</i>
C) Attivo circolante		
II - Crediti	-	-
2) verso imprese controllate	985.433	1.637.233
esigibili entro l'esercizio successivo	985.433	1.637.233
4) verso controllanti	13.083	12.183
esigibili entro l'esercizio successivo	13.083	12.183
4-bis) Crediti tributari	356.536	422.727
esigibili entro l'esercizio successivo	31.781	97.972
esigibili oltre l'esercizio successivo	324.755	324.755
5) verso altri	6.615	1.494
esigibili entro l'esercizio successivo	6.056	1.452
esigibili oltre l'esercizio successivo	559	42
<i>Totale crediti</i>	<i>1.361.667</i>	<i>2.073.637</i>
IV - Disponibilità liquide	-	-
1) Depositi bancari e postali	1.414.048	1.081.988
3) Danaro e valori in cassa	54	234
<i>Totale disponibilità liquide</i>	<i>1.414.102</i>	<i>1.082.222</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>2.775.769</i>	<i>3.155.859</i>
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	3.513	7.362

	31/12/2015	31/12/2014
<i>Totale ratei e risconti (D)</i>	3.513	7.362
<i>Totale attivo</i>	94.671.134	94.508.938
Passivo		
A) Patrimonio netto	88.699.730	88.542.965
I - Capitale	81.643.400	81.643.400
IV - Riserva legale	751.312	620.689
VII - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	933.441	671.041
Varie altre riserve	2.514.811	2.995.376
<i>Totale altre riserve</i>	<i>3.448.252</i>	<i>3.666.417</i>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	2.856.766	2.612.459
<i>Utile (perdita) residua</i>	<i>2.856.766</i>	<i>2.612.459</i>
Totale patrimonio netto	88.699.730	88.542.965
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	-	11.643
3) altri	31	30
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>31</i>	<i>11.673</i>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	37.898	37.194
D) Debiti		
4) Debiti verso banche	4.437.124	3.627.571
esigibili entro l'esercizio successivo	274.847	175.916
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.162.277	3.451.655
7) Debiti verso fornitori	45.479	53.327
esigibili entro l'esercizio successivo	45.479	53.327
9) Debiti verso imprese controllate	1.124.688	1.266.274
esigibili entro l'esercizio successivo	814.036	1.266.274
esigibili oltre l'esercizio successivo	310.652	-
11) Debiti verso controllanti	-	800.000
esigibili entro l'esercizio successivo	-	800.000
12) Debiti tributari	261.613	80.415
esigibili entro l'esercizio successivo	261.613	80.415
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	5.219	11.235
esigibili entro l'esercizio successivo	5.219	11.235

	31/12/2015	31/12/2014
14) Altri debiti	59.352	77.747
esigibili entro l'esercizio successivo	45.249	77.747
esigibili oltre l'esercizio successivo	14.103	-
<i>Totale debiti</i>	<i>5.933.475</i>	<i>5.916.569</i>
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	-	537
<i>Totale ratei e risconti</i>	<i>-</i>	<i>537</i>
<i>Totale passivo</i>	<i>94.671.134</i>	<i>94.508.938</i>

Conti d'Ordine

	31/12/2015	31/12/2014
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa	-	-
Fideiussioni	-	-
a imprese controllate da controllanti	(1.934.464)	-
<i>Totale fideiussioni</i>	<i>(1.934.464)</i>	<i>-</i>
<i>Totale rischi assunti dall'impresa</i>	<i>(1.934.464)</i>	<i>-</i>
Beni di terzi presso l'impresa	-	-
Beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	(165)	(453)
<i>Totale beni di terzi presso l'impresa</i>	<i>(165)</i>	<i>(453)</i>
<i>Totale conti d'ordine</i>	<i>(1.934.629)</i>	<i>(453)</i>

Conto Economico Ordinario

	31/12/2015	31/12/2014
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	556.654	532.500
5) Altri ricavi e proventi	-	-
Altri	249.813	309.601
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>249.813</i>	<i>309.601</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>806.467</i>	<i>842.101</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.161	2.827
7) per servizi	699.008	946.549
8) per godimento di beni di terzi	2.438	3.783
9) per il personale	-	-
a) Salari e stipendi	104.091	131.416
b) Oneri sociali	33.191	29.143
c) Trattamento di fine rapporto	7.001	5.450
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>144.283</i>	<i>166.009</i>
10) Ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	9.097	9.097
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	163.261	140.231
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>172.358</i>	<i>149.328</i>
13) Altri accantonamenti	31	30
14) Oneri diversi di gestione	56.433	194.184
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>1.075.712</i>	<i>1.462.710</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(269.245)	(620.609)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni	-	-
altri	2.181.179	2.181.179
<i>Totale proventi da partecipazioni</i>	<i>2.181.179</i>	<i>2.181.179</i>
16) Altri proventi finanziari	-	-
d) Proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	10.216	14.591

	31/12/2015	31/12/2014
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	10.216	14.591
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	10.216	14.591
17) Interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	179.198	220.223
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	179.198	220.223
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	2.012.197	1.975.547
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) Rivalutazioni	-	-
a) di partecipazioni	1.060.305	1.109.150
<i>Totale rivalutazioni</i>	1.060.305	1.109.150
19) Svalutazioni	-	-
a) di partecipazioni	4.376	-
<i>Totale svalutazioni</i>	4.376	-
<i>Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18-19)</i>	1.055.929	1.109.150
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi	-	-
Altri	-	2
<i>Totale proventi</i>	-	2
21) Oneri	-	-
Altri	1	-
<i>Totale oneri</i>	1	-
<i>Totale delle partite straordinarie (20-21)</i>	(1)	2
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)	2.798.880	2.464.090
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte differite	(11.643)	(426)
Imposte anticipate	46.243	147.943
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	(57.886)	(148.369)
23) Utile (perdita) dell'esercizio	2.856.766	2.612.459

Nota Integrativa parte iniziale

Introduzione

La presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2015.

La Società è stata costituita, con lo scopo di assicurare compattezza e continuità nella gestione delle società controllate dal Comune di Ferrara ed esercitando quindi funzioni di coordinamento sull'esecuzione degli indirizzi strategici della Proprietà con riferimento sia all'assetto organizzativo che alle attività esercitate dalle società partecipate, in data 18/12/2006 a rogito del Notaio Dott. Marco Bissi rep. 56746/14717 con conferimento da parte del Comune di Ferrara delle principali partecipazioni detenute mantenendo generalmente in capo al Comune stesso una partecipazione diretta di circa l'1%.

Nei successivi esercizi la Società è stata oggetto di ulteriori aumenti di capitale da parte dell'unico Socio Comune di Ferrara per l'acquisto del 22% del capitale di Ferrara Fiere e Congressi Srl e per il conferimento di una parte rilevante delle azioni Hera di proprietà del Comune di Ferrara.

A fine 2011 è stata acquisita dalla controllata Amsefc Spa l'intera quota di partecipazione (corrispondente al 100% del capitale sociale) della Società Amsef Srl.

Sempre nell'ottica della razionalizzazione e riorganizzazione delle aziende partecipate da parte dell'Ente proprietario Comune di Ferrara nel corso del 2012 ha sottoscritto l'incremento di capitale proposto dall'organo amministrativo di STU corrispondente al 56,87% del nuovo capitale sociale, ha ricevuto in conferimento dal Comune l'80% del capitale sociale di AFM Srl, ha retrocesso al Comune di Ferrara l'intera quota detenuta del capitale sociale di Ferrara Arte Spa con corrispondente riduzione del capitale sociale di Holding e ha acquistato dal Comune di Ferrara n. 422.419 azioni di Hera Spa, incrementando il pacchetto azionario già posseduto.

Nel corso del 2015 ha sottoscritto l'aumento di capitale di Ferrara Immobiliare Spa – STU tramite conversione del finanziamento soci effettuato alla controllata nel corso del 2014 e pertanto la percentuale di partecipazione al capitale sociale della stessa è passato dal 56,87% al 87,69%.

Pertanto il capitale sociale al 31/12/2015 è pari ad € 81.643.400,41.

Il gruppo societario che fa capo ad Holding Ferrara Servizi risulta alla data del 31/12/2015 così composto:

Partecipata - Ragione Sociale	Ruolo	Tipo di controllo rispetto alla Capogruppo	% di controllo diretto / % di voti esercitabili	% di consolidamento
FERRARA TUA SRL (nata dalla fusione di Amsefc Spa e Ferrara Tua Spa)	controllata	diretto	98,950	98,95
ACOSEA IMPIANTI SRL	controllata	diretto	72,68	72,68
AMSEF SRL	controllata	diretto	100,00	100,00
A.F.M. SRL	controllata	diretto	80,00	80,00
FERRARA IMMOBILIARE SPA - STU	controllata	diretto	87,69	87,69
FERRARA FIERE E CONGRESSI SRL	collegata	diretta	22,00	22,00

La Società detiene, inoltre, numero 24.235.320 azioni di Hera Spa del valore nominale di 1,00 euro, pacchetto di riferimento del Comune di Ferrara corrispondenti a circa l'1,63% del capitale sociale.

