

# AMSEF S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2021

| Dati anagrafici  |   |
|--|---|
| <b>Sede in</b>   | VIA FOSSATO DI MORTARA 78 - 44121 FERRARA (FE)          |
| <b>Codice Fiscale</b>  | 01675620387   |
| <b>Numero Rea</b>  | FE 000000188004   |
| <b>P.I.</b>  | 01675620387   |
| <b>Capitale Sociale Euro</b>   | 113.000 i.v.  |
| <b>Forma giuridica</b>   | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA                     |
| <b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>  | 960300  |
| <b>Società in liquidazione</b>   | no  |
| <b>Società con socio unico</b>   | si  |
| <b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>                      | si  |
| <b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b> | HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L.<br>SOCIETA' UNIPERSONALE |
| <b>Appartenenza a un gruppo</b>  | si  |
| <b>Denominazione della società capogruppo</b>  | HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L.<br>SOCIETA' UNIPERSONALE |
| <b>Paese della capogruppo</b>  | ITALIA  |

# Stato patrimoniale

|  | 31-12-2021       | 31-12-2020       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>  |                  |                  |
| <b>Attivo</b>  |                  |                  |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>   |                  |                  |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>  |                  |                  |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                               | 134              | 36               |
| 7) altre   | 126.030          | 113.378          |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>                                     | <b>126.164</b>   | <b>113.414</b>   |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>   |                  |                  |
| 1) terreni e fabbricati  | 1.205.757        | 1.239.106        |
| 2) impianti e macchinario  | 25.381           | 30.285           |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                                      | 6.060            | 5.136            |
| 4) altri beni  | 59.633           | 80.666           |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>                                       | <b>1.296.831</b> | <b>1.355.193</b> |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                                      |                  |                  |
| <b>1) partecipazioni in</b>  |                  |                  |
| b) imprese collegate   | 30.400           | 30.400           |
| <b>Totale partecipazioni</b>   | <b>30.400</b>    | <b>30.400</b>    |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>                                     | <b>30.400</b>    | <b>30.400</b>    |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>   | <b>1.453.395</b> | <b>1.499.007</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>  |                  |                  |
| <b>I - Rimanenze</b>   |                  |                  |
| 4) prodotti finiti e merci   | 98.279           | 112.072          |
| <b>Totale rimanenze</b>  | <b>98.279</b>    | <b>112.072</b>   |
| <b>II - Crediti</b>  |                  |                  |
| <b>1) verso clienti</b>  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 468.080          | 702.086          |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>  | <b>468.080</b>   | <b>702.086</b>   |
| <b>4) verso controllanti</b>   |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 123.700          | 0                |
| <b>Totale crediti verso controllanti</b>                                       | <b>123.700</b>   | <b>0</b>         |
| <b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>             |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 138.502          | 96.668           |
| <b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | <b>138.502</b>   | <b>96.668</b>    |
| <b>5-bis) crediti tributari</b>  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 13.641           | 32.561           |
| <b>Totale crediti tributari</b>  | <b>13.641</b>    | <b>32.561</b>    |
| <b>5-ter) imposte anticipate</b>   | <b>45.538</b>    | <b>64.372</b>    |
| <b>5-quater) verso altri</b>   |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 6.976            | 5.708            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 22.134           | 22.134           |
| <b>Totale crediti verso altri</b>  | <b>29.110</b>    | <b>27.842</b>    |
| <b>Totale crediti</b>  | <b>818.571</b>   | <b>923.529</b>   |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>  |                  |                  |
| 1) depositi bancari e postali  | 2.184.016        | 1.934.428        |
| 3) danaro e valori in cassa  | 4.153            | 3.597            |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>  | <b>2.188.169</b> | <b>1.938.025</b> |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>  | <b>3.105.019</b> | <b>2.973.626</b> |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| D) Ratei e risconti   | 52.680           | 7.399            |
| <b>Totale attivo</b>  | <b>4.611.094</b> | <b>4.480.032</b> |
| <b>Passivo</b>  |                  |                  |
| <b>A) Patrimonio netto</b>  |                  |                  |
| I - Capitale  | 113.000          | 113.000          |
| IV - Riserva legale   | 77.992           | 77.992           |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                                    |                  |                  |
| Riserva straordinaria   | 2.409.196        | 1.825.264        |
| Varie altre riserve   | 40.967           | 40.964           |
| <b>Totale altre riserve</b>   | <b>2.450.163</b> | <b>1.866.228</b> |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio   | 246.632          | 583.931          |
| <b>Totale patrimonio netto</b>  | <b>2.887.787</b> | <b>2.641.151</b> |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>  |                  |                  |
| 2) per imposte, anche differite   | 177              | 91               |
| 4) altri  | 95.000           | 166.000          |
| <b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>                                       | <b>95.177</b>    | <b>166.091</b>   |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                         | 334.381          | 335.975          |
| <b>D) Debiti</b>  |                  |                  |
| 4) debiti verso banche  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 62.071           | 62.857           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo  | 592.071          | 655.837          |
| <b>Totale debiti verso banche</b>   | <b>654.142</b>   | <b>718.694</b>   |
| 7) debiti verso fornitori   |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 284.515          | 317.177          |
| <b>Totale debiti verso fornitori</b>  | <b>284.515</b>   | <b>317.177</b>   |
| 11) debiti verso controllanti   |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 29.207           | 84.824           |
| <b>Totale debiti verso controllanti</b>                                       | <b>29.207</b>    | <b>84.824</b>    |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti       |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 106.554          | 4.658            |
| <b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | <b>106.554</b>   | <b>4.658</b>     |
| 12) debiti tributari  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 68.046           | 62.825           |
| <b>Totale debiti tributari</b>  | <b>68.046</b>    | <b>62.825</b>    |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale                |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 33.612           | 31.584           |
| <b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>      | <b>33.612</b>    | <b>31.584</b>    |
| 14) altri debiti  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 116.879          | 115.500          |
| <b>Totale altri debiti</b>  | <b>116.879</b>   | <b>115.500</b>   |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>1.292.955</b> | <b>1.335.262</b> |
| <b>E) Ratei e risconti</b>  | <b>794</b>       | <b>1.553</b>     |
| <b>Totale passivo</b>   | <b>4.611.094</b> | <b>4.480.032</b> |

## Conto economico

|   | 31-12-2021       | 31-12-2020       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Conto economico</b>  |                  |                  |
| <b>A) Valore della produzione</b>   |                  |                  |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 4.000.645        | 4.165.279        |
| 5) altri ricavi e proventi  |                  |                  |
| contributi in conto esercizio   | 2.087            | 34.140           |
| altri   | 145.625          | 112.434          |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>   | <b>147.712</b>   | <b>146.574</b>   |
| <b>Totale valore della produzione</b>   | <b>4.148.357</b> | <b>4.311.853</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>  |                  |                  |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 752.455          | 876.191          |
| 7) per servizi  | 1.254.023        | 949.498          |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 209.856          | 176.991          |
| 9) per il personale   |                  |                  |
| a) salari e stipendi  | 988.776          | 987.643          |
| b) oneri sociali  | 313.386          | 314.626          |
| c) trattamento di fine rapporto   | 75.361           | 64.283           |
| e) altri costi  | 5.340            | 5.194            |
| <b>Totale costi per il personale</b>  | <b>1.382.863</b> | <b>1.371.746</b> |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |                  |                  |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 8.662            | 12.884           |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 78.679           | 67.238           |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 10.000           | 10.000           |
| <b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>   | <b>97.341</b>    | <b>90.122</b>    |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 13.793           | (49.578)         |
| 14) oneri diversi di gestione   | 115.937          | 108.354          |
| <b>Totale costi della produzione</b>  | <b>3.826.268</b> | <b>3.523.324</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>                             | <b>322.089</b>   | <b>788.529</b>   |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>   |                  |                  |
| 16) altri proventi finanziari   |                  |                  |
| d) proventi diversi dai precedenti  |                  |                  |
| altri   | 371              | 2.800            |
| <b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>   | <b>371</b>       | <b>2.800</b>     |
| <b>Totale altri proventi finanziari</b>   | <b>371</b>       | <b>2.800</b>     |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |                  |                  |
| altri   | 6.602            | 24.902           |
| <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>  | <b>6.602</b>     | <b>24.902</b>    |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>                       | <b>(6.231)</b>   | <b>(22.102)</b>  |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>                                  | <b>315.858</b>   | <b>766.427</b>   |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>           |                  |                  |
| imposte correnti  | 56.355           | 206.436          |
| imposte relative a esercizi precedenti  | 0                | (6.407)          |
| imposte differite e anticipate  | 12.871           | (12.544)         |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale       | 0                | 4.989            |
| <b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>  | <b>69.226</b>    | <b>182.496</b>   |
| <b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>   | <b>246.632</b>   | <b>583.931</b>   |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|  | 31-12-2021       | 31-12-2020       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>  |                  |                  |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                     |                  |                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 246.632          | 583.931          |
| Imposte sul reddito  | 69.226           | 182.496          |
| Interessi passivi/(attivi)   | 6.231            | 22.102           |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione | 322.089          | 788.529          |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>          |                  |                  |
| Accantonamenti ai fondi  | 5.000            | 76.000           |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 87.341           | 80.122           |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari   | 39.755           | 31.205           |
| <b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>   | <b>132.096</b>   | <b>187.327</b>   |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto   | 454.185          | 975.856          |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>  |                  |                  |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze  | 13.793           | (49.578)         |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti  | 234.006          | (193.130)        |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori   | (32.662)         | 54.252           |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi  | (45.281)         | 14.830           |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi   | (759)            | (82)             |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto  | (74.141)         | 49.077           |
| <b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>   | <b>94.956</b>    | <b>(124.631)</b> |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto   | 549.141          | 851.225          |
| <b>Altre rettifiche</b>  |                  |                  |
| Interessi incassati/(pagati)   | (6.231)          | (22.102)         |
| (Imposte sul reddito pagate)   | (69.226)         | (182.496)        |
| (Utilizzo dei fondi)   | (75.914)         | (114)            |
| Altri incassi/(pagamenti)  | (41.346)         | (3.584)          |
| <b>Totale altre rettifiche</b>   | <b>(192.717)</b> | <b>(208.296)</b> |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>  | <b>356.424</b>   | <b>642.929</b>   |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>   |                  |                  |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>  |                  |                  |
| (Investimenti)   | (20.316)         | (33.738)         |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>  |                  |                  |
| (Investimenti)   | (21.412)         | (6.708)          |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>  | <b>(41.728)</b>  | <b>(40.446)</b>  |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |                  |                  |
| <b>Mezzi di terzi</b>  |                  |                  |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche  | 26               | (655.837)        |
| Accensione finanziamenti   | -                | 750.000          |
| (Rimborso finanziamenti)   | (64.578)         | (150.406)        |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>   | <b>(64.552)</b>  | <b>(56.243)</b>  |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>   | <b>250.144</b>   | <b>546.240</b>   |
| <b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>  |                  |                  |
| Depositi bancari e postali   | 1.934.428        | 1.388.000        |
| Assegni  | -                | 37               |
| <b>Danaro e valori in cassa</b>  | <b>3.597</b>     | <b>3.718</b>     |

---

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 1.938.025 | 1.391.755 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio          |           |           |
| Depositi bancari e postali                      | 2.184.016 | 1.934.428 |
| Danaro e valori in cassa                        | 4.153     | 3.597     |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio   | 2.188.169 | 1.938.025 |

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

## Nota integrativa, parte iniziale

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2021.

Si rammenta che la Società è stata costituita in data 19/12/2005 con atto del Notaio Dott. Marco Bissi Rep. N. 55833 /13933 in applicazione delle disposizioni contenute nell'art. 5 comma 2) della Legge Regionale 29/07/2004 n. 19 e successive modificazioni ed integrazioni, a seguito della separazione societaria dell'attività funebre da parte di Amsefc S.p. A. con conferimento, in regime di neutralità fiscale, alla nuova entità giuridica appositamente costituita Amsef S.r.l.

La Società ha aderito alla proposta presentata da Holding Ferrara Servizi S.r.l., in qualità di società controllante, di adesione all'opzione per l'applicazione del regime di tassazione di gruppo (Consolidato Fiscale Nazionale) di cui agli artt. da 117 a 129 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi.

Si evidenzia che la Società svolge solo attività in regime di economia di mercato e non attività economiche protette da diritti speciali o esclusivi e, pertanto, non è tenuta ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. n. 175/2016, in deroga all'obbligo di separazione societaria previsto dal comma 2-bis dell'art. 8 della Legge 10 ottobre 1990, n. 287, ad adottare sistemi di contabilità separata per le diverse attività.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli artt. 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, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

In base all'art. 27 c.3 del D.Lgs. n. 127/91, la società AMSEF SRL è esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato in quanto si tratta di società a sua volta controllata la cui controllante detiene almeno il 95% delle azioni o quote della controllata.

### **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.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

## **Principi di redazione**

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

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

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

### **Struttura e contenuto del prospetto di bilancio**

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti. Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c..

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.

## Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

## Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis, comma 2 del codice civile.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423-ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con quelle del precedente esercizio; pertanto, non si è reso necessario alcun adattamento.

## Criteri di valutazione applicati

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.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, 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.

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

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

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

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:

| <b>Voci immobilizzazioni immateriali</b> | <b>Periodo</b>              |
|--|-----------------------------|
| Licenze d'uso                            | 2 anni in quote costanti    |
| Migliorie su beni di terzi               | 5-45 anni in quote costanti |

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.

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.



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 durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

#### ***Beni immateriali***

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

#### **Immobilizzazioni materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, 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 e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

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, oggetto di verifica annuale, 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:

| <b>Voci immobilizzazioni materiali</b> | <b>Aliquote %</b> |
|--|-------------------|
| Fabbricati                             | 3,00%             |
| Impianti e macchinari                  | 9,10%             |
| Impianti di allarme                    | 25,00%            |
| Attrezzature industriali e commerciali | 20,00%            |
| Apparecchiature elettroniche           | 25,00%            |
| Mobili e arredi                        | 11,12%            |
| Autovetture                            | 20,00%            |
| Autocarri e rimorchi                   | 20%               |
| Autofurgoni                            | 20%               |

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

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.

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

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.

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 durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

#### ***Terreni e fabbricati***

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

##### ***Partecipazioni***

Le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

**Rimanenze**

Il costo delle rimanenze dei prodotti finiti e delle merci di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426, n. 9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

**Crediti iscritti nell'attivo circolante**

Per i crediti iscritti nell'attivo circolante, vista l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo in quanto trattasi di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, con costi di transazione, commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza di scarso rilievo e, per quanto riguarda l'attualizzazione, in presenza di tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. n. 139/2015, è prevista la facoltà di applicare il criterio del costo ammortizzato esclusivamente alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio

**Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

**Ratei e risconti attivi**

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

**Patrimonio netto**

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

**Fondi per rischi e oneri**

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

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

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

**Debiti**

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426, comma 2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro, si specifica che, in base alle disposizioni dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. n. 139/2015, è prevista la facoltà di applicare il criterio del costo ammortizzato esclusivamente alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio.

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

**Ratei e risconti passivi**

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

## Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 8.662, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 126.164.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

|  | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>        |   |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                             | 73.003  | 159.991                            | 232.994                             |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 72.967  | 46.613                             | 119.580                             |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 36  | 113.378                            | 113.414                             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>         |   |                                    |                                     |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>       | 268   | 21.144                             | 21.412                              |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>       | 170   | 8.492                              | 8.662                               |
| <b>Totale variazioni</b>                 | 98  | 12.652                             | 12.750                              |
| <b>Valore di fine esercizio</b>          |   |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                             | 73.272  | 181.135                            | 254.407                             |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 73.138  | 55.105                             | 128.243                             |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 134   | 126.030                            | 126.164                             |

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali, al lordo dei relativi fondi ammortamento, ammontano € 2.415.655; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 1.118.825.

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

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

|  | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>        |                      |                        |  |                                  |                                   |
| <b>Costo</b>                             | 1.389.155            | 90.829                 | 59.237                                 | 857.941                          | 2.397.162                         |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 150.048              | 60.544                 | 54.101                                 | 777.275                          | 1.041.968                         |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 1.239.106            | 30.285                 | 5.136                                  | 80.666                           | 1.355.193                         |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>         |                      |                        |  |                                  |                                   |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>       | -                    | 1.891                  | 3.197                                  | 15.228                           | 20.316                            |

|   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | -                    | -                      | -                                      | 1.824                            | 1.824                             |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 33.349               | 6.795                  | 2.273                                  | 36.261                           | 78.678                            |
| Altre variazioni  | -                    | -                      | -                                      | 1.824                            | 1.824                             |
| Totale variazioni   | (33.349)             | (4.904)                | 924                                    | (21.033)                         | (58.362)                          |
| Valore di fine esercizio  |                      |                        |  |                                  |                                   |
| Costo   | 1.389.155            | 92.720                 | 62.434                                 | 871.346                          | 2.415.655                         |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 183.398              | 67.340                 | 56.374                                 | 811.713                          | 1.118.825                         |
| Valore di bilancio  | 1.205.757            | 25.381                 | 6.060                                  | 59.633                           | 1.296.831                         |

## Operazioni di locazione finanziaria

Nel corso del 2021, la Società ha sottoscritto un contratto di leasing con Sardaleasing S.p.A. meglio dettagliato nella sottostante tabella.

Le immobilizzazioni materiali condotte in leasing finanziario sono iscritte in bilancio secondo il metodo patrimoniale. In relazione alla rilevanza degli effetti che si determinerebbero sia sul patrimonio che sul risultato economico se si fosse adottato il metodo di rilevazione finanziario, in nota integrativa sono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 22), c.c..

### **Sardaleasing n. A1 187829**

Contratto Leasing:

Anno entrata in funzione del bene: 2021

Descrizione bene: Carro Funebre mod.Bretil

Aliquota di ammortamento: 20%

Valore attuale rate non scadute al 31/12/2021: 115.612

Quota capitale 2021: 14.689

Onere finanziario 2021: 407

Ammortamenti e rettifiche anno 2021: 15.738

Costo sostenuto dal concedente: 157.380

Fondo ammortamento: 15.738

Valore netto di bilancio: 141.642

## Immobilizzazioni finanziarie

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

L'elenco delle partecipazioni detenute in imprese collegate, con le informazioni previste dall'art. 2427, comma 1, numero 5, c.c., è riportato nel seguente prospetto:

| Denominazione                       | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | 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 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| LAST SERVICE SRL Società consortile | BOLOGNA                             | 02902401203                           | 132.400          | 1.985                                    | 140.863                  | 32.342                  | 22,96%               | 30.400                                     |
| <b>Totale</b>                       |                                     |                                       |                  |  |                          |                         |                      | 30.400                                     |

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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

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 approvato.

## Attivo circolante

### Rimanenze

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

|                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Prodotti finiti e merci | 112.072                    | (13.793)                  | 98.279                   |
| <b>Totale rimanenze</b> | <b>112.072</b>             | <b>(13.793)</b>           | <b>98.279</b>            |

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante  | 702.086                    | 526.586                   | 468.080                  | 468.080                          | -                                |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante                               | 0                          | 123.700                   | 123.700                  | 123.700                          | -                                |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 96.668                     | 41.834                    | 138.502                  | 138.502                          | -                                |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante  | 32.561                     | (18.526)                  | 13.641                   | 13.641                           | -                                |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante                                  | 64.372                     | 45.538                    | 45.538                   |                                  |                                  |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante  | 27.842                     | 6.614                     | 29.110                   | 6.976                            | 22.134                           |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>  | <b>923.529</b>             | <b>725.746</b>            | <b>818.571</b>           | <b>750.899</b>                   | <b>22.134</b>                    |

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

| Descrizione                | Consist. Iniziale | Decrem.         | Accantonam.   | Consist. Finale | Variazione assoluta |
|----------------------------|-------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------------|
| FONDO SVALUTAZIONE CREDITI | 58.306            | (17.606)        | 10.000        | 50.700          | (7.606)             |
| <b>Totale</b>              | <b>58.306</b>     | <b>(17.606)</b> | <b>10.000</b> | <b>50.700</b>   | <b>(7.606)</b>      |

I "crediti verso clienti" rappresentano il corrispettivo per i servizi svolti dall'Azienda nei confronti di privati, Enti pubblici ed Aziende.

I "crediti verso controllanti" sono crediti verso la società Holding Ferrara Servizi Srl per Ires.

I "crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti" sono crediti verso Ferrara Tua Srl (euro 47.336) ed Acosea Impianti Srl (euro 91.166) principalmente relativi al riaddebito dei costi per il distacco di personale nell'anno 2021.

I "crediti tributari" sono relativi principalmente al credito per Irap.

I "crediti verso altri" sono relativi principalmente a cauzioni attive.

#### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

| Area geografica                                       | ITALIA  | Totale  |
|---|---------|---------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 468.080 | 468.080 |

| Area geografica  | ITALIA         | Totale         |
|--|----------------|----------------|
| Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante                                       | 123.700        | 123.700        |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 138.502        | 138.502        |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante  | 13.641         | 13.641         |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante                                  | 45.538         | 45.538         |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante  | 29.110         | 29.110         |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>  | <b>818.571</b> | <b>818.571</b> |

## Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 1.934.428                  | 249.588                   | 2.184.016                |
| Denaro e altri valori in cassa      | 3.597                      | 556                       | 4.153                    |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>1.938.025</b>           | <b>250.144</b>            | <b>2.188.169</b>         |

## Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi                       | 7.399                      | 45.281                    | 52.680                   |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>7.399</b>               | <b>45.281</b>             | <b>52.680</b>            |

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

| Descrizione      | Dettaglio        | Importo esercizio corrente |
|------------------|------------------|----------------------------|
| RATEI E RISCONTI |                  |                            |
|                  | RISCONTI ATTIVI  | 51.298                     |
|                  | COSTI ANTICIPATI | 1.382                      |
|                  | <b>Totale</b>    | <b>52.680</b>              |

Trattasi principalmente di costi per leasing, canoni di noleggio, affitto autorimessa, bolli auto ed imposta di registro relativa alla concessione amministrativa dei locali di Amsef Srl, di competenza dei futuri esercizi.

## Oneri finanziari capitalizzati

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

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

|                                       | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente |                                | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|--|--------------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                       |                            | Altre destinazioni                                   | Altre variazioni<br>Incrementi |                       |                          |
| <b>Capitale</b>                       | 113.000                    | -  | -                              |                       | 113.000                  |
| <b>Riserva legale</b>                 | 77.992                     | -  | -                              |                       | 77.992                   |
| <b>Altre riserve</b>                  |                            |  |                                |                       |                          |
| <b>Riserva straordinaria</b>          | 1.825.264                  | -  | 583.932                        |                       | 2.409.196                |
| <b>Varie altre riserve</b>            | 40.964                     | -  | 3                              |                       | 40.967                   |
| <b>Totale altre riserve</b>           | 1.866.228                  | -  | 583.935                        |                       | 2.450.163                |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b> | 583.931                    | (583.931)  | -                              | 246.632               | 246.632                  |
| <b>Totale patrimonio netto</b>        | 2.641.151                  | (583.931)  | 583.935                        | 246.632               | 2.887.787                |

### Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione                       | Importo |
|-----------------------------------|---------|
| RISERVA RINNOVO IMPIANI E MACCHIN | 40.964  |
| ARROTONDAMENTO ALL'UNITA' DI EURO | 3       |
| <b>Totale</b>                     | 40.967  |

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

|                                    | Importo   | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|------------------------------------|-----------|------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Capitale</b>                    | 113.000   | Capitale         |                              | -                 |
| <b>Riserva legale</b>              | 77.992    | Utili            | B                            | -                 |
| <b>Altre riserve</b>               |           |                  |                              |                   |
| <b>Riserva straordinaria</b>       | 2.409.196 | Utili            | A, B, C                      | 2.409.196         |
| <b>Varie altre riserve</b>         | 40.967    | Utili            | A, B, C                      | 40.967            |
| <b>Totale altre riserve</b>        | 2.450.163 |                  |                              | 2.450.163         |
| <b>Totale</b>                      | 2.641.155 |                  |                              | 2.450.163         |
| <b>Residua quota distribuibile</b> |           |                  |                              | 2.450.163         |



Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

| Descrizione                       | Importo       | Origine / natura | Possibilità di utilizzazioni | Quota disponibile |
|-----------------------------------|---------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| RISERVA RINNOVO IMPIANTI E MACCHI | 40.964        | Utili            | A, B, C                      | 40.964            |
| ARROTONDAMENTO ALL'UNITA' DI EURO | 3             |                  |                              | -                 |
| <b>Totale</b>                     | <b>40.967</b> |                  |                              |                   |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

## Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

|                                      | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>    | 91                                | 166.000     | 166.091                         |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>     |                                   |             |                                 |
| <b>Accantonamento nell'esercizio</b> | 86                                | 5.000       | 5.086                           |
| <b>Utilizzo nell'esercizio</b>       | -                                 | 76.000      | 76.000                          |
| <b>Totale variazioni</b>             | 86                                | (71.000)    | (70.914)                        |
| <b>Valore di fine esercizio</b>      | 177                               | 95.000      | 95.177                          |

### Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile.

| Descrizione | Dettaglio                             | Importo esercizio corrente |
|-------------|---------------------------------------|----------------------------|
| ALTRI FONDI |                                       |                            |
|             | F.DO SPESE FUTURE                     | 85.000                     |
|             | F.DO PER ACCERTAMENTI LEGALI IN CORSO | 10.000                     |
|             | <b>Totale</b>                         | <b>95.000</b>              |

Il fondo spese future è stato decrementato di euro 76.000 per l'erogazione dei premi di risultato ai dipendenti.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

|                                      | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|--------------------------------------|--|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>    | 335.975  |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>     |  |
| <b>Accantonamento nell'esercizio</b> | 39.755   |
| <b>Utilizzo nell'esercizio</b>       | 41.349   |
| <b>Totale variazioni</b>             | (1.594)  |
| <b>Valore di fine esercizio</b>      | 334.381  |

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

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

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche   | 718.694                    | (64.552)                  | 654.142                  | 62.071                           | 592.071                          |
| Debiti verso fornitori  | 317.177                    | 159.988                   | 284.515                  | 284.515                          | -                                |
| Debiti verso controllanti                                       | 84.824                     | (55.617)                  | 29.207                   | 29.207                           | -                                |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 4.658                      | 101.896                   | 106.554                  | 106.554                          | -                                |
| Debiti tributari  | 62.825                     | 5.221                     | 68.046                   | 68.046                           | -                                |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 31.584                     | 2.028                     | 33.612                   | 33.612                           | -                                |
| Altri debiti  | 115.500                    | 1.374                     | 116.879                  | 116.879                          | -                                |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>1.335.262</b>           | <b>150.338</b>            | <b>1.292.955</b>         | <b>700.884</b>                   | <b>592.071</b>                   |

#### Debiti verso banche

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche".

| Voce               | Debiti per finanziamenti a lungo termine | Totale  |
|--------------------|--|---------|
| 4) Debiti v/banche | 654.142                                  | 654.142 |

La voce "Debiti verso banche" è relativa principalmente al mutuo ipotecario di euro 750.000 al netto dei relativi oneri di transazione stipulato ad agosto 2020 con scadenza 14/08/2031 per la chiusura del precedente mutuo del 2016 stipulato per l'acquisto dell'immobile di Cona; il debito è stato iscritto in bilancio al criterio del costo ammortizzato considerando costi di transazione per euro 10.382.

La voce "Debiti verso imprese controllanti" ricomprende il debito per il saldo Ires anno 2021 per effetto dell'adesione al consolidato fiscale e altri debiti di minore entità.

La voce "Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti" ricomprende i debiti verso la consorella Ferrara Tua Srl per riaddebito personale distaccato, costi comuni e prestazioni cimiteriali.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. Sono iscritti in questa voce principalmente i debiti per versamenti relativi al mese di dicembre 2021 per Iva e ritenute di dipendenti e lavoro autonomo.

La voce "debiti verso istituti di previdenza e assistenza sociale" accoglie i debiti per versamenti relativi al mese di dicembre 2021.

#### Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

| Descrizione      | Dettaglio                         | Importo esercizio corrente |
|------------------|-----------------------------------|----------------------------|
| 14) Altri debiti |                                   |                            |
|                  | DEBITI V/PERSONALE                | 90.736                     |
|                  | DEBITI V/TERZI PER SPESE LEGALI   | 7.908                      |
|                  | DEBITI V/PREVIDENZA COMPLEMENTARE | 10.927                     |
|                  | DEBITI PER IMPOSTE DI BOLLO       | 780                        |
|                  | ISTITUTI CRED. - CESSIONE QUINTO  | 1.406                      |
|                  | DEBITI VARI V/TERZI               | 5.122                      |
|                  | <b>Totale</b>                     | <b>116.879</b>             |

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei debiti.

| Area geografica   | ITALIA           | Totale           |
|---|------------------|------------------|
| Debiti verso banche   | 654.142          | 654.142          |
| Debiti verso fornitori  | 284.515          | 284.515          |
| Debiti verso imprese controllanti                               | 29.207           | 29.207           |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 106.554          | 106.554          |
| Debiti tributari  | 68.046           | 68.046           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 33.612           | 33.612           |
| Altri debiti  | 116.879          | 116.879          |
| <b>Debiti</b>   | <b>1.292.955</b> | <b>1.292.955</b> |

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

|   | Debiti assistiti da garanzie reali |   | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale           |
|---|------------------------------------|---|--|------------------|
|   | Debiti assistiti da ipoteche       | Totale debiti assistiti da garanzie reali |  |                  |
| Debiti verso banche   | 654.116                            | 654.116                                   | 26                                     | 654.142          |
| Debiti verso fornitori  | -                                  | -   | 284.515                                | 284.515          |
| Debiti verso controllanti                                       | -                                  | -   | 29.207                                 | 29.207           |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                                  | -   | 106.554                                | 106.554          |
| Debiti tributari  | -                                  | -   | 68.046                                 | 68.046           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | -                                  | -   | 33.612                                 | 33.612           |
| Altri debiti  | -                                  | -   | 116.879                                | 116.879          |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>654.116</b>                     | <b>654.116</b>                            | <b>638.839</b>                         | <b>1.292.955</b> |

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Non sono stati effettuati finanziamenti dai soci alla Società.