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2015 il gruppo controllato dalla società Holding Ferrara Servizi Srl ha superato, diversamente da quanto avvenuto per l'anno 2014, i limiti dimensionali fissati dall'art.27 D.Lgs. 127/91 ai fini dell'obbligo di redazione del bilancio consolidato.

Nel corso del 2013 ha rinnovato l'opzione in qualità di controllante per il consolidato fiscale nazionale di gruppo di cui

agli articoli 117 e ss del Testo Unico imposte dirette per il triennio 2013-2015; nel consolidato fiscale dal 2013 rientrano le seguenti società: Acosea Impianti Srl, Amsef Srl, Ferrara Tua Srl (subentrata a seguito della fusione ad Amsefc Spa e Ferrara Tua Spa, A.F.M. Srl e Ferrara Immobiliare Spa STU.

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; esso rappresenta pertanto 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.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte 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.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente Nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del Codice Civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

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.

Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

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 invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente tenuto conto di quanto sotto evidenziato.

Si rileva che alcune spese pluriennali sono state opportunamente riclassificate nella voce 'altre immobilizzazioni immateriali' anziché nella voce 'costi di impianto e di ampliamento'.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteria 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. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

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

Introduzione

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

Introduzione

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Le immobilizzazioni immateriali ricomprendono:

- 'spese societarie', costituite da oneri finanziari pluriennali: relativi agli oneri accessori (imposta sostitutiva, spese notarili,...) sostenuti nel 2008 per l'accollo del mutuo con Carife contratto per l'acquisto dell'immobile 'ex Eridania' e relativamente alla stipula del nuovo mutuo con Carife stipulato a fine 2015 con inizio del piano di ammortamento nel 2016, ammortizzati in base alla durata del mutuo stesso; entrambi i mutui hanno scadenza 31/12/2028.
- 'concessioni, licenze e marchi': relative alle spese sostenute per l'acquisto di diritti d'uso di 'dark fiber'.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Spese societarie - Oneri pluriennali 2008	20 anni in quote costanti
Spese societarie - Oneri pluriennali 2015	13 anni in quote costanti
Concessioni, licenze e marchi	15 anni in quote costanti

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.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Dopo l'iscrizione in Conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 9.097, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 83.082.

Nella seguente tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	21.850	120.000	-	141.850
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.647	48.024	-	55.671
Valore di bilancio	14.203	71.976	-	86.179
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	-	6.000	6.000
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(14.203)	-	14.203	-
Ammortamento dell'esercizio	-	8.004	1.093	9.097
<i>Totale variazioni</i>	<i>(14.203)</i>	<i>(8.004)</i>	<i>19.110</i>	<i>(3.097)</i>
Valore di fine esercizio				
Costo	-	120.000	27.850	147.850
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	56.028	8.740	64.768
Valore di bilancio	-	63.972	19.110	83.082

Immobilizzazioni materiali

Introduzione

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a Conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	15%-25%
Altri beni	15%-20%

Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in rapporto alla residua possibilità di utilizzo delle stesse.

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

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.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Si rammenta che:

- nel 2008 ha acquistato una porzione di un complesso immobiliare sito in Ferrara - Via Monsignor Luigi Maverna costituito da uffici ai piani terra, primo e secondo e magazzino al piano terra ed annesse aree cortilive pertinenziali tramite accollo del mutuo ventennale con CARIFE di Ferrara di pari importo. L'immobile è stato concesso per la quasi totalità in locazione al Socio Unico Comune di Ferrara;
- nel 2014 è stato acquistato un'immobile sito in Cona (FE) – Via Camerina concesso, nel medesimo anno, in locazione alla controllata Amsef Srl.

I valori attribuiti ai terreni su cui insistono i sopra citati fabbricati sono stati individuati sulla base di un criterio forfettario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo degli immobili.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali.

Terreni e fabbricati

I terreni, non esaurendo nel tempo la loro utilità, non sono stati ammortizzati.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali**Introduzione**

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 6.006.146; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 956.997.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	5.769.270	101.816	98.624	33.121	6.002.831
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	752.236	25.501	15.999	-	793.736
Valore di bilancio	5.017.034	76.315	82.625	33.121	5.209.095
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	-	3.410	-	3.410
Riclassifiche (del valore di bilancio)	33.121	-	-	(33.121)	-
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	95	-	95
Ammortamento dell'esercizio	140.950	7.424	14.887	-	163.261
<i>Totale variazioni</i>	<i>(107.829)</i>	<i>(7.424)</i>	<i>(11.572)</i>	<i>(33.121)</i>	<i>(159.946)</i>
Valore di fine esercizio					
Costo	5.802.391	101.816	101.939	-	6.006.146
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	893.186	32.925	30.886	-	956.997
Valore di bilancio	4.909.205	68.891	71.053	-	5.049.149

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Introduzione

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

Immobilizzazioni finanziarie

Introduzione

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto come previsto dall'art. 2426 n. 4 del Codice Civile.

Si precisa che per quanto riguarda i dividendi, si è tenuto conto di quelli riscossi o esigibili, mentre per quanto riguarda il concetto di ultimo bilancio dell'impresa cui si partecipa, si è tenuto conto dell'ultimo bilancio predisposto dall'Organo Amministrativo e comunicato alla Controllante, come di seguito meglio evidenziato.

Il maggior valore attribuito alle partecipazioni rispetto all'esercizio precedente viene quindi iscritto nell'apposita riserva del patrimonio netto al netto dell'importo previsto quale dividendo.

Le partecipazioni in altre imprese sono state valutate con il metodo del costo e rappresentano un investimento duraturo e strategico per la società; la valutazione a bilancio è coerente con la destinazione a lungo termine e mantiene il valore di costo.

Nello specifico trattasi di numero 24.235.320 azioni di Hera Spa del valore nominale di 1 euro derivanti dalle seguenti operazioni:

- n.15.500.000 azioni dal conferimento in conto aumento di capitale effettuato dal Socio Unico Comune di Ferrara per l'importo complessivamente stimato di euro 34.100.000 in data 04/12/2008 con atto del Not.Dott.Marco Bissi rep.58461 racc.16070;
- n.8.312.901 azioni dal conferimento della partecipazione di Agea Reti in Hera Spa con attribuzione in concambio azioni Hera in data 11/11/2009 con atto del Not.Dott.Domenico Damascelli con efficacia dal 01/12/2009.
- n.422.419 azioni acquisti in data 13/11/2012 dal Comune di Ferrara.

Tali azioni risultano iscritte per il valore storico di acquisizione che, riferito alle sopracitate operazioni di acquisto, è pari ad una media di circa 2,03 euro per azione. Vengono mantenute le valutazioni di tali azioni al valore di acquisto che sono oltretutto confermate con la dinamica delle quotazioni borsistiche degli ultimi mesi.

L'imputazione contabile tiene conto peraltro del carattere di stabilità connesso all'immobilizzo della partecipazione, tra l'altro vincolata dal patto di sindacato, nonché soprattutto dell'evoluzione della consistenza patrimoniale di Hera Spa che ha visto incrementare il valore del proprio patrimonio netto in presenza dell'attribuzione di dividendi incrementati rispetto al passato; i dividendi sono stati mantenuti negli ultimi anni in 0,09 euro per azione.