### **Ratei e risconti passivi**

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                          | 1.553                      | (1.265)                   | 288                      |
| Risconti passivi                       | -                          | 506                       | 506                      |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>1.553</b>               | <b>(759)</b>              | <b>794</b>               |

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

| <b>Descrizione</b> | <b>Dettaglio</b>  | <b>Importo esercizio corrente</b> |
|--------------------|-------------------|-----------------------------------|
| RATEI E RISCOINTI  |                   |                                   |
|                    | RATEI PASSIVI     | 288                               |
|                    | RISCOINTI PASSIVI | 506                               |
|                    | <b>Totale</b>     | <b>794</b>                        |

In relazione ai ratei passivi, trattasi di interessi passivi sul mutuo; i risonci passivi si riferiscono, invece, ai contributi in c /impianti relativi al credito d'imposta su acquisto beni strumentali nuovi ex L. 178/2020 di competenza dei futuri esercizi.

## Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico.

I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

## **Valore della produzione**

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché' delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

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

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

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

| Categoria di attività         | Valore esercizio corrente |
|-------------------------------|---------------------------|
| Ricavi per attività funeraria | 4.000.645                 |
| <b>Totale</b>                 | <b>4.000.645</b>          |

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| ITALIA          | 4.000.645                 |
| <b>Totale</b>   | <b>4.000.645</b>          |

Si riporta di seguito il confronto con l'anno precedente:

| Descrizione   | Dettaglio                   | 2021      | 2020      | Variaz. Assoluta |
|---|-----------------------------|-----------|-----------|------------------|
| <i>A.1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i> |                             |           |           |                  |
|   | VENDITA COFANI ED ACCESSORI | 2.406.451 | 2.616.175 | (209.724 )       |
|   | VENDITA MEMORIE E MANIFESTI | 72.261    | 78.825    | (6.564 )         |
|   | VENDITA RICORDI FOTOGRAFICI | 66.590    | 65.185    | 1.405            |
|   | VENDITA NECROLOGIE          | 222.451   | 218.698   | 3.753            |
|   | RICAVI VARI                 | 500.658   | 466.499   | 34.159           |

|                               |                  |                  |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| PRESTAZIONI ESEGUITE DA TERZI | 52.477           | 40.582           | 11.895           |
| PRESTAZIONI DI TRASPORTO      |                  |                  |                  |
| FUNEBRE                       | 343.490          | 327.790          | 15.700           |
| PROVENTI DA VENDITA FIORI     | 346.980          | 356.766          | (9.786)          |
| ABBUONI/SCONTI ATTIVI         | (10.713)         | (5.241)          | (5.472)          |
| <b>Totale</b>                 | <b>4.000.645</b> | <b>4.165.279</b> | <b>(164.634)</b> |

Si evidenzia di seguito il dettaglio degli 'altri ricavi e proventi':

| Descrizione                                | Dettaglio                        | 2021           | 2020           | Variaz. Assoluta |
|--|----------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <i>A.5.1 Contributi in conto esercizio</i> |                                  |                |                |                  |
|  | CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO    | 2.087          | 32.140         | (30.053)         |
|  | CONTR. C/ESERC. EX ART. 25 DL 34 |                |                |                  |
|  | /2020                            | -              | 2.000          | (2.000)          |
|  | <b>Totale</b>                    | <b>2.087</b>   | <b>34.140</b>  | <b>(32.053)</b>  |
| <i>A.5.2 Ricavi e proventi diversi</i>     |                                  |                |                |                  |
|  | PROVENTI E RICAVI VARI           | 3.148          | 3.110          | 38               |
|  | RIMBORSI VARI                    | 557            | 6.574          | (6.017)          |
|  | RIMBORSI SPESE LEGALI            | 2.729          | 10.376         | (7.647)          |
|  | SOPRAVVENIENZE ATTIVE            | 3.496          | 1.227          | 2.269            |
|  | PLUSVALENZE                      | -              | 1.515          | (1.515)          |
|  | DISTACCO DEL PERSONALE           | 133.630        | 88.988         | 44.642           |
|  | RIMBORSI VARI PER DIST.          |                |                |                  |
|  | PERSONALE                        | 2.065          | 644            | 1.421            |
|  | <b>Totale</b>                    | <b>145.625</b> | <b>112.434</b> | <b>33.191</b>    |

## Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

| Descrizione  | Dettaglio                        | 2021           | 2020           | Variaz. Assoluta |
|--|----------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <i>B.6 Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i> |                                  |                |                |                  |
|  | COFANI ED ACCESSORI              | 581.229        | 668.143        | (86.914)         |
|  | FIORI ED ACCESSORI               | 91.078         | 102.754        | (11.676)         |
|  | MANIFESTI PER ANNUNCI            |                |                |                  |
|  | MORTURARI                        | 4.219          | 3.594          | 625              |
|  | RICORDI FOTOGRAFICI              | 19.986         | 19.992         | (6)              |
|  | CARBURANTI E LUBRIFICANTI        | 14.799         | 13.987         | 812              |
|  | ACQUISTI DI ATTREZZI E VARIE     | 27.769         | 12.813         | 14.956           |
|  | ACQUISTO DI DISPOSITIVI COVID-19 | 7.360          | 37.902         | (30.542)         |
|  | VESTIARIO                        | 6.015          | 17.006         | (10.991)         |
|  | <b>Totale</b>                    | <b>752.455</b> | <b>876.191</b> | <b>(123.737)</b> |

| Descrizione                  | Dettaglio             | 2021    | 2020    | Variaz. Assoluta |
|------------------------------|-----------------------|---------|---------|------------------|
| <i>B.7 Costi per servizi</i> |                       |         |         |                  |
|                              | MANUTENZIONE VARIA    | 22.661  | 17.319  | 5.342            |
|                              | SPESE DI TRASPORTO    | 740     | 540     | 200              |
|                              | UTENZE                | 40.248  | 35.315  | 4.933            |
|                              | NECROLOGIE            | 191.768 | 188.731 | 3.037            |
|                              | PULIZIE               | 51.444  | 50.549  | 895              |
|                              | SERVIZIO DI VIGILANZA | 1.976   | 1.976   | 0                |

|                                 |                  |                |                |
|---------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| TRASPORTO E SMALTIMENTO RIFIUTI | 2.634            | 7.560          | (4.926)        |
| SERVIZI IGIENE AMBIENTALE       | 6.816            | 7.751          | (935)          |
| ASSICURAZIONI                   | 16.986           | 17.637         | (652)          |
| SPESE LEGALI E NOTARILI         | 3.465            | 2.500          | 965            |
| CONSULENZE TECNICHE             | 88.357           | 105.668        | (17.311)       |
| SPESE PER RECUPERO CREDITI      | 24.777           | 20.372         | 4.405          |
| PRESTAZIONI PROFESSIONALI       | 89.578           | 78.225         | 11.353         |
| MENSA                           | 25.447           | 17.809         | 7.638          |
| TRASFERTE                       | 309              | 117            | 192            |
| VISITE MEDICHE                  | 10.838           | 10.145         | 693            |
| PRESTAZIONI COORD.DIR.          |                  |                |                |
| CONTROLLO                       | 24.400           | 48.800         | (24.400)       |
| COMPENSO ORGANO DI CONTROLLO    | 9.516            | 9.516          | -              |
| PRESTAZIONE ORGANISMO DI        |                  |                |                |
| VIGILANZA                       | 9.516            | 9.516          | -              |
| SPESE BANCARIE E POSTALI        | 5.447            | 7.621          | (2.174)        |
| SPESE TELEFONICHE               | 12.277           | 12.756         | (479)          |
| SPESE ASSISTENZA SOFTWARE       | 9.808            | 9.898          | (90)           |
| PRESTAZIONI VARIE               | 7.859            | 11.590         | (3.731)        |
| SPESE AGG.TO PROF.LE            | 9.846            | 6.818          | 3.028          |
| PUBBLICITA'                     | 68.131           | 54.614         | 13.517         |
| SPONSORIZZAZIONI                | 158.600          | 16.470         | 142.130        |
| PREST.FUN.CIMIT.DI TERZI        | 52.875           | 40.782         | 12.093         |
| PREST.FUNEBRI CONSORZIO         | 155.118          | 106.628        | 48.490         |
| INPS/INAIL AMMINISTRATORI       | 7.261            | 7.275          | (14)           |
| COMPENSO AD AMMINISTRATORI      | 45.000           | 45.000         | -              |
| COMANDO PERSONALE DI TERZI      | 100.325          | -              | 100.325        |
| <b>Totale</b>                   | <b>1.254.023</b> | <b>949.498</b> | <b>304.525</b> |

| Descrizione                                  | Dettaglio                    | 2021           | 2020           | Variaz. Assoluta |
|--|------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <i>B.8 Costi per godimento beni di terzi</i> |                              |                |                |                  |
|  | COMODATO D'USO ONEROSO       | 82.099         | 82.099         | -                |
|  | FITTI PASSIVI                | 14.700         | 16.370         | (1.670)          |
|  | CANONI DI NOLEGGIO           | 59.624         | 40.811         | 18.813           |
|  | CANONI DI NOLEGGIO AUTOMEZZI | 15.385         | 14.762         | 623              |
|  | MANUTENZIONE BENI DI TERZI   | 16.674         | 14.221         | 2.453            |
|  | MANUTENZIONE VERDE           | 5.000          | 8.711          | (3.711)          |
|  | SPESE CONDOMINIALI           | -              | 17             | (17)             |
|  | CANONI LEASING               | 16.374         | -              | 16.374           |
|  | <b>Totale</b>                | <b>209.856</b> | <b>176.991</b> | <b>32.865</b>    |

| Descrizione                    | Dettaglio                             | 2021           | 2020           | Variaz. Assoluta |
|--------------------------------|---------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <i>B.9.a Salari e stipendi</i> |                                       |                |                |                  |
|                                | SALARI E STIPENDI                     | 806.800        | 806.977        | (177)            |
|                                | RATEI MATURATI                        | 181.976        | 180.666        | 1.310            |
|                                | <b>Totale</b>                         | <b>988.776</b> | <b>987.643</b> | <b>1.133</b>     |
| <i>B.9.b Oneri sociali</i>     |                                       |                |                |                  |
|                                | INPS                                  | 171.153        | 180.728        | (9.575 )         |
|                                | INAIL                                 | 7.583          | 7.176          | 407              |
|                                | INPDAP                                | 73.458         | 64.374         | 9.084            |
|                                | ONERI INPS-INPDAP RATEI               | 55.005         | 56.220         | (1.215)          |
|                                | ONERI INPS-INPDAP SOLIDARIETA' PEGASO | 1.044          | 1.028          | 16               |
|                                | FASDA-CONTRIBUTO SANITARIO            |                |                |                  |
|                                | INTEGRATIVO                           | 5.143          | 5.100          | 43               |
|                                | <b>Totale</b>                         | <b>313.386</b> | <b>314.626</b> | <b>(1.240 )</b>  |

*B.9.c Trattamento di fine rapporto*

|                              |               |               |               |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | 61.154        | 59.681        | 1.473         |
| RIVALUT.TFR (QUOTA MESE)     | 14.206        | 4.602         | 9.604         |
| <b>Totale</b>                | <b>75.361</b> | <b>64.283</b> | <b>11.078</b> |

*B.9.e Altri costi per il personale*

|                        |              |              |            |
|------------------------|--------------|--------------|------------|
| PREVIDENZA INTEGRATIVA | 5.340        | 5.194        | 146        |
| <b>Totale</b>          | <b>5.340</b> | <b>5.194</b> | <b>146</b> |

| Descrizione                           | Dettaglio                          | 2021           | 2020           | Variaz. Assoluta |
|---------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <i>B.14 Oneri diversi di gestione</i> |                                    |                |                |                  |
|                                       | CANCELLERIA E STAMPATI             | 8.426          | 4.301          | 4.125            |
|                                       | ABBONAMENTI E TESTI VARI           | 2.108          | 2.692          | (584)            |
|                                       | QUOTE ASSOCIATIVE                  | 5.731          | 7.428          | (1.697)          |
|                                       | EROG. BENEFICHE E LIBERALITA'      | 8.333          | 12.848         | (4.515)          |
|                                       | SPESE GENERALI VARIE               | 5.016          | 3.919          | 1.097            |
|                                       | IMPOSTE E TASSE VARIE              | 6.617          | 8.789          | (2.172)          |
|                                       | DIRITTI CAMERALI                   | 879            | 948            | (69)             |
|                                       | IMPOSTE COMUNALI                   | 11.808         | 10.917         | 891              |
|                                       | IMPOSTE DI BOLLO                   | 60.703         | 55.115         | 5.588            |
|                                       | SOPRAVVENIENZE PASSIVE             | 2.992          | 1.369          | 1.623            |
|                                       | OPERAZIONI GRATUITE RESE A CLIENTI | 3.325          | 28             | 3.297            |
|                                       | <b>Totale</b>                      | <b>115.937</b> | <b>108.354</b> | <b>7.583</b>     |

## Proventi e oneri finanziari

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

### Composizione dei proventi da partecipazione

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

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

|                     | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 6.601                              |
| Altri               | 1                                  |
| <b>Totale</b>       | <b>6.602</b>                       |

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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



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

Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali.

Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

### Imposte relative ad esercizi precedenti

Le imposte relative ad esercizi precedenti si riferiscono a differenze rispetto a quanto precedentemente accantonato.

### Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES (aliquota 24,00%) e all'IRAP (aliquota 3,90%).

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.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

|   | IRES      | IRAP     |
|---|-----------|----------|
| <b>A) Differenze temporanee</b>                         |           |          |
| Totale differenze temporanee deducibili                 | 182.429   | 45.000   |
| Totale differenze temporanee imponibili                 | 739       | -        |
| Differenze temporanee nette                             | (181.690) | (45.000) |
| <b>B) Effetti fiscali</b>                               |           |          |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (62.331)  | (1.950)  |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio           | 18.724    | 195      |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio   | (43.605)  | (1.755)  |

## Dettaglio delle 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 |
|---|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Amm.to indeduc. beni mobili strum.                      | 853  | 9.259                                  | 10.112                            | 24,00%        | 2.427                | -             | -                    |
| Quote ammortamento beni immateriali indeducibili        | 40.000                                       | (5.000)                                | 35.000                            | 24,00%        | 8.400                | 3,90%         | 1.365                |
| Accantonamento rischi su crediti e svalutazioni dirette | 52.583                                       | (6.402)                                | 46.181                            | 24,00%        | 11.083               | -             | -                    |
| Imposte non pagate (art. 99 co. 1)                      | 656  | 479                                    | 1.135                             | 24,00%        | 272                  | -             | -                    |
| Spese di competenza di altri esercizi (art. 109 c.4)    | 10.000                                       | -                                      | 10.000                            | 24,00%        | 2.400                | 3,90%         | 390                  |
| Accantonamenti personale                                | 76.000                                       | (76.000)                               | -                                 | -             | -                    | -             | -                    |
| Accantonamento oneri piano riorganizzazione             | 80.000                                       | -                                      | 80.000                            | 24,00%        | 19.200               | -             | -                    |

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

| Descrizione  | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES |
|--|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Imposte pagate in esercizi preced. (art. 99 c.1) di comp. es.</b> | 380  | 359                                    | 739                               | 24,00%        | 177                  |

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                     | 315.859         |                  |               |
| Aliquota teorica (%)                              |                 | 24,00            |               |
| Imposta IRES                                      |                 | 75.806           |               |
| Differenza tra valore e costo della produzione    |                 | 322.089          |               |
| Voci non rilevanti IRAP                           |                 | 1.392.863        |               |
| Saldo valori contabili IRAP                       |                 | 1.714.952        |               |
| Aliquota teorica (%)                              |                 |                  | 3,90          |
| Imposta IRAP                                      |                 |                  | 66.883        |
| Differenze temporanee imponibili                  |                 |                  |               |
| - Incrementi                                      | 739             | -                |               |
| - Storno per utilizzo                             | 380             | -                |               |
| - Escluse   | -               | -                |               |
| <i>Totale differenze temporanee imponibili</i>    | <i>359</i>      | <i>-</i>         |               |
| Differenze temporanee deducibili                  |                 |                  |               |
| - Incrementi                                      | 18.653          | -                |               |
| - Storno per utilizzo                             | 96.317          | 5.000            |               |
| - Escluse   | -               | -                |               |
| <i>Totale differenze temporanee deducibili</i>    | <i>- 77.664</i> | <i>- 5.000</i>   |               |
| <i>Var.ni permanenti in aumento</i>               | <i>33.902</i>   | <i>168.446</i>   |               |
| <i>Var.ni permanenti in diminuzione</i>           | <i>23.311</i>   | <i>2.087</i>     |               |
| <i>Totale imponibile</i>                          | <i>248.427</i>  | <i>1.876.311</i> |               |
| Utilizzo perdite esercizi precedenti              | -               |                  |               |
| Altre variazioni IRES                             | - 4.802         |                  |               |
| Valore imponibile minimo                          | -               |                  |               |
| Deduzione ACE/Start-up/Erogaz.terzo settore       | 111.403         |                  |               |
| Altre deduzioni rilevanti IRAP                    |                 | 1.244.968        |               |
| Totale imponibile fiscale                         | 132.222         | 631.343          |               |
| <i>Totale imposte correnti reddito imponibile</i> |                 | <i>31.733</i>    | <i>24.622</i> |
| Detrazione  |                 | -                | -             |
| Imposta netta                                     |                 | 31.733           | 24.622        |
| Aliquota effettiva (%)                            |                 | 10,05            | 1,44          |

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

La Società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

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

### **Dati sull'occupazione**

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

|                          | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Quadri                   | 1            |
| Impiegati                | 12           |
| Operai                   | 18           |
| <b>Totale Dipendenti</b> | <b>31</b>    |

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

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

|                 | Amministratori | Sindaci |
|-----------------|----------------|---------|
| <b>Compensi</b> | 45.000         | 5.000   |

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti al revisore legale dei conti.

|  | Valore       |
|--|--------------|
| Revisione legale dei conti annuali   | 2.500        |
| <b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b> | <b>2.500</b> |

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il presente punto della Nota Integrativa non è pertinente poiché il capitale non è suddiviso in azioni.

### **Titoli emessi dalla società**

La Società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

### **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

La Società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Si riporta di seguito l'indicazione di beni di terzi presso l'impresa e di beni nostri presso terzi:

|   |         |
|---|---------|
| BENI DI TERZI IN LEASING                | 160.176 |
| BENI DI TERZI IN LOCAZIONE              | 105.674 |
| BENI DI TERZI C/O AZIENDA               | 17.042  |
| BENI DI TERZI C/O AZ. IN CONTO DEPOSITO | 72.316  |
| BENI NS. PRESSO TERZI                   | 4.405   |

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

### Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

### Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

Da un punto di vista generale, si evidenzia che il contesto macroeconomico in cui ci si trova ad operare è ancora fortemente influenzato dall'incertezza in merito all'evoluzione e al termine della crisi pandemica da Covid-19.

Preme, inoltre, segnalare che, nel corso del mese di febbraio 2022, è scoppiata una crisi bellica tra Russia ed Ucraina a seguito della quale l'Unione europea e i singoli paesi aderenti hanno applicato sanzioni internazionali contro la Russia e la Bielorussia che produrranno inevitabilmente effetti anche per le società italiane. Tali sanzioni, infatti, fanno avvertire i propri effetti sugli equilibri delle imprese che intrattengono rapporti produttivi, commerciali e finanziari con i Paesi cui sono rivolte.

In ogni caso, la Società ha continuato e continua a svolgere la propria attività mantenendo uno stretto controllo sull'evoluzione della situazione sotto ogni profilo di rischio.

## Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

|  | Insieme più grande     |
|--|------------------------|
| Nome dell'impresa                          | COMUNE DI FERRARA      |
| Città (se in Italia) o stato estero        | FERRARA                |
| Codice fiscale (per imprese italiane)      | 00297110389            |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | Piazza Municipale n. 2 |

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

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

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

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Holding Ferrara Servizi S.r.l., pertanto, in applicazione alle disposizioni contenute all'art. 2497 bis c.c., nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

Le copie integrali dell'ultimo Bilancio, nonché le Relazioni dell'Organo Amministrativo, del Collegio Sindacale e del Revisore Unico della società Holding Ferrara Servizi Srl sono depositate presso la sede della stessa così come disposto dall'art.2429, c. 3 del Codice Civile.

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

|   | Ultimo esercizio<br>31/12/2020 | Esercizio precedente<br>31/12/2019 |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato                   | 31/12/2020                     | 31/12/2019                         |
| B) Immobilizzazioni                                   | 103.575.852                    | 102.018.515                        |
| C) Attivo circolante                                  | 2.807.373                      | 3.280.049                          |
| D) Ratei e risconti attivi                            | 10.714                         | 58.908                             |
| <b>Totale attivo</b>                                  | <b>106.393.939</b>             | <b>105.357.472</b>                 |
| A) Patrimonio netto                                   |                                |                                    |
| Capitale sociale                                      | 85.117.400                     | 85.117.400                         |
| Riserve   | 11.585.256                     | 10.205.545                         |
| Utile (perdita) dell'esercizio                        | 2.918.842                      | 2.496.867                          |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                        | <b>99.621.498</b>              | <b>97.819.812</b>                  |
| B) Fondi per rischi e oneri                           | 132.243                        | 7.110                              |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 31.406                         | 29.295                             |
| D) Debiti   | 6.608.053                      | 7.500.470                          |
| E) Ratei e risconti passivi                           | 739                            | 785                                |
| <b>Totale passivo</b>                                 | <b>106.393.939</b>             | <b>105.357.472</b>                 |

## Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

|   | <b>Ultimo esercizio</b> | <b>Esercizio precedente</b> |
|---|-------------------------|-----------------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato             | 31/12/2020              | 31/12/2019                  |
| A) Valore della produzione                      | 626.886                 | 639.909                     |
| B) Costi della produzione                       | 1.286.328               | 1.210.612                   |
| C) Proventi e oneri finanziari                  | 2.223.877               | 2.232.421                   |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | 1.274.464               | 665.116                     |
| Imposte sul reddito dell'esercizio              | (79.943)                | (170.033)                   |
| Utile (perdita) dell'esercizio                  | 2.918.842               | 2.496.867                   |

## **Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124**

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che, oltre a quanto indicato nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato a cui si rimanda, la Società nel 2021 ha utilizzato i seguenti crediti d'imposta:

- euro 18.709,00 ai sensi dell'art. 28 D.L. 34/2020 (credito d'imposta per i canoni di locazione degli immobili ad uso non abitativo);
- euro 13.431,00 ai sensi dell'art. 125 D.L. 34/2020 (credito d'imposta per la sanificazione degli ambienti e per l'acquisto di dispositivi di protezione individuale).

## **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo propone di destinare l'intero utile d'esercizio di euro 246.632,48 alla riserva straordinaria.

## **Nota integrativa, parte finale**

Si conferma che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario 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 e si invita pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31 /12/2021 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Aldo Manfredini, Amministratore Unico



## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Dott. Gian Luca Soffritti, dottore commercialista iscritto al n.213° dell'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Ferrara, quale incaricato della Società, ai sensi dell'art.31 comma 2-quinquies della Legge 340 /2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la Società, ai sensi dell'art. 23-bis, comma 2, del D.Lgs. n.82/2005.

# AMSEF S.R.L.

Sede legale: VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 FERRARA (FE)

Iscritta al Registro Imprese di FERRARA

C.F. e numero iscrizione: 01675620387

Iscritta al R.E.A. di FERRARA n. 188004

Capitale Sociale sottoscritto € 113.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 01675620387

Società unipersonale

Direzione e coordinamento: HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE

## Relazione sulla gestione

*Bilancio Ordinario al 31/12/2021*

Signori Soci,

nella Nota integrativa sono state fornite le notizie attinenti all'illustrazione del bilancio al 31/12/2021; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, si forniscono 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

#### Fatti di particolare rilievo

Riportiamo di seguito alcuni fatti ed informazioni di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

Il bilancio al 31/12/2021 chiude con un utile, al netto delle imposte, pari ad euro 246.632,

Di seguito si riassumono i fatti più significativi che hanno interessato la Società nel periodo di riferimento.

Nel corso del 2021 l'indice di mortalità nel Comune rispetto al 2020 è aumentato a causa dell'epidemia Covid 19, da cui i servizi effettuati da Amsef sono stati in totale n. 1.206, con un incremento rispetto al 2020 del 1,6%, consentendole di confermarsi nuovamente come leader del settore, oltreché essere considerata quale fattore di garanzia per il corretto andamento del settore funerario e, come in passato, quale tutela dei diritti e degli interessi dei cittadini. Tuttavia, contestualmente, si è registrato un aumento notevole del numero di cremazioni, che hanno raggiunto il 74% del numero complessivo dei servizi funebri, con un incremento del 5% rispetto al 2020, conseguentemente si è registrata una contrazione dei ricavi, dovuta alla richiesta di cofani di minor pregio.

| GENNAIO – DICEMBRE 2020-2021 |                            |        |      |        |     |        |                  |       |     |
|------------------------------|----------------------------|--------|------|--------|-----|--------|------------------|-------|-----|
|                              | DATI RIFERITI AD AMSEF SRL |        |      |        |     |        | DATI COMPLESSIVI |       |     |
|                              | 2020                       | 2020   | 2021 | 2021   | < > | < >    | 2020             | 2021  | < > |
| Tipo servizio Amsef          | n.                         | %      | n.   | %      | n.  | %      | n.               | n.    |     |
| CITTA'                       | 682                        | 62,11% | 688  | 61,76% | 6   | -0,35% | 1.098            | 1.114 | 16  |
| FORESE                       | 309                        | 51,67% | 318  | 52,65% | 9   | 0,98%  | 598              | 604   | 6   |
| PER FUORI COMUNE             | 80                         | 7,09%  | 73   | 6,20%  | -7  | -0,89% | 1.129            | 1.177 | 48  |
| PER FUORI PROVINCIA          | 50                         | 17,48% | 42   | 14,63% | -8  | -2,85% | 286              | 287   | 1   |

|                           |       |         |       |         |    |       |       |       |    |
|---------------------------|-------|---------|-------|---------|----|-------|-------|-------|----|
| DA FUORI COMUNE/PROVINCIA | 50    | 31,25%  | 65    | 35,91%  | 15 | 4,66% | 160   | 181   | 21 |
| DA PER FUORI PROVINCIA    | 16    | 100,00% | 20    | 100,00% | 4  |       | 16    | 20    | 4  |
| Mortalità totale Amsef    | 1.187 |         | 1.206 |         | 19 |       |       |       |    |
| Mortalità totale          |       |         |       |         |    |       | 3.287 | 3.383 | 96 |

La Società ha, inoltre, effettuato investimenti pari ad € 41.728 nell'acquisto di immobilizzazioni, allo scopo di rinnovare la normale capacità operativa dell'azienda.

### La formazione del personale

Anche nel corso del 2021, al fine di sostenere e migliorare la professionalità dei propri dipendenti, si è continuato il percorso formativo sia nell'ambito professionale che in quello della sicurezza sul lavoro, con la somministrazione di ulteriori corsi specifici e con l'analisi degli eventuali stati di disagio lavorativo.

### Uno sguardo al cielo

Nel corso del 2021 è continuata, sempre in forma ridotta, la programmazione del progetto "Uno sguardo al cielo" che ha coinvolto diverse persone in progetti sull'educazione alla morte e sul supporto psicologico nei momenti di pandemia.

E' stata assegnata la borsa di studio "Sara Cesari", giunta alla ottava edizione e rivolta ai corsisti del master "Tutela, diritti e protezione dei minori" tenuto dall'Università di Ferrara.

### Sponsorizzazioni e contributi per le attività promozionali

Nel corso del 2021, Amsef Srl ha provveduto ad approvare, e conseguentemente adottare, con determina dell'Amministratore Unico del 20 maggio, il Regolamento per l'erogazione di sponsorizzazioni e contributi del gruppo Holding Ferrara servizi Srl, approvato dal C.d.A. della stessa Holding Ferrara Servizi Srl, con il quale si è provveduto a disciplinare la procedura di erogazione di sponsorizzazioni e contributi verso terzi, da parte delle società controllate. Su proposta del Socio Unico, nella figura del Sindaco, e su indicazione di Holding Ferrara Servizi Srl, nel corso del 2021 la Società ha erogato contributi per iniziative volte, sia alla valorizzazione di aree cittadine riqualificate, come l'area Gad, sia alla realizzazione di manifestazioni rivolte a dare risalto al patrimonio artistico e culturale della città, soprattutto iniziative a beneficio della vita sociale della collettività ferrarese.

#### SPONSORIZZAZIONI

|                                   |                                   |           |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|
| Ferrara Summer Festival           | Spettacolo musicale edizione 2021 | 47.580,00 |
| Inaugurazione Parco Marco Coletta | Valorizzazione Area GAD           | 36.600,00 |
| Ferrara Winter Park               | Valorizzazione Area GAD           | 61.000,00 |

### Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società appartiene al Gruppo Holding Ferrara Servizi ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Holding Ferrara Servizi S.r.l.