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

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
---------------------------------------	-------------------------------------	---------------------------------	-----------------------

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	36.818.753	41.727	49.189.963	86.050.443
Valore di bilancio	36.818.753	41.727	49.189.963	86.050.443
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	500.000	-	-	500.000
Svalutazioni	-	4.376	-	4.376
Rivalutazioni	1.060.305	-	-	1.060.305
Altre variazioni	(846.751)	-	-	(846.751)
Totale variazioni	713.554	(4.376)	-	709.178
Valore di fine esercizio				
Costo	36.472.002	41.727	49.189.963	85.703.692
Rivalutazioni	1.060.305	-	-	1.060.305
Svalutazioni	-	4.376	-	4.376
Valore di bilancio	37.532.307	37.351	49.189.963	86.759.621

Commento

La variazione dettagliata del valore delle partecipazioni a bilancio rispetto all'esercizio precedente può essere illustrata come segue:

PARTECIPAZIONI CONTROLLATE	valore complessivo partecipazioni al 31/12/2014	Variazioni 2015 solo patrimoniali	valore complessivo partecipazioni dopo variazioni solo patrimoniali	% sul capitale	Variazioni 2015 economico / patrimoniali	valore complessivo partecipazioni al 31/12/2015
- ACOSEA IMPIANTI SRL	31.594.426	-726.751	30.867.675	72,68%	439.299	31.306.974
- FERRARA TUA SPA	1.721.165	-1.721.165	0			0
- AMSEFC SPA	2.374.891	-2.374.891	0			0
- FERRARA TUA SRL		4.096.056	4.096.056	98,95%	101.574	4.197.630
- AMSEF SRL	332.615	0	332.615	100,00%	256.170	588.785
- FERRARA IMMOBILIARE SPA - STU	114.009	500.000	614.009	87,69%	9.398	623.407
- AFM SRL	681.647	-120.000	561.647	80,00%	253.864	815.511
TOTALE	36.818.753	-346.751	36.472.002		1.060.305	37.532.307

In merito alle variazioni effettuate sui valori delle partecipazioni in imprese controllate si evidenzia quanto segue:

- il valore di Acosea Impianti Srl è stato rettificato in negativo per la distribuzione dei dividendi avvenuta nel corso del 2015 ed incrementato per la percentuale di spettanza dell'utile realizzato nel medesimo esercizio;

- il valore di Ferrara Tua Srl (nata dalla fusione di Amsefc Spa e Ferrara Tua Spa) è stato incrementato per la percentuale di spettanza dell'utile realizzato nel medesimo esercizio;
- il valore di Amsef Srl è stato incrementato per l'utile realizzato nel medesimo esercizio;
- il valore di Ferrara Immobiliare Spa è stato incrementato per l'aumento di capitale effettuato nel corso del 2015 e per la percentuale di spettanza dell'utile realizzato nel medesimo esercizio;
- il valore di AFM Srl è stato rettificato in negativo per la distribuzione dei dividendi avvenuta nel corso del 2015 ed incrementato per la percentuale di spettanza dell'utile realizzato nel medesimo esercizio

Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

Introduzione

Nei seguenti prospetti sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del Codice Civile.

Dettagli sulle partecipazioni in imprese controllate possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.R.L.	FERRARA (FE)	500.000	317.332	1.019.389	400.000	80,000	815.511
ACOSEA IMPIANTI S.R.L.	FERRARA (FE)	42.079.181	604.471	43.077.991	30.581.088	72,675	31.306.974
AMSEF SRL	FERRARA (FE)	113.000	256.170	588.785	113.000	100,000	588.785
FERRARA IMMOBILIARE SPA SOCIETA' DI TRASFORMAZ. URBANA	FERRARA (FE)	700.000	10.481	710.956	613.800	87,690	623.407
FERRARA TUA SRL	FERRARA (FE)	2.700.000	102.652	4.242.123	2.671.681	98,950	4.197.630
Totale							37.532.307

Commento

L'indicazione dell'utile (o della perdita) dell'ultimo esercizio e l'indicazione dell'importo del patrimonio netto si riferiscono ai dati risultanti dall'ultimo bilancio predisposto dagli Organi Amministrativi e comunicato ad Holding Ferrara Servizi Srl

Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate

Introduzione

Nei seguenti prospetti sono indicate le partecipazioni relative ad imprese collegate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del Codice Civile.

Dettagli sulle partecipazioni in imprese collegate possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
FERRARA FIERE CONGRESSI SRL	FERRARA	156.000	(19.893)	169.779	34.320	22,000	37.351

Commento

L'indicazione dell'utile (o della perdita) dell'ultimo esercizio e l'indicazione dell'importo del patrimonio netto si riferiscono ai dati risultanti dall'ultimo bilancio comunicato ad Holding Ferrara Servizi Srl

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Introduzione

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

Attivo circolante**Introduzione**

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.

Attivo circolante: crediti**Introduzione**

I crediti sono stati esposti in bilancio al valore nominale che corrisponde al presumibile valore di realizzo.

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante*Introduzione*

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

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso imprese controllate	1.637.233	(651.800)	985.433	985.433	-
Crediti verso controllanti	12.183	900	13.083	13.083	-
Crediti tributari	422.727	(66.191)	356.536	31.781	324.755

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso altri	1.494	5.121	6.615	6.056	559
Totale	2.073.637	(711.970)	1.361.667	1.036.353	325.314

Commento

Tra i crediti da evidenziare, l'iscrizione delle seguenti voci:

a) crediti vs/società controllate trattasi principalmente di:

- fatture da emettere a controllate per gli interessi relativi al finanziamento effettuato alla controllata Amsefc Spa ora Ferrara Tua Srl, per il riaddebito di spese per assicurazioni, per prestazione di direzione, coordinamento e controllo esercitata nei confronti delle controllate e per il compenso dovuto quale amministratore unico di alcune controllate.

- credito per il saldo residuo al 31/12 del finanziamento effettuato alla controllata Amsefc Spa ora Ferrara Tua Srl fruttifero di interessi

- crediti v/imprese controllate per il saldo ires anno 2015 a seguito dell'adesione al consolidato fiscale nazionale;

b) crediti verso controllanti trattasi specificatamente di:

- fatture da emettere vs il socio unico Comune di Ferrara per rateo di affitto 01/12-31/12 dell'immobile di proprietà di Holding;

c) crediti tributari trattasi principalmente del credito iva anno 2015 e del credito per il rimborso ires relativo agli anni 2007-2011 richiesto ai sensi del DL 201/2011 per conto delle controllate a seguito dell'adesione al consolidato fiscale

d) crediti verso altri trattasi di anticipi, depositi cauzionali e crediti diversi.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica*Introduzione*

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide*Introduzione*

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.081.988	332.060	1.414.048
Denaro e valori in cassa	234	(180)	54
Totale	1.082.222	331.880	1.414.102

Ratei e risconti attivi

Introduzione

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.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	126	(126)	-
Altri risconti attivi	7.236	(3.723)	3.513
Totale ratei e risconti attivi	7.362	(3.849)	3.513

Commento

Trattasi principalmente di costi relativi ad assicurazioni di competenza dell'esercizio successivo.

Oneri finanziari capitalizzati

Introduzione

Nel seguente prospetto è indicato, distintamente per ogni voce, l'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

Per quanto riguarda i criteri di imputazione ai valori iscritti nell'attivo si rimanda a quanto illustrato riguardo i criteri di valutazione delle singole voci.

Analisi degli oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo	
Immobilizzazioni Immateriali	
Altre immobilizzazioni immateriali	19.110

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Introduzione

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

Introduzione

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

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Introduzione

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono espote le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Attribuzione di dividendi	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	81.643.400	-	-	-	-	-	81.643.400
Riserva legale	620.689	-	130.623	-	-	-	751.312
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	671.041	-	262.399	1	-	-	933.441
Varie altre riserve	2.995.376	-	519.437	(2)	1.000.000	-	2.514.811
Totale altre riserve	3.666.417	-	781.836	(1)	1.000.000	-	3.448.252
Utile (perdita) dell'esercizio	2.612.459	(1.700.000)	(912.459)	-	-	2.856.766	2.856.766
Totale	88.542.965	(1.700.000)	-	(1)	1.000.000	2.856.766	88.699.730

Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Importo
Altre riserve	2.514.812
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	(1)
Totale	2.514.811

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Introduzione

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.

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	81.643.400	Capitale		-
Riserva legale	751.312	Utili	B	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	933.441	Utili	B	-
Varie altre riserve	2.514.811	Utili	A;B;C	2.514.811
Totale altre riserve	3.448.252			-
Totale	85.842.964			2.514.811
Quota non distribuibile				-
Residua quota distribuibile				2.514.811

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Altre riserve	2.514.812	Utili	A;B;C	2.514.812
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	(1)	Utili	A;B;C	(1)
Totale	2.514.811			2.514.811

Commento

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

Introduzione

I fondi per rischi e oneri sono stati iscritti in bilancio secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 31, i correlati accantonamenti sono rilevati nel conto economico, dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Fondo per imposte, anche differite	11.643	-	11.643	(11.643)	-
Altri fondi	30	31	30	1	31
Totale	11.673	31	11.673	(11.642)	31

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Introduzione

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.