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 ed operativo;
- Rafforzamento del sistema di valorizzazione, razionalizzazione e equilibrio delle risorse umane.

Per quanto concerne gli effetti della direzione e del coordinamento si rimanda a quanto evidenziato nella sezione "rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti".

## 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 2021   | %             | Esercizio 2020   | %             | Variaz. assoluta | Variaz. %    |
|----------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|--------------|
| <b>CAPITALE CIRCOLANTE</b> | <b>3.090.027</b> | <b>67,01%</b> | <b>2.894.519</b> | <b>64,61%</b> | <b>195.508</b>   | <b>6,75%</b> |
| Liquidità immediate        | 2.188.169        | 47,45%        | 1.938.025        | 43,26%        | 250.144          | 12,91%       |
| Disponibilità liquide      | 2.188.169        | 47,45%        | 1.938.025        | 43,26%        | 250.144          | 12,91%       |
| Liquidità differite        | 901.858          | 19,56%        | 956.494          | 21,35%        | -54.636          | -5,71%       |

|  |                  |                |                  |                |                |               |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|---------------|
| Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine | 750.899          | 16,28%         | 837.023          | 18,68%         | -86.124        | -10,29%       |
| Ratei e risciotti attivi                       | 52.680           | 1,14%          | 7.399            | 0,17%          | 45.281         | 611,99%       |
| Rimanenze                                      | 98.279           | 2,13%          | 112.072          | 2,50%          | -13.793        | -12,31%       |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI</b>                        | <b>1.521.067</b> | <b>32,99%</b>  | <b>1.585.513</b> | <b>35,39%</b>  | <b>-64.446</b> | <b>-4,06%</b> |
| Immobilizzazioni immateriali                   | 126.164          | 2,74%          | 113.414          | 2,53%          | 12.750         | 11,24%        |
| Immobilizzazioni materiali                     | 1.296.831        | 28,12%         | 1.355.193        | 30,25%         | -58.362        | -4,31%        |
| Immobilizzazioni finanziarie                   | 30.400           | 0,66%          | 30.400           | 0,68%          | 0              | 0,00%         |
| Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine   | 67.672           | 1,47%          | 86.506           | 1,93%          | -18.834        | -21,77%       |
| <b>TOTALE IMPIEGHI</b>                         | <b>4.611.094</b> | <b>100,00%</b> | <b>4.480.032</b> | <b>100,00%</b> | <b>131.062</b> | <b>2,93%</b>  |

## Stato Patrimoniale Passivo

| Voce                           | Esercizio 2021   | %              | Esercizio 2020   | %              | Variaz. assoluta | Variaz. %      |
|--------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| <b>CAPITALE DI TERZI</b>       | <b>1.723.307</b> | <b>37,37%</b>  | <b>1.838.881</b> | <b>41,05%</b>  | <b>-115.574</b>  | <b>-6,29%</b>  |
| <b>Passività correnti</b>      | <b>701.678</b>   | <b>15,22%</b>  | <b>680.978</b>   | <b>15,20%</b>  | <b>20.700</b>    | <b>3,04%</b>   |
| Debiti a breve termine         | 700.884          | 15,20%         | 679.425          | 15,17%         | 21.459           | 3,16%          |
| Ratei e risciotti passivi      | 794              | 0,02%          | 1.553            | 0,03%          | -759             | -48,87%        |
| <b>Passività consolidate</b>   | <b>1.021.629</b> | <b>22,16%</b>  | <b>1.157.903</b> | <b>25,85%</b>  | <b>-136.274</b>  | <b>-11,77%</b> |
| Debiti a m/l termine           | 592.071          | 12,84%         | 655.837          | 14,64%         | -63.766          | -9,72%         |
| Fondi per rischi e oneri       | 95.177           | 2,06%          | 166.091          | 3,71%          | -70.914          | -42,70%        |
| TFR                            | 334.381          | 7,25%          | 335.975          | 7,50%          | -1.594           | -0,47%         |
| <b>CAPITALE PROPRIO</b>        | <b>2.887.787</b> | <b>62,63%</b>  | <b>2.641.151</b> | <b>58,95%</b>  | <b>246.636</b>   | <b>9,34%</b>   |
| Capitale sociale               | 113.000          | 2,45%          | 113.000          | 2,52%          | 0                | 0,00%          |
| Riserve                        | 2.528.155        | 54,83%         | 1.944.220        | 43,40%         | 583.935          | 30,03%         |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 246.632          | 5,35%          | 583.931          | 13,03%         | -337.299         | -57,76%        |
| <b>TOTALE FONTI</b>            | <b>4.611.094</b> | <b>100,00%</b> | <b>4.480.032</b> | <b>100,00%</b> | <b>131.062</b>   | <b>2,93%</b>   |

## Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

| INDICE   | Esercizio 2021 | Esercizio 2020 | Variazioni % |
|--|----------------|----------------|--------------|
| <b>Copertura delle immobilizzazioni</b>  |                |                |              |
| = A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni  | 198,69%        | 176,19%        | 22,50%       |
| L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa             |                |                |              |
| <b>Banche su circolante</b>  |                |                |              |
| = D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante  | 21,07%         | 24,17%         | -3,10%       |
| L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario |                |                |              |
| <b>Indice di indebitamento</b>   |                |                |              |
| = [ TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto ] / A) Patrimonio netto  | 0,60           | 0,70           | -14,75%      |
| L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio                                 |                |                |              |
| <b>Quoziente di indebitamento finanziario</b>  |                |                |              |

|   |      |      |         |
|---|------|------|---------|
| = [ D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ] / A) Patrimonio Netto | 0,27 | 0,31 | -11,76% |
|---|------|------|---------|

L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda

---

#### Mezzi propri su capitale investito

|                                     |        |        |       |
|-------------------------------------|--------|--------|-------|
| = A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO | 62,63% | 58,95% | 3,68% |
|-------------------------------------|--------|--------|-------|

L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi

---

#### Oneri finanziari su fatturato

|  |       |       |        |
|--|-------|-------|--------|
| = C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria) | 0,17% | 0,60% | -0,43% |
|--|-------|-------|--------|

L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda

---

#### Indice di disponibilità

|   |         |         |        |
|---|---------|---------|--------|
| = [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C) Attivo circolante - C.II) Crediti (oltre l'esercizio successivo) + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ] | 440,38% | 425,05% | 15,33% |
|---|---------|---------|--------|

L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)

---

#### Margine di struttura primario

|   |           |           |        |
|---|-----------|-----------|--------|
| = [ A) Patrimonio Netto - ( B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ) ] | 1.434.392 | 1.142.144 | 25,59% |
|---|-----------|-----------|--------|

E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.

---

#### Indice di copertura primario

|   |      |      |        |
|---|------|------|--------|
| = [ A) Patrimonio Netto ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ] | 1,99 | 1,76 | 12,89% |
|---|------|------|--------|

E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.

---

#### Margine di struttura secondario

|  |           |           |       |
|--|-----------|-----------|-------|
| = [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] - [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ] | 2.456.021 | 2.300.047 | 6,78% |
|--|-----------|-----------|-------|

---

**Indice di copertura secondario**


---

|  |      |      |       |
|--|------|------|-------|
| = [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ] | 2,69 | 2,53 | 6,32% |
|--|------|------|-------|

E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.

---

**Capitale circolante netto**


---

|  |           |           |       |
|--|-----------|-----------|-------|
| = [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ] | 2.388.349 | 2.213.541 | 7,90% |
|--|-----------|-----------|-------|

E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti

---

**Margine di tesoreria primario**


---

|   |           |           |       |
|---|-----------|-----------|-------|
| = [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ] | 2.290.070 | 2.101.469 | 8,97% |
|---|-----------|-----------|-------|

E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità

---

**Indice di tesoreria primario**


---

|   |         |         |        |
|---|---------|---------|--------|
| = [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ] | 426,37% | 408,60% | 17,77% |
|---|---------|---------|--------|

L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine

---

## 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 2021   | %              | Esercizio 2020   | %              | Variaz. assolute | Variaz. %      |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                                       | <b>4.148.357</b> | <b>100,00%</b> | <b>4.311.853</b> | <b>100,00%</b> | <b>-163.496</b>  | <b>-3,79%</b>  |
| - Consumi di materie prime   | 766.248          | 18,47%         | 826.613          | 19,17%         | -60.365          | -7,30%         |
| - Spese generali   | 1.463.879        | 35,29%         | 1.126.489        | 26,13%         | 337.390          | 29,95%         |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>   | <b>1.918.230</b> | <b>46,24%</b>  | <b>2.358.751</b> | <b>54,70%</b>  | <b>-440.521</b>  | <b>-18,68%</b> |
| - Altri ricavi   | 147.712          | 3,56%          | 146.574          | 3,40%          | 1.138            | 0,78%          |
| - Costo del personale  | 1.382.863        | 33,34%         | 1.371.746        | 31,81%         | 11.117           | 0,81%          |
| - Accantonamenti   | 0                | 0,00%          | 0                | 0,00%          | 0                | 0,00%          |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>                                       | <b>387.655</b>   | <b>9,34%</b>   | <b>840.431</b>   | <b>19,49%</b>  | <b>-452.776</b>  | <b>-53,87%</b> |
| - Ammortamenti e svalutazioni  | 97.341           | 2,35%          | 90.122           | 2,09%          | 7.219            | 8,01%          |
| <b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>  | <b>290.314</b>   | <b>7,00%</b>   | <b>750.309</b>   | <b>17,40%</b>  | <b>-459.995</b>  | <b>-61,31%</b> |
| + Altri ricavi   | 147.712          | 3,56%          | 146.574          | 3,40%          | 1.138            | 0,78%          |
| - Oneri diversi di gestione  | 115.937          | 2,79%          | 108.354          | 2,51%          | 7.583            | 7,00%          |
| <b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>                             | <b>322.089</b>   | <b>7,76%</b>   | <b>788.529</b>   | <b>18,29%</b>  | <b>-466.440</b>  | <b>-59,15%</b> |
| + Proventi finanziari  | 371              |                | 2800             |                | -2429            | -86,75%        |
| <b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>  | <b>322.460</b>   | <b>7,77%</b>   | <b>791.329</b>   | <b>18,35%</b>  | <b>-468.869</b>  | <b>-59,25%</b> |
| + Oneri finanziari   | -6.602           | -0,16%         | -24.902          | -0,58%         | 18.300           | -73,49%        |
| <b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b> | <b>315.858</b>   | <b>7,61%</b>   | <b>766.427</b>   | <b>17,77%</b>  | <b>-450.569</b>  | <b>-58,79%</b> |
| REDDITO ANTE IMPOSTE   | 315.858          | 7,61%          | 766.427          | 17,77%         | -450.569         | -58,79%        |
| - Imposte sul reddito dell'esercizio                                 | 69226            | 1,67%          | 182496           | 4,23%          | -113270          | -62,07%        |
| <b>REDDITO NETTO</b>   | <b>246.632</b>   | <b>5,95%</b>   | <b>583.931</b>   | <b>13,54%</b>  | <b>-337.299</b>  | <b>-57,76%</b> |

### Principali indicatori della situazione economica

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

| INDICE  | Esercizio 2021 | Esercizio 2020 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| R.O.E.  |                |                |              |
| = 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto  | 8,54%          | 22,11%         | -13,57%      |
| L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa  |                |                |              |
| R.O.I.  |                |                |              |
| = [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) ] / TOT. ATTIVO | 6,30%          | 16,75%         | -10,45%      |

L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica

**R.O.S.**

|  |       |        |         |
|--|-------|--------|---------|
| = [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria) | 8,05% | 18,93% | -10,88% |
|--|-------|--------|---------|

L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo

**R.O.A.**

|  |       |        |         |
|--|-------|--------|---------|
| = [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / TOT. ATTIVO | 6,99% | 17,60% | -10,61% |
|--|-------|--------|---------|

L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria

**E.B.I.T. NORMALIZZATO**

|   |            |            |         |
|---|------------|------------|---------|
| = [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17a) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie (quota ordinaria) ] | 322.460,00 | 791.329,00 | -59,25% |
|---|------------|------------|---------|

E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.

**E.B.I.T. INTEGRALE**

|  |            |            |         |
|--|------------|------------|---------|
| = [ A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17a) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie + E) Proventi e oneri straordinari ] | 322.460,00 | 791.329,00 | -59,25% |
|--|------------|------------|---------|

E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.

**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, salvo quanto sotto riportato alla rubrica "Evoluzione prevedibile della gestione".



## Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, ai fini di una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, si ritiene che gli indicatori sopra riportati siano esaustivi.

## Informativa sull'ambiente

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

## Informazioni sulla gestione del personale

Abbiamo già argomentato ed illustrato in merito alla gestione del personale.

## 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.

## Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Si precisa che sono stati intrattenuti rapporti con le società di cui al punto 2, terzo comma dell'art. 2428 del codice civile. Nello specifico, gli stessi si riferiscono, per la maggior parte, al costo relativo al distacco del dipendente. Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati, inoltre, da normali condizioni di mercato.

### Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

| Descrizione  | Esercizio 2021 | Esercizio 2020 | Variazione assoluta |
|--|----------------|----------------|---------------------|
| verso controllanti                                       | 123.700        | 0              | 123.700             |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 138.502        | 96.668         | 41.834              |
| <i>Totale</i>  | <i>262.202</i> | <i>96.668</i>  | <i>20.482-</i>      |

### Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

| Descrizione   | Esercizio 2021 | Esercizio 2020 | Variazione assoluta |
|---|----------------|----------------|---------------------|
| debiti verso controllanti                                       | 29.207         | 84.824         | -55.617             |
| debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 106.554        | 4.658          | 101.896             |
| <i>Totale</i>   | <i>135.761</i> | <i>89.482</i>  | <i>46.279</i>       |

## 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, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

## 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 positive confermate dall'andamento dei volumi di fatturato che si attestano sui valori dell'esercizio appena concluso.

## 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 realtà aziendale.

## Sedi secondarie

---

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della società:

| Indirizzo                                   | Località |
|---|----------|
| Via Camerina n. 24 - fraz. Cocomaro di Cona | Ferrara  |

---

## 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 31/12/2021 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Ferrara, 29/03/2022

Aldo Manfredini, Amministratore Unico

# AMSEF S.R.L.

Sede legale: VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 FERRARA (FE)

Iscritta al Registro Imprese di FERRARA

C.F. e numero iscrizione: 01675620387

Iscritta al R.E.A. di FERRARA n. 188004

Capitale Sociale sottoscritto € 113.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 01675620387

Società unipersonale

Direzione e coordinamento: HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE

## Relazione unitaria del Sindaco Unico all'Assemblea del Socio Unico

All'assemblea del Socio Unico  
della società AMSEF SRL

### **Premessa**

Il Sindaco Unico, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2477 c.c.:

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

### **A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39**

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

#### **Giudizio**

Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società AMSEF SRL, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### ***Elementi alla base del giudizio***

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

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

### ***Responsabilità degli Amministratori e del Sindaco Unico per il bilancio d'esercizio***

L'Organo Amministrativo è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dallo stesso ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'Organo Amministrativo è responsabile per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L'Organo Amministrativo utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Il Sindaco Unico ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

### ***Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio***

I miei obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, ho esercitato il giudizio professionale ed ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da

comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'Organo Amministrativo, inclusa la relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'Organo Amministrativo del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- ho comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

## **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

L'Organo Amministrativo della Società AMSEF SRL è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Società AMSEF SRL al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da riportare.