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	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	37.194	6.908	6.204	704	37.898
Totale	37.194	6.908	6.204	704	37.898

Debiti

Introduzione

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

Variazioni e scadenza dei debiti

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	3.627.571	809.553	4.437.124	274.847	4.162.277	2.962.362
Debiti verso fornitori	53.327	(7.848)	45.479	45.479	-	-
Debiti verso imprese controllate	1.266.274	(141.586)	1.124.688	814.036	310.652	-
Debiti verso imprese controllanti	800.000	(800.000)	-	-	-	-
Debiti tributari	80.415	181.198	261.613	261.613	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	11.235	(6.016)	5.219	5.219	-	-
Altri debiti	77.747	(18.395)	59.352	45.249	14.103	-
Totale	5.916.569	16.906	5.933.475	1.446.443	4.487.032	2.962.362

Commento

Tra i debiti, da evidenziare, l'iscrizione delle seguenti voci:

a) mutui passivi bancari trattasi del mutuo ipotecario contratto con Cassa di Risparmio di Ferrara a seguito dell'acquisto del complesso immobiliare 'ex Eridania' per euro 4.500.000 e del nuovo mutuo ipotecario contratto con Cassa di Risparmio di Ferrara dell'importo di euro 1.000.000 con decorrenza del piano di ammortamento dal 2016; entrambi mutui hanno scadenza 31/12/2028.

b) debiti vs/società controllate costituiti da:

- finanziamenti dalla controllata Acosea Impianti Srl e Afm Srl fruttiferi di interessi;
- fatture da ricevere dalle società controllate per i costi relativi al Direttore per il periodo 01/08-31/12/15, il costo dei tirocini formativi, per gli interessi relativi al finanziamento sopra citato e per il riaddebito di spese relative a costi comuni;
- debiti confronti delle controllate, a seguito dell'adesione al consolidato fiscale nazionale, per i conguagli ires dovuti alle società controllate per l'anno 2015 e per il rimborso dell'ires anni 2007-2011 richiesto ai sensi del DL 201/2011;

d) debiti tributari e specificatamente per:

- ritenute su redditi di lavoro autonomi, e redditi assimilati a lavoro dipendente
- saldo Ires anno 2015 per conto del 'consolidato fiscale' di gruppo; si evidenzia che tale debito tiene conto dell'utilizzo, già nel corrente esercizio, di parte del ROL in eccedenza delle controllate per coprire l'eccedenza di interessi passivi evidenziati da Holding ai sensi del nuovo disposto dall'art.96 del TUIR e del credito per perdita fiscale trasferita al gruppo

da parte di Holding stessa; per quanto riguarda la controllante ciò ha determinato l'iscrizione a conto economico di imposte anticipate Ires per euro 46.243 direttamente utilizzate nell'esercizio in chiusura;

e) debiti vs istituti previdenziali ed assistenziali relativi ai versamenti dovuti per dipendenti ed amministratori versati nei primi mesi dell'esercizio 2015;

f) altri debiti relativi a:

- debiti verso l'ex controllata Ferrara Arte Spa per il rimborso dell'Ires anni 2007-2011 ai sensi del DL.201/2011 richiesto dalla controllante per effetto dell'adesione al consolidato fiscale;

- personale per ratei ferie/permessi/XIV e verso collaboratori ed Amministratori;

- debiti per assicurazioni

- altri debiti di modesta entità

Suddivisione dei debiti per area geografica

Introduzione

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Introduzione

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

Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	4.437.124	4.437.124	-	4.437.124
Debiti verso fornitori	-	-	45.479	45.479
Debiti verso imprese controllate	-	-	1.124.688	1.124.688
Debiti verso imprese controllanti	-	-	-	-
Debiti tributari	-	-	261.613	261.613
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	5.219	5.219
Altri debiti	-	-	59.352	59.352
Totale debiti	4.437.124	4.437.124	1.496.351	5.933.475

Finanziamenti effettuati da soci della società

Introduzione

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

Introduzione

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.

Nell' iscrizione così come nel riesame di ratei e risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulta cambiata sono state apportate le opportune variazioni che di seguito si evidenziano.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio
Ratei passivi	537	(537)
Totale ratei e risconti passivi	537	(537)

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti d'ordine

Commento

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

I conti d'ordine sono esposti in calce allo Stato patrimoniale così come richiesto dall' art.2424 c. 3 del Codice Civile e secondo le indicazioni fornite dal principio contabile OIC 22 in riferimento al divieto di duplicazione degli accadimenti già rilevati nel bilancio d'esercizio.

Nota Integrativa Conto economico

Introduzione

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

Valore della produzione

Introduzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, in particolare per quanto concerne:

- le cessioni di beni: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di consegna o spedizione dei beni;
- le prestazioni di servizi: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di ultimazione della prestazione;
- le prestazioni di servizi continuative: i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

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

Introduzione

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Locazione di beni immobili propri	213.454
Ricavi per prestazioni di management fee	300.000
Ricavi per compensi organo amministrativo persona giuridica	43.200
Totale	556.654

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Introduzione

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Costi della produzione

Commento

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 acquisiti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

Proventi e oneri finanziari

Introduzione

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

Composizione dei proventi da partecipazione

Introduzione

I dividendi sui titoli Hera sono rilevati nell'esercizio in cui ne è stata deliberata la distribuzione.

I dividendi su partecipazioni in società controllate sono stati rilevati nell'esercizio di maturazione, ricorrendo le condizioni previste dal principio contabile OIC 21.

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice Civile diversi dai dividendi.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Introduzione

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	172.738	6.460	179.198

Rettifiche di valore di attività finanziarie

Commento

Si rimanda a quanto già evidenziato nella sezione 'partecipazione in imprese controllate/collegate'

Proventi e oneri straordinari

Commento

Non si fornisce il dettaglio dei proventi e oneri straordinari poiché sono di ammontare non apprezzabile.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

Introduzione

La società ha provveduto alla determinazione delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti.

Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte anticipate relative al trasferimento al consolidato fiscale della perdita fiscale dell'esercizio e della quota di interessi passivi indeducibili in capo ad Holding.

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico e l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	11.643	-
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(11.643)	-

	IRES	IRAP
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-	-

Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Perdita fiscale dell'esercizio	-	83.671	83.671	27,50	23.009	-	-
Perdita fiscale dell'esercizio trasferita al consolidato fiscale	-	(83.671)	(83.671)	-	-	-	-
Interessi passivi indeducibili riportabili	-	84.487	84.487	27,50	23.234	-	-
Interessi passivi indeducibili trasferiti al consolidato fiscale	-	(84.487)	(84.487)	-	-	-	-

Dettaglio differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Dividendi non incassati	42.338	(42.338)	-	-	-	-	-

Informativa sulle perdite fiscali

	Ammontare (es. corrente)	Aliquota fiscale (es. corrente)	Imposte anticipate rilevate (es. corrente)	Ammontare (es. precedente)	Aliquota fiscale (es. precedente)	Imposte anticipate rilevate (es. precedente)
Perdite fiscali						
dell'esercizio	83.671			435.316		
<i>Totale perdite fiscali</i>	<i>83.671</i>			<i>435.316</i>		
Perdite fiscali trasferite al consolidato fiscale	(83.671)	27,50	23.009	(435.316)	27,50	119.712

Commento

Il trasferimento al consolidato fiscale dell'eccedenza di interessi passivi e della perdita fiscale ha determinato l'iscrizione a conto economico di imposte anticipate Ires per euro 46.243 in quanto direttamente utilizzate nel 2015.

Commento

Inoltre, conformemente a quanto previsto dal Principio Contabile OIC n. 25, viene riportato il dettaglio della riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal Bilancio e l'onere fiscale teorico.

	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte	2.798.880	
Aliquota teorica (%)		27,50
Imposta IRES	769.692	
Differenza tra valore e costi della produzione		269.245-
Voci non rilevanti IRAP		144.314
Saldo valori contabili IRAP		124.931-
Aliquota teorica (%)		3,90
Imposta IRAP		-
Differenze temporanee imponibili		
- Incrementi	-	-
- Storno per utilizzo	42.338	-
- Escluse	-	-
Totale differenze temporanee imponibili	42.338-	-
Differenze temporanee deducibili		
- Incrementi	-	-
- Storno per utilizzo	-	-
- Escluse	-	-
Totale differenze temporanee deducibili	-	-
Var.ni permanenti in aumento	216.416	167.321
Var.ni permanenti in diminuzione	3.141.305	3.234
Totale imponibile	83.671-	39.156
Utilizzo perdite esercizi precedenti	-	
Altre variazioni IRES	-	
Valore imponibile minimo	-	-
Deduzione ACE/Start-up	-	
Altre deduzioni rilevanti IRAP		53.743

	IRES	IRAP
Totale imponibile fiscale	83.671-	14.587-
<i>Totale imposte correnti reddito imponibile</i>	-	-
Detrazione	-	-
Imposta netta	-	-
Aliquota effettiva (%)	-	-

Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

Introduzione

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
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.856.766	2.612.459
Imposte sul reddito	(57.886)	(148.369)
Interessi passivi/(attivi)	168.982	205.632
(Dividendi)	(2.181.179)	(2.181.179)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(20)	
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>786.663</i>	<i>488.543</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	31	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	172.358	149.328
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	6.908	5.450
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>179.297</i>	<i>154.778</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</i>	<i>965.960</i>	<i>643.321</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(7.848)	(14.159)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	3.849	(157)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(537)	473
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(84.473)	729.065

	31/12/2015	31/12/2014
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(89.009)	715.222
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	876.951	1.358.543
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(168.982)	(205.632)
(Imposte sul reddito pagate)	57.886	148.369
Dividendi incassati	2.181.179	2.181.179
(Utilizzo dei fondi)	(30)	(553)
Altri incassi/(pagamenti)	(6.204)	(52)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>2.063.849</i>	<i>2.123.311</i>
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	2.940.800	3.481.854
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(3.410)	(1.149.522)
Flussi da disinvestimenti	115	22.979
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(6.000)	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	(1.560.305)	(149.737)
Flussi da disinvestimenti	851.127	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(718.473)	(1.276.280)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		9.533
Accensione finanziamenti	1.000.000	
(Rimborso finanziamenti)	(190.447)	(175.916)
Mezzi propri		
Dividendi e acconti su dividendi pagati	(2.700.000)	(1.700.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.890.447)	(1.866.383)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	331.880	339.191
Disponibilità liquide a inizio esercizio	1.082.222	743.031
Disponibilità liquide a fine esercizio	1.414.102	1.082.222
Differenza di quadratura		

Nota Integrativa Altre Informazioni

Introduzione

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

Dati sull'occupazione

Introduzione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

	Dirigenti	Impiegati	Totale dipendenti
Numero medio	1	1	2

Commento

La Società si è avvalsa, così come per l'esercizio precedente, di un dipendente a tempo indeterminato e di un dirigente con contratto a tempo determinato fino mese di luglio. Dall'01/08/2015 si avvale di un dirigente della controllata Ferrara Tua Srl con funzioni di direttore generale.

Compensi amministratori e sindaci

Introduzione

Nel seguente prospetto sono esposti i compensi spettanti all'Organo amministrativo e all'Organo di controllo:

Ammontare dei compensi ad amministratori e sindaci

	Compensi a amministratori	Compensi a sindaci	Totali compensi a amministratori e sindaci
Valore	38.333	40.000	78.333

Compensi revisore legale o società di revisione

Introduzione

Nella seguente tabella sono indicati i compensi spettanti nell'esercizio al revisore legale dei conti.

Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	14.000	14.000

Categorie di azioni emesse dalla società**Introduzione**

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

Titoli emessi dalla società**Introduzione**

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**Introduzione**

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**Introduzione**

La Società è società unipersonale del Comune di Ferrara.

Commento**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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Nota Integrativa parte finale

Commento

Si conferma che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Si invita pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2015 così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Ferrara, 23/03/2016

Il Consiglio di Amministrazione

Paolo Paramucchi, Presidente

Giorgio Bellini, Consigliere

Caterina Brancaleoni, Consigliere

HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L.

SOCIETA' UNIPERSONALE

Sede legale: VIA BORSO N.1 FERRARA (FE)
Iscritta al Registro Imprese di FERRARA
C.F. e numero iscrizione: 01708040389
Iscritta al R.E.A. di FERRARA n. 190825
Capitale Sociale sottoscritto € 81.643.400,41 Interamente versato
Partita IVA: 01708040389
Societa' unipersonale

Relazione sulla gestione

Bilancio ordinario al 31/12/2015

Nella Nota integrativa sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2015; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, si forniamo le notizie attinenti la situazione della società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare.

Fatti di particolare rilievo

Durante l'esercizio 2015 la società è stata fortemente impegnata nell'ambito dell'attività di coordinamento giuridico-amministrativo e di direzione delle società del gruppo.

A luglio, l'Ente proprietario ha nominato un nuovo Organo Amministrativo di Holding, sotto la forma giuridica di Consiglio di Amministrazione formato da tre membri, attribuendo al Presidente la qualifica di "Rappresentante persona fisica" di Amsefc Spa e Ferrara T.U.A. Spa (ora fuse in Ferrara Tua Srl) e Acosea Impianti Srl, e ad un Consigliere la qualifica di "Rappresentante persona fisica" di Ferrara Immobiliare Spa – STU.

Considerando i sempre maggiori adempimenti richiesti dalla normativa civilistica ed amministrativa alle società pubbliche, è stato nominato un Direttore Generale di Holding, in sostituzione del Direttore attualmente in aspettativa, a seguito di selezione pubblica per curriculum, con poteri e deleghe come da procura notarile.

E' stato, inoltre, confermato per la durata di tre esercizi l'incarico all'ODV monocratico di Holding, il cui mandato in regime di *prorogatio* era scaduto con l'approvazione del bilancio al 31/12/2014, così come si è proceduto alla nomina di tutti gli ODV delle società controllate.

In particolare l'attività della società nell'anno 2015 si è concentrata principalmente sulla fusione tra le società controllate Amsefc Spa e Ferrara T.U.A. Spa con la nascita della nuova società Ferrara Tua Srl, avvenuta a fine dicembre.

Tale operazione ha avuto origine dal "*Piano Operativo delle partecipazioni societarie direttamente e indirettamente possedute*" approvato dal Comune di Ferrara con delibera del Consiglio Comunale in data 30/03/2015. Tale Piano, adottato in ossequio alle previsioni di cui alla Legge di Stabilità 2015 (L. 190/2014, art. 1 commi 611 e s.s.) prevedeva l'operazione straordinaria *de quo* quale azione principale da definire e ultimare entro l'anno 2015, per conseguire quella "*aggregazione di società di servizi pubblici locali di rilevanza economica*" espressamente indicato dal legislatore tra i criteri per realizzare il processo di riduzione o comunque di razionalizzazione delle società e delle partecipazioni societarie detenute da enti pubblici.

Ciò posto quale motivazione di base a fondamento dell'operazione, la fusione si è compiuta anche per le seguenti ragioni ed obiettivi:

- creazione di una *multiutility* che si ponesse quale interlocutore unico non solo nei confronti degli Enti Locali Soci ma anche dei cittadini-utenti, con rafforzamento, da un lato, del controllo e monitoraggio da parte della P.A. e, dall'altro lato, dell'offerta dei servizi ora erogati da un unico soggetto;
- miglioramento e ampliamento dei servizi offerti in quanto Ferrara Tua Srl, oltre a svolgere attualmente attività di interesse generale nell'ambito della fruizione della città da parte dei residenti e dei turisti, si occuperà di una serie di attività ad alto contenuto innovativo da collocarsi nell'ambito di un progetto c.d. di "città intelligente" ("*Smart city*");
- razionalizzazione delle risorse e potenziamento organizzativo: la fusione ha permesso e permetterà di riqualificare e focalizzare le professionalità presenti, tenendo conto delle competenze e valorizzandone il potenziale. L'obiettivo è di incrementare l'efficienza nella gestione dei servizi comuni, sfruttando i benefici derivanti dalla condivisione di *staff* e servizi ed estendendo le *best practice* interne.

A seguito della richiesta di risorse finanziarie da parte dell'Ente Proprietario, l'Assemblea di Holding ha deliberato la distribuzione di un dividendo straordinario, mediante utilizzo di riserve disponibili, erogato nell'importo di euro 1ML.

Sul fronte finanziario la società ha perfezionato con Cassa di Risparmio di Ferrara la rinegoziazione del mutuo già esistente ad un tasso più vantaggioso e la stipula di un nuovo mutuo con accensione di 2° ipoteca sull'immobile di Via Maverna per € 1.000.000 e l'apertura di un fido di C/C garantito da pegno su titoli.

In data 20/03/2015 con assemblea straordinaria è stato convertito in aumento di capitale il finanziamento soci di euro 500.000 effettuati in precedenza alla controllata Ferrara Immobiliare Spa.

Si sono concluse inoltre nell'esercizio, la gara di aggiudicazione del servizio di assicurazione posta in essere da Holding mediante procedura in economia sotto soglia ex art. 125 D.Lgs. 163/2006 per il periodo 31/3/2015-31/3/2016, la gara per l'aggiudicazione del servizio di assicurazione per il solo ramo RCT/O mediante procedura aperta ex art.53 e 55 D.Lgs. 163/2006 e la gara per l'aggiudicazione del servizio di brokeraggio assicurativo per il periodo 1/1/2016-31/12/2019 mediante procedura in economia sotto soglia ex art.125 D.L.gs.163/2006, tutte attivate per razionalizzare il comparto assicurativo delle società del gruppo.