## **B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la mia attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle *Norme di comportamento del Sindaco Unico emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili*.

### **B1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2021, che l'Organo Amministrativo mi 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
- *Rendiconto finanziario*
- Nota integrativa

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 246.632, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici:

#### Stato Patrimoniale

| Descrizione       | Esercizio 2021 | Esercizio 2020 | Scostamento |
|-------------------|----------------|----------------|-------------|
| IMMOBILIZZAZIONI  | 1.453.395      | 1.499.007      | -45.612     |
| ATTIVO CIRCOLANTE | 3.105.019      | 2.973.626      | 131.393     |
| RATEI E RISCONTI  | 52.680         | 7.399          | 45.281      |
| TOTALE ATTIVO     | 4.611.094      | 4.480.032      | 131.062     |

| Descrizione  | Esercizio 2021 | Esercizio 2020 | Scostamento |
|--|----------------|----------------|-------------|
| PATRIMONIO NETTO                                   | 2.887.787      | 2.641.151      | 246.636     |
| FONDI PER RISCHI E ONERI                           | 95.177         | 166.091        | -70.914     |
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 334.381        | 335.975        | -1.594      |
| DEBITI   | 1.292.955      | 1.335.262      | -42.307     |
| RATEI E RISCONTI                                   | 794            | 1.553          | -759        |
| TOTALE PASSIVO                                     | 4.611.094      | 4.480.032      | 131.062     |

#### Conto Economico

| Descrizione  | Esercizio 2021 | Esercizio 2020 | Scostamento |
|--|----------------|----------------|-------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE  | 4.148.357      | 4.311.853      | -163.496    |
| RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI                             | 4.000.645      | 4.165.279      | -164.634    |
| COSTI DELLA PRODUZIONE   | 3.826.268      | 3.523.324      | 302.944     |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)                 | 322.089        | 788.529        | -466.440    |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)                              | 315.858        | 766.427        | -450.569    |
| IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE | 69.226         | 182.496        | -113.270    |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO                                       | 246.632        | 583.931        | -337.299    |

Nel corso dell'esercizio in esame ho vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- ho partecipato alle assemblee dei soci ed ho visionato le determinazioni dell'Organo Amministrativo e, sulla base delle informazioni disponibili, non ho rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- ho acquisito dall'Organo Amministrativo, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, in particolare sul perdurare degli impatti prodotti dall'emergenza sanitaria da Covid-19, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non ho osservazioni particolari da riferire;
- ho preso visione della relazione dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle misure adottate dall'Organo Amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale derivante dalla pandemia di Covid-19 nonché i possibili riflessi derivanti dalla guerra in Ucraina, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire.

Ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, anche con riferimento agli impatti dell'emergenza da Covid-19 sui sistemi informatici e telematici, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non ho osservazioni particolari da riferire.

Non ho rilevato 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 dai soci ex art. 2408 del Codice Civile, né esposti da parte di terzi.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Sindaco Unico pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate segnalazioni all'Organo di Amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 D.L. n. 118/2021.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la 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.

## **B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2021, si riferisce quanto segue:

- ho vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali;
- ho verificato, altresì, l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione della Relazione sulla gestione;
- nel procedimento di stesura del bilancio, l'Organo Amministrativo non si avvalso della disposizione di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 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 mie 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;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 5 e 6 del Codice Civile, l'Organo di Controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale costi di impianto e ampliamento, di sviluppo e di avviamento.

I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

## **B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da me svolta, invito il Socio Unico ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dall'Organo Amministrativo.

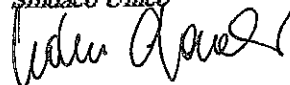
Il Sindaco, tuttavia, in una logica di possibili ripercussioni a seguito degli eventi bellici suindicati con particolare riferimento al rialzo generalizzato dei costi legati alle utenze e alle materia prime con risvolti anche sull'inflazione invita l'Organo amministrativo a monitorare, laddove possibile, il contenimento delle spese per il 2022.

Il Sindaco Unico concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dall'Organo Amministrativo in nota integrativa.

Ferrara, 14 aprile 2022

Dott. Federico Gavioli

Sindaco Unico





# AMSEFS.R.L.

Sede legale: VIA FOSSATO DI MORTARA N.78 FERRARA (FE)  
Iscritta al Registro Imprese di FERRARA  
C.F. e numero iscrizione:  
01675620387 Iscritta al R.E.A. di  
FERRARA n. 188004  
Capitale Sociale sottoscritto € 113.000,00 Interamante  
versato Partita IVA: 01675620387  
Socio Unico HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L.  
SOCIETA' UNIPERSONALE  
Direzione e coordinamento: HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE

## **Presa d'atto con Assemblea del 29 aprile 2022**

### **Relazione sul governo societario**

Documento redatto ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. 175/2016

La Società, in quanto società a controllo pubblico di cui all'art. 2, c.1, lett. m) del D. Lgs. 175/2016 (Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica"), è tenuta - ai sensi dell'art. 6, c. 4, D.Lgs. 175/2016 - a predisporre annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale, e a pubblicare contestualmente al bilancio di esercizio, la relazione sul governo societario, la quale deve contenere:

- uno specifico programma di valutazione del rischio aziendale (art. 6, c. 2, D. Lgs. 175/2016);
- l'indicazione degli strumenti integrativi di governo societario adottati ai sensi dell'art. 6, c. 3; ovvero delle ragioni della loro mancata adozione (art. 6, c. 5).

Il presente documento è stato predisposto tenendo conto dei modelli operativi già utilizzati e delle Linee Guida elaborate dal CNDCEC (Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili) pubblicate nel marzo 2019, relative al citato adempimento.

Nel caso concreto si è dapprima proceduto alla presa d'atto della relazione sul governo societario in riferimento alla controllante Holding Ferrara Servizi per poi procedere con la predisposizione, in qualità di società controllata, della relazione di AMSEF Srl.

#### **A. PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE EX ART. 6, C. 2, D. LGS. 175/2016.**

Ai sensi dell'art. 6, c. 2 del D. Lgs. 175/2016:

*“Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4”.*

Ai sensi del successivo art. 14:

*“Qualora emergano nell'ambito dei programmi di valutazione del rischio di cui all'articolo 6, comma 2, uno o più indicatori di crisi aziendale, l'organo amministrativo della società a controllo pubblico adotta senza indugio i provvedimenti necessari al fine di prevenire l'aggravamento della crisi, di correggerne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento (c. 2).*

*Quando si determini la situazione di cui al comma 2, la mancata adozione di provvedimenti adeguati, da parte dell'organo amministrativo, costituisce grave irregolarità, ai sensi dell'articolo 2409 del codice civile (c. 3).*

*Non costituisce provvedimento adeguato, ai sensi dei commi 1 e 2, la previsione di un ripianamento delle perdite da parte dell'amministrazione o delle amministrazioni pubbliche socie, anche se attuato in*

concomitanza a un aumento di capitale o ad un trasferimento straordinario di partecipazioni o al rilascio di garanzie o in qualsiasi altra forma giuridica, a meno che tale intervento sia accompagnato da un piano di ristrutturazione aziendale, dal quale risulti comprovata la sussistenza di concrete prospettive di recupero dell'equilibrio economico delle attività svolte, approvato ai sensi del comma 2, anche in deroga al comma 5 (c. 4).

Le amministrazioni di cui all'art. 1, c. 3, della legge 31.12.2009, n. 196, non possono, salvo quanto previsto dagli articoli 2447 e 2482-ter del codice civile, sottoscrivere aumenti di capitale, effettuare trasferimenti straordinari, aperture di credito, né rilasciare garanzie a favore delle società partecipate, con esclusione delle società quotate e degli istituti di credito, che abbiano registrato, per tre esercizi consecutivi, perdite di esercizio ovvero che abbiano utilizzato riserve disponibili per il ripianamento di perdite anche infrannuali. Sono in ogni caso consentiti i trasferimenti straordinari alle società di cui al primo periodo, a fronte di convenzioni, contratti di servizio o di programma relativi allo svolgimento di servizi di pubblico interesse ovvero alla realizzazione di investimenti, purché le misure indicate siano contemplate in un piano di risanamento, approvato dall'Autorità di regolazione di settore ove esistente e comunicato alla Corte di conti con le modalità di cui all'articolo 5, che contempra il raggiungimento dell'equilibrio finanziario entro tre anni. Al fine di salvaguardare la continuità nella prestazione di servizi di pubblico interesse, a fronte di gravi pericoli per la sicurezza pubblica, l'ordine pubblico e la sanità, su richiesta dell'amministrazione interessata, con decreto del Presidente del Consiglio dei ministri, adottato su proposta del Ministro dell'economia e delle finanze, di concerto con gli altri Ministri competenti e soggetto a registrazione della Corte dei conti, possono essere autorizzati gli interventi di cui al primo periodo del presente comma (c. 5)".

In conformità alle richiamate disposizioni normative, l'Organo Amministrativo della Società ha predisposto le misure di valutazione del rischio di crisi aziendale che rimarranno in vigore sino a diversa successiva deliberazione, che potrà aggiornarlo e implementarlo in ragione delle mutate dimensioni e complessità delle attività della Società.

## 1. DEFINIZIONI.

### 1.1. Continuità aziendale

Il principio di continuità aziendale è richiamato dall'art. 2423-bis C.C. che, in tema di principi di redazione del bilancio, al c. 1, n. 1, recita: *“la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività”*.

La nozione di continuità aziendale indica la capacità dell'azienda di conseguire risultati positivi e generare correlati flussi finanziari nel tempo.

Si tratta del presupposto affinché l'azienda operi e possa continuare a operare nel prevedibile futuro come azienda in funzionamento e creare valore, il che implica il mantenimento di un equilibrio economico-finanziario.

L'azienda, nella prospettiva della continuazione dell'attività, costituisce, come indicato nell'OIC 11 (§ 22), un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Nei casi in cui, a seguito di tale valutazione prospettica, siano identificate significative incertezze in merito a tale capacità, dovranno essere chiaramente fornite nella nota integrativa le informazioni relative ai fattori di rischio, alle assunzioni effettuate e alle incertezze identificate, nonché ai piani aziendali futuri per far fronte a tali rischi e incertezze. Dovranno inoltre essere esplicitate le ragioni che qualificano come significative le incertezze esposte e le ricadute che esse possono avere sulla continuità aziendale.

### 1.2. Crisi

L'art. 2, lett. c) della L. 19.10.2017, n. 155 (Delega al Governo per la riforma delle discipline della crisi d'impresa e dell'insolvenza) definisce lo stato di crisi (dell'impresa) come *“probabilità di futura insolvenza, anche tenendo conto delle elaborazioni della scienza aziendalistica”*; insolvenza a sua volta intesa – ex art. 5, R.D. 16.03.1942, n. 267 – come la situazione che *“si manifesta con inadempimenti od altri fatti esteriori, i quali dimostrino che il debitore non è più in grado di soddisfare regolarmente le proprie obbligazioni”* (definizione confermata nel D. Lgs. 12.01.2019, n. 14, recante *“Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza in attuazione della L. 19.10.2017, n. 155”*, il quale all'art. 2, c. 1, lett. a) definisce la *“crisi”* come *“lo stato di difficoltà economico-finanziaria che rende probabile l'insolvenza del debitore e che per le imprese si manifesta come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate”*.

Il tal senso, la crisi può manifestarsi con caratteristiche diverse, assumendo i connotati di una:

- crisi finanziaria, allorché l'azienda – pur economicamente sana – risenta di uno squilibrio finanziario e quindi abbia difficoltà a far fronte con regolarità alle proprie posizioni debitorie. Secondo il documento OIC 19, Debiti, (Appendice A), *“la situazione di difficoltà finanziaria è dovuta al fatto che il debitore non ha, né riesce a procurarsi, i mezzi finanziari adeguati, per quantità e qualità, a soddisfare le*

*esigenze della gestione e le connesse obbligazioni di pagamento”;*

- crisi economica, allorché l’azienda non sia in grado, attraverso la gestione operativa, di remunerare congruamente i fattori produttivi impiegati.

## 2. STRUMENTI PER LA VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI

Tenuto conto che la norma di legge fa riferimento a “indicatori” e non a “indici” e, dunque a un concetto di più ampia portata e di natura predittiva, la Società ha individuato i seguenti strumenti di valutazione dei rischi oggetto di monitoraggio:

- analisi di indici e margini di bilancio;
- analisi prospettica attraverso indicatori;

### 2.1. Analisi di indici e margini di bilancio.

L’analisi di bilancio si focalizza sulla:

- solidità: l’analisi è indirizzata ad apprezzare la relazione fra le diverse fonti di finanziamento e la corrispondenza tra la durata degli impieghi e delle fonti;
- liquidità: l’analisi ha ad oggetto la capacità dell’azienda di far fronte ai pagamenti a breve con la liquidità creata dalle attività di gestione a breve;
- redditività: l’analisi verifica la capacità dell’azienda di generare un reddito capace di coprire l’insieme dei costi aziendali nonché, eventualmente, remunerare del capitale.

Tali analisi vengono condotte considerando un arco di tempo storico quadriennale (e quindi l’esercizio corrente e i tre precedenti), sulla base degli indici e margini di bilancio di seguito indicati.

Gli indicatori di seguito riportati sono stati valutati razionalmente in base alla loro rilevanza oggettiva. L’Organo Amministrativo ha adottato gli indici più idonei a definire la situazione aziendale, in ragione delle caratteristiche di settore e aziendali, nonché dell’area di attività tali da permettere un tempestivo intervento al manifestarsi del rischio di insolvenza.

Si è proceduto con un approccio che tiene conto del settore in cui opera la Società e ci si è agganciati alla storicità e al consolidamento dei risultati ottenuti nell’ambito dello sviluppo dell’attività nell’arco temporale considerato. La Società ha, infatti, sempre operato con ottenimento di risultati sempre positivi e buone performance operative.