Nello svolgimento della propria funzione di capogruppo, Holding ha coordinato e diretto le società controllate nell'assolvimento degli obblighi in tema di trasparenza ed anticorruzione ai sensi della L. 190/2012, del D. Lgs. 33/2013 e del D. Lgs. 39/2013. Riguardo a tali regole, nelle more delle interpretazioni autentiche pervenute con circolari ministeriali e con le linee guida ANAC, che hanno chiarito gli obblighi procedurali per le società controllate e partecipate dalla P.A., Holding ha approvato ed applicato specifiche direttive interne di indirizzo valide per tutto il Gruppo, su sollecitazione ed in accordo con l'Ente Proprietario.

A seguito della delibera del Consiglio Comunale del Comune di Ferrara del 27/04/2015, anche Holding ha provveduto alla sottoscrizione del nuovo Contratto di Sindacato di voto e di Disciplina dei trasferimenti azionari di Hera Spa, prendendo atto delle modifiche allo Statuto relative all'attribuzione del voto maggiorato a ciascuna azione iscritta in un elenco speciale istituito dalla società, limitatamente alle decisioni dell'Assemblea dei Soci in particolari materie espressamente stabilite dallo Statuto.

Per quanto riguarda gli investimenti effettuati dalle società controllate, nel corso dell'esercizio sono terminati i lavori di realizzazione del nuovo impianto di cremazione in sostituzione dei due impianti preesistenti che non avrebbero consentito il rilascio di nuova autorizzazione da parte della Provincia di Ferrara in base alle normative vigenti, alla scadenza del 31/12/2015; nel parcheggio Centro Storico, invece, si è provveduto a sostituire le infrastrutture esistenti con impianti nuovi tecnologicamente più avanzati, al pari di quanto avvenuto nel 2014 per il parcheggio San Guglielmo.

Sono attualmente in corso i lavori di ammodernamento e ristrutturazione dell'immobile di Via Kennedy, sede del front-office del settore parcheggi di Ferrara Tua Srl e dove verranno ubicati altri servizi ora in Certosa, oltre ai lavori relativi alla nuova farmacia di Via del Naviglio, che sostituirà quella di Via Pomposa, con spazi attualmente insufficienti per un quartiere così popoloso.

Nell'ambito dell'ordinaria attività di direzione e coordinamento giuridico-amministrativo delle società controllate, è stata portata a termine la gara per l'assistenza alla clientela, custodia e vigilanza passivi e attività investigative nell'ambito della gestione dei parcheggi in struttura e su strada in concessione a Ferrara Tua

Attività di direzione e coordinamento

Come noto la Società è società unipersonale del Comune di Ferrara ed a sua volta attua, affiancando ed integrando l'attività del Comune medesimo, nei confronti delle proprie controllate attività di direzione e coordinamento e specificatamente per le seguenti Società:

- Ferrara Tua Srl (nata dalla fusione di Amsefc Spa e Ferrara T.U.A. Spa)
- Amsef Srl
- Acosea Impianti Srl

- Ferrara Immobiliare Spa – Società di Trasformazione Urbana
- A.F.M. Srl.

Per ottimizzare l'azione di governance e rinforzare il ruolo della controllante sulle controllate, Holding ha assunto l'incarico di Amministratore Unico in alcune tra le principali società del gruppo ed in particolare:

- Ferrara Tua Srl (prima amministratore unico di Amsefc Spa e Ferrara T.U.A. Spa)
- Acosea Impianti Srl
- Ferrara Immobiliare Spa – Società di Trasformazione Urbana

Le poste di riaddebito alle controllate degli oneri relativi all'attività di direzione e coordinamento che hanno influenzato i bilanci delle controllate possono essere così riassunti:

Controllate	Compenso per Management Fee	Compenso per amministratore Unico	Totale
AMSEFC SPA (ORA FERRARA TUA SRL)	70.000	14.400	84.400
FERRARA TUA SPA (ORA FERRARA TUA SRL)	70.000	14.400	84.400
ACOSEA IMPIANTI SRL	50.000	14.400	64.400
AMSEF SRL	70.000	-	70.000
AFM SRL	40.000	-	40.000
FERRARA IMMOBILIARE SPA – STU	-	-	-
Totale	300.000	43.200	343.200

E' stato possibile mantenere la definizione degli importi sopra evidenziati in quanto la società nel corso degli anni si è avvalsa di una struttura operativa poco onerosa e flessibile solo parzialmente impostata su costi fissi (dipendenti strutturati) ma facendo soprattutto ricorso a importanti e qualificate attività professionali di staff.

I compensi degli amministratori della Società e delle società controllate, già conformi alle disposizioni dell'art.1 comma 725 e ss della L.296/2006 e dell'art.61 comma 12 del DL n.112/2008 convertito con la legge n.133/2008 nonché del DL n.138/2011 convertito con la legge n.148/2011 e successive modificazioni, sono stati con decorrenza dall'01/01/2015 ridotti ai sensi del DL 95/2012.

Preme, inoltre, evidenziare che la parte di utile derivante dalle rettifiche di valore delle attività finanziarie e precisamente la quota parte di utile delle società controllate imputato a bilancio per effetto della valutazione delle partecipazioni controllate con il metodo del patrimonio netto è utile disponibile alla distribuzione solo per la parte effettivamente distribuita dalle controllate alla Holding stessa.

I principali effetti che l'attività di direzione e coordinamento ha prodotto sull'attività di impresa e sui suoi risultati possono essere così riassunti:

- condivisione dei servizi comuni alle altre società del gruppo;
- strutturazione del coordinamento direzionale e operativo;
- gestione integrata con le altre società del gruppo delle attività di promozione e sponsorizzazione;
- messa a sistema delle eccellenze professionali di ciascuna società;
- rafforzamento del sistema di valorizzazione, razionalizzazione e equilibrio delle risorse umane;
- coordinamento e pianificazione finanziaria delle società.

L'attività delle controllate coordinata da Holding trova precisa evidenziazione nei bilanci e nelle relazioni sulla gestione delle stesse e sostanzializza un'attività di controllo integrato con le funzioni direttamente assolve dal Comune Socio.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	2.453.968	2,59 %	2.838.424	3,00 %	(384.456)	(13,54) %
Liquidità immediate	1.414.102	1,49 %	1.082.222	1,15 %	331.880	30,67 %
Disponibilità liquide	1.414.102	1,49 %	1.082.222	1,15 %	331.880	30,67 %
Liquidità differite	1.039.866	1,10 %	1.756.202	1,86 %	(716.336)	(40,79) %
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.036.353	1,09 %	1.748.840	1,85 %	(712.487)	(40,74) %
Ratei e risconti attivi	3.513		7.362	0,01 %	(3.849)	(52,28) %
IMMOBILIZZAZIONI	92.217.166	97,41 %	91.670.514	97,00 %	546.652	0,60 %
Immobilizzazioni immateriali	83.082	0,09 %	86.179	0,09 %	(3.097)	(3,59) %
Immobilizzazioni materiali	5.049.149	5,33 %	5.209.095	5,51 %	(159.946)	(3,07) %
Immobilizzazioni finanziarie	86.759.621	91,64 %	86.050.443	91,05 %	709.178	0,82 %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	325.314	0,34 %	324.797	0,34 %	517	0,16 %
TOTALE IMPIEGHI	94.671.134	100,00 %	94.508.938	100,00 %	162.196	0,17 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	5.971.404	6,31 %	5.965.973	6,31 %	5.431	0,09 %
Passività correnti	1.446.443	1,53 %	2.465.451	2,61 %	(1.019.008)	(41,33) %
Debiti a breve termine	1.446.443	1,53 %	2.464.914	2,61 %	(1.018.471)	(41,32) %
Ratei e risconti passivi			537		(537)	(100,00) %
Passività consolidate	4.524.961	4,78 %	3.500.522	3,70 %	1.024.439	29,27 %
Debiti a m/l termine	4.487.032	4,74 %	3.451.655	3,65 %	1.035.377	30,00 %
Fondi per rischi e oneri	31		11.673	0,01 %	(11.642)	(99,73) %
TFR	37.898	0,04 %	37.194	0,04 %	704	1,89 %
CAPITALE PROPRIO	88.699.730	93,69 %	88.542.965	93,69 %	156.765	0,18 %
Capitale sociale	81.643.400	86,24 %	81.643.400	86,39 %		
Riserve	4.199.564	4,44 %	4.287.106	4,54 %	(87.542)	(2,04) %
Utile (perdita) dell'esercizio	2.856.766	3,02 %	2.612.459	2,76 %	244.307	9,35 %
TOTALE FONTI	94.671.134	100,00 %	94.508.938	100,00 %	162.196	0,17 %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	96,53 %	96,93 %	(0,41) %
Banche su circolante	159,85 %	114,95 %	39,06 %
Indice di indebitamento	6,73 %	6,74 %	(0,15) %
Quoziente di indebitamento finanziario	6,27 %	6,43 %	(2,49) %
Mezzi propri su capitale investito	93,69 %	93,69 %	
Oneri finanziari su fatturato	32,19 %	41,36 %	(22,17) %

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	806.467	100,00 %	842.101	100,00 %	(35.634)	(4,23) %
- Consumi di materie prime	1.161	0,14 %	2.827	0,34 %	(1.666)	(58,93) %
- Spese generali	701.446	86,98 %	950.332	112,85 %	(248.886)	(26,19) %
VALORE AGGIUNTO	103.860	12,88 %	(111.058)	(13,19) %	214.918	(193,52) %
- Altri ricavi	249.813	30,98 %	309.601	36,77 %	(59.788)	(19,31) %
- Costo del personale	144.283	17,89 %	166.009	19,71 %	(21.726)	(13,09) %
- Accantonamenti	31		30		1	3,33 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	(290.267)	(35,99) %	(586.698)	(69,67) %	296.431	(50,53) %
- Ammortamenti e svalutazioni	172.358	21,37 %	149.328	17,73 %	23.030	15,42 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(462.625)	(57,36) %	(736.026)	(87,40) %	273.401	(37,15) %
+ Altri ricavi e proventi	249.813	30,98 %	309.601	36,77 %	(59.788)	(19,31) %
- Oneri diversi di gestione	56.433	7,00 %	194.184	23,06 %	(137.751)	(70,94) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	(269.245)	(33,39) %	(620.609)	(73,70) %	351.364	(56,62) %
+ Proventi finanziari	2.191.395	271,73 %	2.195.770	260,75 %	(4.375)	(0,20) %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.922.150	238,34 %	1.575.161	187,05 %	346.989	22,03 %
+ Oneri finanziari	(179.198)	(22,22) %	(220.223)	(26,15) %	41.025	(18,63) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine	1.742.952	216,12 %	1.354.938	160,90 %	388.014	28,64 %

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assolute	Variaz. %
corrente)						
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	1.055.929	130,93 %	1.109.150	131,71 %	(53.221)	(4,80) %
+ Proventi e oneri straordinari	(1)		2		(3)	(150,00) %
REDDITO ANTE IMPOSTE	2.798.880	347,05 %	2.464.090	292,61 %	334.790	13,59 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	(57.886)	(7,18) %	(148.369)	(17,62) %	90.483	(60,99) %
REDDITO NETTO	2.856.766	354,23 %	2.612.459	310,23 %	244.307	9,35 %

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazioni %
R.O.E.	3,22 %	2,95 %	9,15 %
R.O.I.	(0,49) %	(0,78) %	(37,18) %
R.O.S.	(48,37) %	(116,55) %	(58,50) %
R.O.A.	(0,28) %	(0,66) %	(57,58) %
E.B.I.T. INTEGRALE	2.978.078,00	2.684.313,00	10,94 %

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Informativa sul personale

Ai fini di una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento della gestione si forniscono alcune informazioni inerenti la gestione del personale.

La capogruppo ha avuto durante tutto il trascorso esercizio un dipendente a tempo indeterminato, oltre ad un dipendente a tempo determinato avente funzione di Direttore Generale dall'1/1/2015 al 31/07/2015. A seguito di selezione pubblica per curriculum, dall'1/8/2015 è stato nominato Direttore Generale l'attuale Direttore di Ferrara Tua Srl (ex Direttore Operativo di Amsefc Spa). In virtù della doppia carica, si è stabilito di prevedere in capo ad Holding quale compenso del Direttore il 50% del costo attualmente sostenuto da Ferrara Tua Srl per il proprio Direttore.

Come per gli esercizi precedenti e fino al 28/12/2015, data di cessazione di Amsefc Spa e Ferrara T.U.A. Spa a seguito della fusione in Ferrara Tua Srl, la figura del Direttore Operativo della controllata Ferrara T.U.A. Spa è stata comandata ad Holding per un miglior coordinamento operativo. La capogruppo ha, inoltre, continuato ad avvalersi di qualificati supporti operativi di staff per tutte quelle funzioni tecnico-giuridico amministrative non presenti nella pianta organica, che come sopra precisato comprende un'unica dipendente dedicata, consentendo un significativo contenimento dei costi.

L'organigramma del gruppo nell'anno 2015 conta complessivamente un numero medio di dipendenti pari a 203 unità.

A marzo 2015 è terminata l'ultima tranche dei tirocini formativi attivati sulle società controllate a seguito dell'adesione del gruppo Holding Ferrara Servizi Srl al progetto di inserimento lavorativo a contrasto della crisi economica previsto dal Protocollo d'intesa firmato tra il Comune di Ferrara, l'Asp Azienda Servizi alla Persona di Ferrara, Holding Ferrara Servizi Srl, Provincia di Ferrara e Consorzio Impronte Sociali.

Tale progetto ha visto l'inserimento di tirocinanti all'interno delle società del gruppo Holding per un periodo massimo di 6 mesi non ripetibili per la durata complessiva del progetto di 18 mesi con totale onere a carico della capogruppo Holding Ferrara Servizi Srl.

Il progetto è partito alla fine del III trimestre 2013 ed ha coinvolto un totale di n.59 unità così suddivise:

- Ferrara Tua Spa: 4 tirocinanti
- Amsefc Srl: 7 tirocinanti
- Afm Srl: 6 tirocinanti
- Amsefc Spa: 42 tirocinanti di cui 24 unità tramite il Consorzio Impronte Sociali.

1) Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società detiene partecipazioni societarie così come riportato in Nota integrativa, cui si rimanda per un maggior approfondimento. In particolare si segnala che alla data di chiusura del bilancio i rapporti esistenti con le suddette società possono essere riassunti come evidenziato nelle tabelle sotto riportate.

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Rapporti con controllante

COMUNE DI FERRARA	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Crediti finanziari	0	0	0
Crediti commerciali	13.083	12.183	900
Debiti finanziari	0	800.000	-800.000
Debiti commerciali	0	0	0
Vendite	151.054	159.100	-8.046
Acquisti	0	0	0

Le voci sopra riportate sono relative alla locazione dell'immobile locato da Holding al Comune di Ferrara

Rapporti con imprese controllate

FERRARA TUA SRL	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Crediti finanziari	568.144	735.924	-167.780
Crediti commerciali	49.671	169.819	-120.148
Debiti finanziari	269.244	269.244	0
Debiti commerciali	47.664	315.982	-268.318
Vendite	296.518	439.132	-142.614
Acquisti	47.892	460.762	-412.869

I crediti finanziari sono relativi al saldo dell'Ires anno 2015 della controllata per effetto dell'adesione al consolidato fiscale ed al finanziamento fruttifero effettuato nei confronti della stessa ed i relativi interessi maturati alla data del 31/12/2015.

I debiti finanziari sono relativi al credito per il rimborso dell'Ires anni 2007-2011 ai sensi del DL.201/2011 richiesto dalla controllante per effetto dell'adesione al consolidato fiscale.

I crediti commerciali e le vendite si riferiscono al riaddebito di conguagli assicurativi, di franchigie per sinistri, di costi per prestazioni di direzione e coordinamento e controllo esercitata nei confronti della Società, al compenso per l'Amministratore Unico. Nelle vendite sono ricompresi anche gli interessi per il finanziamento effettuato alla controllata.

I debiti commerciali e gli acquisti si riferiscono al riaddebito dall'01/08/2015 dei costi sostenuti per un dirigente, al rimborso dei costi sostenuti per tirocini formativi ed al riaddebito delle spese parti comuni per la sede aziendale.

AMSEF SRL	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Crediti finanziari	107.464	0	107.464
Crediti commerciali	42.420	27.910	14.510
Debiti finanziari	38.680	41.807	-3.127
Debiti commerciali	3.584	22.135	-18.551
Vendite	155.375	130.686	24.689
Acquisti	3.584	24.635	-21.051

I crediti finanziari sono relativi al saldo dell'Ires anno 2015 della controllata per effetto dell'adesione al consolidato fiscale mentre i debiti finanziari sono relativi al rimborso dell'Ires anni 2007- 2011 ai sensi del DL.201/2011 richiesto dalla controllante per effetto dell'adesione al consolidato fiscale.

I crediti commerciali e le vendite si riferiscono alle prestazione di direzione, coordinamento e controllo esercitata nei confronti della Società, al riaddebito di spese per assicurazioni e utenze.

I debiti commerciali e gli acquisti sono relativi principalmente al rimborso per tirocini formativi.