La “soglia di attenzione” deve intendersi come una situazione di superamento dei parametri fisiologici di normale andamento, tale da ingenerare un potenziale rischio di compromissione in prospettiva dell’equilibrio economico, finanziario o patrimoniale della Società meritevole quindi di approfondimento. Per tali indicatori si possono estrapolare valori di riferimento estremamente prudenti e valutare limiti di tolleranza, superati i quali l’Organo Amministrativo deve comunque attivarsi, così da conseguire il risultato di una gestione tempestiva della fase di pre-crisi.

| <b>Elenco indicatori</b>                         |
|--|
| <b>Margini</b>                                   |
| Margine di tesoreria                             |
| Margine di struttura primario                    |
| Margine di struttura secondario                  |
| Margine di disponibilità                         |
| <b>Indici</b>                                    |
| Indice di liquidità                              |
| Indice di disponibilità                          |
| Indice di copertura delle immobilizzazioni       |
| Indipendenza finanziaria                         |
| Leverage   |
| <b>Margini</b>                                   |
| Margine operativo lordo (MOL)                    |
| Risultato operativo (EBIT)                       |
| <b>Indici</b>                                    |
| Return on Equity (ROE)                           |
| Return on Investment (ROI)                       |
| Return on Sales (ROS)                            |
| <b>Altri indici e indicatori</b>                 |
| Indice di rotazione del capitale investito (ROT) |

|  |
|--|
| Flusso di cassa della gestione caratteristica prima delle variazioni del CCN |
| Flusso di cassa della gestione caratteristica dopo le variazioni del CCN     |
| Rapporto tra PFN e EBITDA  |
| Rapporto D/E ( <i>Debt/Equity</i> )  |
| Rapporto oneri finanziari e MOL  |

## 2.2. Altri strumenti di valutazione.

Altri strumenti di valutazione sono stati sinteticamente e significativamente trattati nella Relazione sulla Gestione relativa la Bilancio al 31/12/2021.

## 3. MONITORAGGIO PERIODICO

L'Organo Amministrativo provvede a redigere con cadenza periodica una relazione sull'attività che contempla il monitoraggio dei rischi che viene inserita nella Relazione predisposta dalla controllante Holding Ferrara Servizi Srl.

Detta attività di monitoraggio è realizzata anche in adempimento di quanto prescritto ex art. 147 - quater del TUEL, a mente del quale, tra l'altro:

*“L'ente locale definisce, secondo la propria autonomia organizzativa, un sistema di controlli sulle società non quotate, partecipate dallo stesso ente locale. Tali controlli sono esercitati dalle strutture proprie dell'ente locale, che ne sono responsabili (c. 1).*

*Per l'attuazione di quanto previsto al comma 1 del presente articolo, l'amministrazione definisce preventivamente, in riferimento all'articolo 170, comma 6, gli obiettivi gestionali a cui deve tenderla società partecipata, secondo parametri qualitativi e quantitativi, e organizza un idoneo sistema informativo finalizzato a rilevare i rapporti finanziari tra l'ente proprietario e la società, la situazione contabile, gestionale e organizzativa della società, i contratti di servizio, la qualità dei servizi, il rispetto delle norme di legge sui vincoli di finanza pubblica (c. 2).*

*Sulla base delle informazioni di cui al comma 2, l'ente locale effettua il monitoraggio periodico sull'andamento delle società non quotate partecipate, analizza gli scostamenti rispetto agli obiettivi assegnati e individua le opportune azioni correttive, anche in riferimento a possibili squilibri economico-finanziari rilevanti per il bilancio dell'ente (c. 3).*

*I risultati complessivi della gestione dell'ente locale e delle aziende non quotate partecipate sono rilevati mediante bilancio consolidato, secondo la competenza economica, predisposto secondo le modalità previste dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118, e successive modificazioni (c. 4). Le disposizioni del presente articolo si applicano, in fase di prima applicazione, agli enti locali con popolazione superiore a 100.000 abitanti, per l'anno 2014 agli enti locali con popolazione superiore a 50.000 abitanti e, a decorrere dall'anno 2015, agli enti locali con popolazione superiore a 15.000 abitanti, ad eccezione del comma 4, che si applica a tutti gli enti locali a decorrere dall'anno 2015, secondo le disposizioni recate dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n.*

*118. Le disposizioni del presente articolo non si applicano alle società quotate e a quelle da esse controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile. A tal fine, per società quotate partecipate dagli enti di cui al presente articolo si intendono le società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (c. 2)”.*

Le attività sopra menzionate sono portate a conoscenza dell'assemblea nell'ambito della Relazione sul governo societario riferita al relativo esercizio.

In presenza di elementi sintomatici dell'esistenza di un rischio di crisi, l'Organo Amministrativo è tenuto a convocare senza indugio l'assemblea dei soci per verificare se risulti integrata la fattispecie di cui all'art. 14, c. 2, D. Lgs. 175/2016 e per esprimere una valutazione sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società.

Qualora venissero individuati dall'Organo Amministrativo profili di rischio di crisi aziendale lo stesso dovrà provvedere a formulare gli indirizzi per la redazione di idoneo piano di risanamento recante i provvedimenti necessari a prevenire l'aggravamento della crisi, correggerne gli effetti ed eliminarne le cause ai sensi dell'art. 14, c. 2, D. Lgs. 175/2016.

## B. RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2021.

In adempimento alle procedure di valutazione del rischio adottate dall'Organo Amministrativo si è proceduto all'attività di monitoraggio e di verifica del rischio aziendale le cui risultanze, con riferimento alla data del 31/12/2021, sono di seguito evidenziate.

## 1. La Società e il Gruppo.

### 1.1 La Holding come strumento di *governance* delle società partecipate dagli Enti Locali

Prima di passare all'analisi dettagliata di AMSEF Srl è necessario delineare la struttura complessiva entro la quale la Società si colloca al fine di comprendere al meglio il contesto.

La *governance* delle società partecipate dal Comune di Ferrara si struttura attraverso una società **Holding, a totale controllo pubblico.**

Per maggiore chiarezza si riporta l'articolo 5 dello statuto sociale che recita: *“Il capitale sociale è di Euro 85.117.400,41. La quota di capitale pubblico posseduta dal socio Comune di Ferrara non può essere inferiore al 100% per tutta la durata della società”.*

Ne consegue che Holding Ferrara Servizi S.r.l. è una società unipersonale del Comune di Ferrara, iscritta nella sezione ordinaria del Registro delle Imprese di Ferrara in data 29 Dicembre 2006.

Holding Ferrara Servizi S.r.l. è stata costituita in data 18 Dicembre 2006 dal Comune di Ferrara, con l'obiettivo di rendere più efficiente l'organizzazione comunale e razionalizzare l'utilizzo delle risorse, conferendole la quasi totalità delle azioni delle Società di cui deteneva la quota di controllo.

Lo scopo particolare della Società è di assicurare compattezza e continuità nella gestione delle società controllate dal Comune di Ferrara esercitando funzioni di indirizzo strategico e di direzione e coordinamento sia dell'assetto organizzativo che delle attività esercitate dalle società partecipate.

Il sistema di regole che sovrintende l'attività di governo della società è riconducibile alla definizione di *corporate governance* ossia un sistema di regole gestionali rivolte al soddisfacimento delle condizioni di equilibrio generale e particolare della società, **garantendo lo svolgimento di un'attività di controllo sul grado di raggiungimento dei risultati rispetto agli obiettivi prefissati.**

Il modello Holding di partecipazioni societarie consente:

- di realizzare un sistema di controllo dell'attività delle società partecipate di “secondo livello”, sviluppando economie di controllo e di coordinamento grazie alla istituzione di un apposito ufficio dipendente dalla direzione generale di HFS e finalizzato alla gestione accentrata e uniforme delle partecipate;
- di raggiungere economia ed efficacia di informazioni grazie all'implementazione continua delle informazioni presenti sui siti internet delle società del Gruppo che permettono uno sguardo d'insieme rimettendo ai siti delle singole partecipate e controllate la descrizione analitica delle attività da loro svolte e degli adempimenti posti in essere garantendo una interfaccia grafica e uno stile uniforme in modo tale da garantire una lettura semplice ed immediata dei contenuti;
- di agevolare le operazioni di consolidamento con le società partecipate;
- di fornire servizi a tutte le società del gruppo indirizzandole nelle decisioni strategiche;
- di disporre di uno strumento societario che, in quanto dotato di proprio patrimonio, possa ricorrere al sistema bancario non solo per le proprie necessità di finanziamento, ma soprattutto a sostegno delle partecipate;
- di coordinare la catena di *governance* con l'ente proprietario garantendo uniformità di gestione.

Holding Ferrara Servizi S.r.l. è società pienamente rispondente al modello cd. “*in house*”, essendo presenti i tre requisiti del:

- Capitale totalmente pubblico;
- Esercizio di un controllo analogo da parte dell'Ente socio, con influenza determinante sia sugli obiettivi strategici che sulle decisioni importanti della società;
- Maggior parte dell'attività svolta in relazione alla sfera del socio.

In considerazione delle previsioni del proprio oggetto sociale, la Holding e le controllate, tra cui AMSEF Srl rispettano i limiti predefiniti dalle deliberazioni adottate dall'Ente locale socio relativamente alla propria attività.

### 1.2 Modalità di Indirizzo e Controllo

**Holding Ferrara Servizi S.r.l.** nella sua attività, e per quanto qui rileva nel rapporto con le imprese controllate, persegue gli indirizzi strategici definiti dall'Ente locale, attraverso una serie di obiettivi:

- **HFS garantisce il pieno rispetto degli indirizzi strategici definiti dall'Ente locale proprietario.** Gli indirizzi strategici che fanno riferimento agli indirizzi generali forniti dall'ente sovraordinato attraverso il **DUP – DOCUMENTO UNICO DI PROGRAMMAZIONE**, una volta declinati vengono sottoposti all'approvazione dell'assemblea dell'Ente Proprietario. **Tali indirizzi sono impegnativi per gli Amministratori delle società del Gruppo e quindi per AMSEF Srl;**
- Le società controllate dalla Holding, come AMSEF, sono sottoposte all'attività di direzione e coordinamento della Capo Gruppo HFS, cui compete indicare gli obiettivi da perseguire nel corso degli esercizi. I poteri di indirizzo e di controllo strategico sulle società partecipate restano nella titolarità del

Comune di Ferrara che li esercitano tramite Holding Ferrara Servizi S.r.l.

Holding Ferrara Servizi S.r.l. adotta **idonee procedure** per l'effettivo esercizio di una attività di indirizzo, coordinamento e controllo sulle società del Gruppo ristretto. A tal fine sono individuate specifiche **modalità operative nell'ambito del regolamento per la redazione del budget, del bilancio, delle situazioni trimestrali e per l'esercizio delle funzioni di indirizzo, coordinamento e controllo.**

Allo scopo, la Società tiene apposita rendicontazione, con autonoma evidenziazione dei risultati gestionali, relativamente a ciascuna delle società partecipate che operano in *house providing*.

Con appositi strumenti operativi sono definite dal Comune di Ferrara le modalità per il coordinamento dei processi correlati all'esercizio delle funzioni di controllo delle società, partecipate ai sensi di legge e con riferimento al quadro normativo in materia di controlli, vincoli di finanza pubblica, trasparenza, disciplina dell'anticorruzione, pubblicità, previsto per le società partecipate dagli Enti locali.

L'Ente locale definisce preventivamente i **macro-obiettivi gestionali** a cui devono tendere le società partecipate, secondo parametri qualitativi e quantitativi. Detti parametri sono impartiti come indirizzi alle società del Gruppo ristretto di cui fa parte AMSEF Srl.

AMSEF trasmette all'Ente Socio:

- Il **budget** preventivo;
- **Relazioni trimestrali** per il I°, II° e III ° trimestre contenenti informazioni di natura economica, finanziaria e patrimoniale, evidenziando gli eventuali **scostamenti** rispetto al budget previsionale e rispetto agli obiettivi gestionali individuati dall'Ente Socio;
- Il **bilancio d'esercizio** della società.

### 1.3 L'attività della Società

AMSEF è la società derivata dallo scorporo del ramo funerario della società di gestione dei servizi cimiteriali, effettuato in base alla normativa regionale.

La Società effettua prestazioni di servizi con forte caratterizzazione etica e di calmierizzazione delle tariffe applicate in un settore a forte sensibilizzazione sociale, garantendo a tutta la collettività accessibilità al servizio.

AMSEF, svolgendo un servizio di interesse economico generale operando in modo economico corretto, senza distorsioni del mercato, è un operatore che è in grado di incidere attraverso tale comportamento virtuoso sull'accessibilità al mercato da parte di tutti i cittadini. Accessibilità che in assenza di un operatore pubblico, visti i caratteri di tale mercato, non parrebbe garantita.

Facendo seguito a tali premesse risulta evidente che AMSEF persegue fini pienamente d'impresa, senza accaparramenti o pratiche scorrette, e tale comportamento ordinario, privo di caratterizzazione pubblicistica diversa dalla relativa correttezza e lealtà (come attestato dallo statuto in cui non risultano fini diversi da quelli economici) in un mercato soggetto a distorsioni rappresenta già fine pubblico.

In sintesi, il fine pubblico di AMSEF è proprio la sua natura pienamente ed eticamente imprenditoriale, e cioè la sua caratterizzazione economica priva di distorsioni, in un mercato in cui tale profilo non è frequente.

La Società, secondo quanto detto, opera con le stesse modalità rispetto al mercato, senza alcun tipo di protezione dalla concorrenza (nessuna attribuzione di diritti speciali od esclusivi), senza finanziamenti o aiuti pubblici, senza introdurre tariffe che siano ispirate a ragioni diverse dal perseguimento della finalità di lucro.

Vi è, in sostanza, una sostanziale coincidenza tra finalità di interesse generale (massimizzare la quota di mercato con comportamento eticamente corretto e leale) e finalità di interesse economico (massimizzare la quota di mercato con comportamento eticamente corretto e leale).

In questa prospettiva, AMSEF è società che opera in coerenza con il Testo Unico Sulle Partecipate, svolgendo un servizio di interesse economico generale, con la *mission* di operare come imprenditore concorrenziale e corretto in un mercato a forte rischio di distorsioni.

AMSEF, in quanto opera sulla base di ragioni economiche, sia sul piano soggettivo (non ha fini di natura sociale) che sul piano oggettivo (non è sottoposta a una regolazione ispirata a fini sociali), è qualificabile come una società nei cui confronti si applicano le disposizioni legislative proprie della legge Madia ma, almeno per ora, non trova applicazione il codice degli appalti in quanto la Società è un soggetto diverso da un organismo di diritto pubblico.