ACOSEA IMPIANTI SRL	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Crediti finanziari	132.227	152.222	-19.996
Crediti commerciali	13.400	0	13.400
Debiti finanziari	611.753	605.753	6.000
Debiti commerciali	0	0	0
Vendite	64.400	68.000	-3.600
Acquisti	6.000	8.156	-2.156

I crediti finanziari sono relativi al saldo dell'Ires anno 2015 della controllata per effetto dell'adesione al consolidato fiscale mentre i debiti finanziari sono relativi al finanziamento ricevuto dalla controllata con i relativi interessi ed al rimborso dell'Ires anni 2007-2011 ai sensi del DL.201/2011 richiesto dalla controllante per effetto dell'adesione al consolidato fiscale.

I crediti commerciali e le vendite si riferiscono alle prestazione di direzione, coordinamento e controllo esercitata nei confronti della Società ed al compenso per l'Amministratore Unico mentre gli acquisti sono relativi agli interessi per il finanziamento ricevuto dalla controllata.

AFM SRL	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Crediti finanziari	53.087	33.677	19.410
Crediti commerciali	19.020	14.236	4.784
Debiti finanziari	150.452	0	150.452
Debiti commerciali	3.215	11.383	-8.168
Vendite	77.257	67.637	9.620
Acquisti	3.667	11.383	-7.716

I crediti finanziari sono relativi al saldo dell'Ires anno 2015 della controllata per effetto dell'adesione al consolidato fiscale mentre i debiti finanziari sono relativi al finanziamento ricevuto dalla controllata con i relativi interessi maturati alla data del 31/12/2015.

I crediti commerciali e le vendite sono relativi al riaddebito di spese assicurative, di costi sostenuti per conto della controllata ed a prestazioni di direzione, coordinamento e controllo esercitate nei confronti della Società.

I debiti commerciali e gli acquisti sono relativi al riaddebito alla controllante di costi sostenuti per tirocini formativi. Tra gli acquisti sono ricompresi anche gli interessi per il finanziamento ricevuto dalla controllata.

STU SPA	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Crediti finanziari	0	503.445	-503.445
Crediti commerciali	0	0	0
Debiti finanziari	127	0	127
Debiti commerciali	0	0	0
Vendite	0	0	0
Acquisti	0	0	0

I debiti finanziari sono relativi al credito Ires anno 2015 della controllata per effetto dell'adesione al consolidato fiscale.

Rapporti con imprese collegate

FERRARA FIERE SRL	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Crediti finanziari	0	0	0
Crediti commerciali	0	0	0
Debiti finanziari	0	0	0
Debiti commerciali	0	0	0
Vendite	0	0	0
Acquisti	20.000	20.000	0

Gli acquisti sono relativi a prestazioni commerciali effettuate dalla collegata nell'ambito della collaborazione avviata nei confronti di Holding.

3) Azioni proprie

4) Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del Codice Civile, si precisa che la società non ha posseduto nel corso dell'esercizio azioni o quote della società controllante.

5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio se non quanto già evidenziato nella parte iniziale della presente Relazione.

6) Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive di continuità rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso.

6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Conclusioni

Alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, si invita ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano e si propone il mantenimento del piano concordato che prevede l'erogazione di un dividendo per l'esercizio di euro 1.200.000 e l'accantonamento a norma di legge della parte residua dell'utile conseguito

Ferrara, 23/03/2016

Il Consiglio di Amministrazione

Paolo Paramucchi, Presidente

Giorgio Bellini, Consigliere

Caterina Brancaleoni, Consigliere

HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L.

SOCIETA' UNIPERSONALE

Sede Legale: VIA BORSO N.1 - FERRARA (FE)
Iscritta al Registro Imprese di: FERRARA
C.F. e numero iscrizione: 01708040389
Iscritta al R.E.A. di FERRARA n. 190825
Capitale Sociale sottoscritto €: 81.643.400,41 Interamente versato
Partita IVA: 01708040389
Societa' unipersonale

Relazione dell'Organo di controllo

Bilancio ordinario al 31/12/2015

Premesso che, a norma dello Statuto sociale vigente, nella Vostra società è stata attribuita all'Organo di controllo esclusivamente l'attività di vigilanza amministrativa, mentre la funzione di revisione legale dei conti è stata attribuita al Revisore Rag,ra Donatella Fenocchio, nominato con l'Assemblea dei Soci del 14/11/2014, con la presente relazione si rende conto dell'operato per quanto riguarda la funzione di controllo legale.

La presente relazione riassume l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Relazione all'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2 c.c. - Attività di vigilanza amministrativa

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2015 è stata svolta l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del Codice Civile, secondo i principi di comportamento del Collegio sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, che l'Organo Amministrativo ha approvato e ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91 e si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Nota integrativa

corredato dalla Relazione sulla Gestione; il Rendiconto Finanziario è stato inserito all'interno della nota integrativa.

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 2.856.766, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	91.891.852	91.345.717	546.135
ATTIVO CIRCOLANTE	2.775.769	3.155.859	380.090-
RATEI E RISCONTI	3.513	7.362	3.849-
TOTALE ATTIVO	94.671.134	94.508.938	162.196

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	88.699.730	88.542.965	156.765
FONDI PER RISCHI E ONERI	31	11.673	11.642-
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	37.898	37.194	704
DEBITI	5.933.475	5.916.569	16.906
RATEI E RISCONTI	-	537	537-
TOTALE PASSIVO	94.671.134	94.508.938	162.196

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	806.467	842.101	35.634-
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	556.654	532.500	24.154
COSTI DELLA PRODUZIONE	1.075.712	1.462.710	386.998-
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	269.245-	620.609-	351.364
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	2.798.880	2.464.090	334.790
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	57.886-	148.369-	90.483
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	2.856.766	2.612.459	244.307

Attività svolte dall'Organo di controllo nel corso dell'esercizio

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il Collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - Amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la relativa linearità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'organo amministrativo e dal direttore con periodicità adeguata in occasione delle riunioni programmate e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- si sono ottenute dall'Organo amministrativo, con periodicità trimestrale, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- attraverso la raccolta di informazioni operata presso i responsabili della funzione organizzativa, si è vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, constatandone il suo concreto funzionamento. A tale riguardo non ci sono osservazioni particolari da riferire.
- non si è rilevata l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, anche con riferimento a quelle svolte con società del gruppo o comunque con parti correlate.
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi.
- si è partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni dell'Organo Amministrativo, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate altre omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione.
- Per quanto sopra evidenziato l'Organo di controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'Organo amministrativo.

Informativa sul Bilancio d'Esercizio

Il Collegio Sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Il Collegio Sindacale ha, pertanto, verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente.

Poiché il bilancio della società è redatto nella forma cosiddetta "ordinaria", è stato verificato che l'organo di amministrazione, nel compilare la nota integrativa e preso atto dell'obbligatorietà delle 53 tabelle previste dal modello XBRL, ha utilizzato soltanto quelle che presentavano valori diversi da zero.

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, si riferisce quanto segue:

- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità e costi di avviamento.
- si è vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.
- si è verificata altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione della Relazione sulla gestione e a tal riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- nel procedimento di stesura del bilancio l'Organo amministrativo non si è avvalso della disposizione di cui all'art. 2423, c. 4 del Codice Civile per quanto riguarda le deroghe concesse nella redazione dello stesso.
- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni.
- si attesta peraltro di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del Codice Civile e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.
- abbiamo acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Conclusioni

In considerazione di quanto evidenziato e tenendo conto delle informazioni ricevute dalla società, nulla osta all'approvazione da parte dell'assemblea del Bilancio chiuso al 31/12/2015, così come formulato dall'Organo Amministrativo.

Non sussistono peraltro osservazioni in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato d'esercizio.

Ferrara, 05/04/2016

Il Collegio Sindacale

Salvatore Madonna, Presidente

Maurizia Del Carlo, Sindaco effettivo

Tiziana Davi', Sindaco effettivo

HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE

Sede Legale: VIA BORSO N.1 - FERRARA (FE)
Iscritta al Registro Imprese di: FERRARA
C.F. e numero iscrizione: 01708040389
Iscritta al R.E.A. di FERRARA n. 190825
Capitale Sociale sottoscritto €: 81.643.400,41 Interamente versato
Partita IVA: 01708040389
Societa' unipersonale

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010

All'Assemblea dei Soci
della HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE

Relazione sul bilancio Ordinario

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio della HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE, costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità del revisore

E' mia la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio sulla base della revisione legale. Ho svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio non contenga errori significativi.

La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione

appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio nel suo complesso.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Giudizio

A mio giudizio, il bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE al 31/12/2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (ISA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE, con il bilancio della HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE al 31/12/2015. A mio giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE al 31/12/2015.

Ferrara 5/04/2016

Il Revisore

(Rag,ra Donatella Fenocchio)