Dall'articolo 2) dello Statuto si apprende che AMSEF Srl ha il seguente oggetto sociale:

*“La Società ha per oggetto l'organizzazione, la gestione e l'esecuzione in proprio e/o per conto terzi, sia in via diretta che attraverso società controllate e/o collegate, delle attività e dei servizi funerari.*

*In particolare, si intende un servizio che comprende e assicura in forma congiunta le seguenti prestazioni:*

- a) disbrigo, su mandato dei familiari, delle pratiche amministrative inerenti il decesso;*
- b) produzione, fornitura, vendita di casse mortuarie e di altri articoli ed accessori funebri;*
- c) il commercio di piante, di prodotti e composizioni floreali in tutte le possibili forme,*

confezionate direttamente o a mezzo terzi;  
 d) trasporto di salma, di cadavere, di ceneri o di ossa umane;  
 e) la produzione diretta o a mezzo terzi di epigrafi mortuarie e la loro successiva affissione;  
 f) la pubblicazione di necrologi e partecipazioni;  
 g) commercializzazione di manufatti in pietra, marmo, lapidi, copri tomba;  
 h) le incombenze non specificatamente indicate, ma correlate ai servizi sopra richiamati.  
 La Società ha inoltre ad oggetto la progettazione, lo sviluppo, la commercializzazione e la manutenzione di software e la prestazione di servizi informatici in genere.  
 La Società, nei settori di proprio interesse, può acquistare, cedere e sfruttare privative industriali, brevetti o invenzioni.  
 La Società potrà inoltre compiere tutte le operazioni commerciali, finanziarie, mobiliari e immobiliari, compresi l'acquisto, la vendita e la permuta di beni mobili, anche registrati, immobili e diritti reali immobiliari, necessarie o utili per il raggiungimento dell'oggetto sociale, ricorrere a qualsiasi forma di finanziamento con istituti di credito, banche, società e privati, concedendo le opportune garanzie reali e personali.  
 La Società potrà altresì assumere interessenze e partecipazioni in altre società o imprese italiane ed estere di qualunque natura aventi oggetto analogo, affine o connesso al proprio, fondersi con esse, assorbirle ed accordare interessenze; rilasciare fideiussioni e altre garanzie in genere, anche reali.  
 Tutte tali attività debbono essere svolte nei limiti e nel rispetto delle norme che ne disciplinano l'esercizio.”

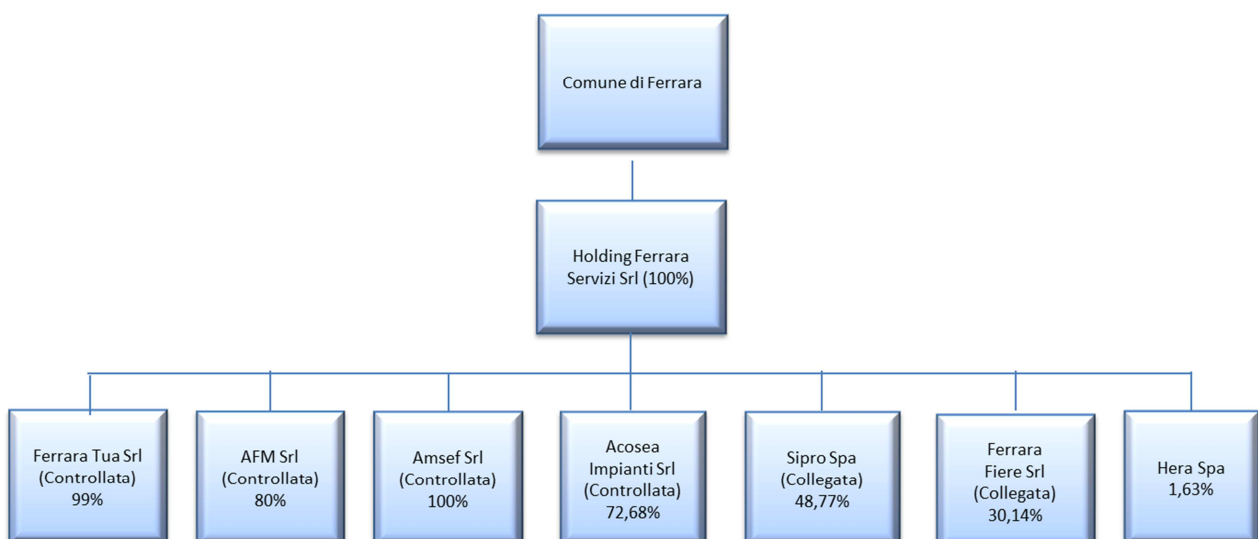
## 2. La compagine sociale e il gruppo societario

Al 31.12.2021 la compagine sociale della capogruppo Holding Ferrara Servizi S.r.l. è così costituita.

| Compagine sociale di Holding Ferrara Servizi S.r.l. | Valore nominale Complessivo (€) | %           |
|---|---------------------------------|-------------|
| <b>Comune di Ferrara</b>                            | 85.117.400,41                   | 100%        |
|   | <b>85.117.400,41</b>            | <b>100%</b> |

Per “Gruppo ristretto” si intendono le società controllate da Holding Ferrara Servizi S.r.l.  
 Per “Gruppo” s'intendono tutte le società partecipate da Holding Ferrara Servizi S.r.l. medesima, a prescindere dalla quota di partecipazione, e con esclusione delle società quotate in mercati regolamentati.

Di seguito lo schema relativo alla struttura societaria con in evidenza la collocazione di AMSEF Srl all'interno del Gruppo HFS:



**Soci di AMSEF:**

| Elenco Soci                 | QUOTE      | %       |
|-----------------------------|------------|---------|
| Holding Ferrara Servizi Srl | 113.000,00 | 100,00% |
| Capitale Sociale            | 113.000,00 | 100,00% |

**3. Organo Amministrativo:**

L'Organo amministrativo è un Amministratore Unico.

L'attuale Amministratore Unico è Aldo Manfredini, nominato con delibera assembleare in data 24/10/2019, e rimarrà in carica a tempo indeterminato.

**4. Organo di controllo.**

L'organo di controllo è costituito da un Sindaco Unico.

L'attuale Sindaco, con incarico di revisione legale, è Federico Gavioli nominato in data 15/03/2019 fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2021.

**5. Organismo di Vigilanza.**

La Società ha adottato il modello 231/2001 dal 2009; dalla prima adozione il modello ha subito diverse revisioni ed aggiornamenti. L'Organismo di Vigilanza è monocratico e attualmente è Carlo Bergamasco.

**6. Il personale.**

La situazione del personale occupato alla data del 31.12.2021 è la seguente:

| DIVISIONE FUBE BRE       |                            |                  | DIVISIONE AMM.VA  |                   |                     |
|--------------------------|----------------------------|------------------|---|-------------------|---------------------|
| Settore Onoranze         | Settore Trasporti          | Settore Fioreria | Settore Contabilità/Personale                             | Settore Economato |                     |
| 6 addetti (5+1 distacco) | 15 addetti (14+1 distacco) | 3 addetti        | 2 Responsabili 1(+1 distacco)<br>4 addetti (3+1 distacco) | 1 Responsabile    |                     |
| Totale addetti           |                            |                  |   |                   | 31 (27+4 distacchi) |

**La governance di AMSEF Srl in base alla normativa applicabile è articolata come segue:**

- Assemblea dei Soci;
- Amministratore Unico;
- Sindaco Unico con revisione legale dei conti;
- Organismo di Vigilanza;
- Responsabile per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza.

**7. Valutazione del rischio di crisi aziendale al 31.12.2021.**

La Società ha condotto la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando gli strumenti di valutazione indicati nella presente Relazione elaborati ai sensi dell'art. 6, co. 2, d.lgs. 175/2016 e verificando l'eventuale sussistenza di profili di rischio di crisi aziendale, secondo quanto di seguito indicato.

**7.1 Analisi di bilancio**

L'analisi di bilancio si è articolata nelle seguenti fasi:

- raccolta delle informazioni ricavabili dai bilanci, dalle analisi di settore e da ogni altra fonte significativa;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e dl conto economico;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini, degli indici, dei flussi;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente e ai tre precedenti;
- formulazione dei un giudizio sui risultati ottenuti.

**7.1.1. Esame degli indici e dei margini significativi**

La seguente tabella evidenzia l'andamento degli indici e margini di bilancio considerati nel periodo



oggetto di esame (esercizio corrente e tre precedenti):

| <b>Indicatori</b>  | <b>Anno 2021 (anno corrente)</b> | <b>Anno 2020</b> | <b>Anno 2019</b> | <b>Anno 2018</b> |
|--|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>  |                                  |                  |                  |                  |
| <b>Margini</b>   |                                  |                  |                  |                  |
| Margine di tesoreria   | 2.290.070                        | 2.101.469        | 1.496.635        | 1.032.230        |
| Margine di struttura primario  | 1.434.392                        | 1.142.144        | 518.539          | -36.272          |
| Margine di struttura secondario  | 2.456.021                        | 2.300.047        | 1.634.906        | 1.223.236        |
| Margine di disponibilità   | 2.388.349                        | 2.213.541        | 1.559.129        | 1.104.231        |
| <b>Indici</b>  |                                  |                  |                  |                  |
| Indice di liquidità  | 311,85%                          | 284,59%          | 234,43%          | 169,33%          |
| Indice di disponibilità  | 440,38%                          | 425,05%          | 362,62%          | 291,91%          |
| Indice di copertura delle immobilizzazioni                                   | 198,69%                          | 176,19%          | 133,70%          | 97,74%           |
| Indipendenza finanziaria   | 62,63%                           | 58,95%           | 54,61%           | 46,09%           |
| Leverage   | 0,60                             | 0,70             | 0,83             | 1,17             |
| <b>Conto economico</b>   |                                  |                  |                  |                  |
| <b>Margini</b>   |                                  |                  |                  |                  |
| Margine operativo lordo (MOL)  | 387.655                          | 840.431          | 773.878          | 873.676          |
| Risultato operativo (EBIT)   | 322.460                          | 791.329          | 690.996          | 497.749          |
| <b>Indici</b>  |                                  |                  |                  |                  |
| Return on Equity (ROE)   | 8,54%                            | 22,11%           | 23,74%           | 21,74%           |
| Return on Investment (ROI)   | 6,30%                            | 16,75%           | 17,84%           | 21,92%           |
| Return on Sales (ROS)  | 8,05%                            | 18,93%           | 17,27%           | 13,08%           |
| <b>Altri indici e indicatori</b>   |                                  |                  |                  |                  |
| Indice di rotazione del capitale investito (ROT)                             | 86,76%                           | 92,97%           | 105,64%          | 111,67%          |
| Flusso di cassa della gestione caratteristica prima delle variazioni del CCN | 454.185                          | 975.856          | 791.948          | 661.685          |
| Flusso di cassa della gestione caratteristica dopo le variazioni del CCN     | 549.141                          | 851.225          | 796.165          | 709.114          |
| PFN  | 1.534.027                        | 1.219.331        | 616.848          | 143.841          |
| Rapporto tra PFN e EBITDA  | 3,96                             | 1,45             | 0,80             | 0,16             |
| Rapporto D/E ( <i>Debt/Equity</i> )  | 0,27                             | 0,31             | 0,40             | 0,55             |
| Rapporto oneri finanziari e MOL  | 1,70%                            | 2,96%            | 2,87%            | 2,72%            |

Legenda di alcuni indicatori:

EBITDA (o MOL) = ricavi A1 al netto di B6 – B7 – B8 – B9

EBIT = A – B + C15 + C16 + D18 – D19

PFN = Debiti finanziari a breve e lungo termine al netto delle disponibilità finanziarie immediate (cassa e banca) con segno positivo (+) quando si indica un'eccedenza delle disponibilità liquide e finanziarie rispetto all'indebitamento, e segno negativo (-) quando si verifica un'insufficienza delle disponibilità liquide e finanziarie necessarie a coprire l'indebitamento finanziario.

### 7.1.2. Valutazione dei risultati

I risultati sono coerenti con le aspettative della programmazione attuata.

## 8. Conclusioni

I risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti ex art. 6, co. 2 e 14, co. 2, 3, 4, 5 del D.Lgs. 175/2016 inducono l'Organo Amministrativo a ritenere che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società sia complessivamente da escludere.

## C. STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO

Ai sensi dell'art. 6, co. 3, del D.Lgs. 175/2016:

*“Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti:*

*a) regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;*

*b) un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;*

*c) codici di condotta propri, o adesione ai codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;*

*d) programmi di responsabilità sociale dell'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea”.*

In base al co. 4:

*“Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio di esercizio”.*

In base al co. 5:

*“Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione di cui al comma 4”.*

Nella seguente tabella si indicano gli strumenti integrativi di governo societario:

| Riferimenti normativi  | Oggetto                             | Strumenti adottati  | Motivi della mancata integrazione   |
|------------------------|-------------------------------------|---|---|
| Art.6 comma 3 lett. a) | Regolamenti interni                 | La Società ha adottato il regolamento per il reclutamento del personale.  | Ad oggi non si ritiene necessario adottare ulteriori strumenti integrativi rinviando alle future necessità nell'ambito del consolidamento organizzativo.                |
| Art.6 comma 3 lett. b) | Ufficio di controllo                |   | La Società in considerazione delle dimensioni della struttura organizzativa e dell'attività svolta, non si è dotata ad oggi di una struttura di <i>internal audit</i> . |
| Art.6 comma 3 lett. c) | Codice di condotta                  | La Società ha adottato:<br>- Modello di organizzazione e gestione ex D.Lgs. 231/2001;<br>- Codice Etico;<br>- Piano di prevenzione della corruzione e della trasparenza ex L. 190/2012. | Non si ritiene necessario adottare ulteriori strumenti integrativi.   |
| Art.6 comma 3 lett. d) | Programmi di responsabilità sociale |   | La controllante HFS ha avviato lo studio per l'attivazione di un programma di responsabilità sociale.   |

## I SISTEMI E GLI STRUMENTI

### Il Codice Etico D.lgs. 231/2001

AMSEF S.r.l., come la controllante Holding Ferrara Servizi S.r.l., ha adottato il **modello** di cui al D.Lgs. 231/2001.

L'adozione e l'efficace attuazione del modello rappresenta non solo uno strumento di prevenzione di eventuali reati, ma migliora, in quanto insieme di regole cui gli esponenti aziendali sono tenuti ad uniformarsi, la *corporate governance* di Holding Ferrara Servizi S.r.l. e delle società del Gruppo ristretto.

Scopo del modello è la costruzione di un sistema strutturato e organico di procedure e di attività di

controllo, da svolgersi anche e principalmente in via preventiva e tale da non potere essere violato se non eludendone fraudolentemente le disposizioni.

Data la natura delle società pubbliche, in tale ambito il modello di cui al D.Lgs. 231/2001 - tipicamente privatistico - è implementato estendendone l'ambito di applicazione non solo ai reati contro la pubblica amministrazione previsti dal medesimo D.Lgs. 231/2001, ma anche ai fini del conseguimento degli obiettivi previsti nella L. 190/2012 (*Disposizioni per la prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione*).

Lo sviluppo del modello di organizzazione e gestione, adeguato a prevenire il rischio di illeciti, è attuato con riferimento alle problematiche e alle modalità gestionali specifiche di AMSEF Srl (garantendo una disciplina uniforme e chiara a tutte le entità che costituiscono il gruppo), rispettando gli standard fissati dal modello della Capo Gruppo, secondo le fasi seguenti:

- a) identificazione dei rischi e dei processi sensibili;
- b) individuazione delle iniziative necessarie ai fini del miglioramento e dell'adeguamento del sistema di controllo interno e dei requisiti organizzativi essenziali alla luce dei principi della separazione delle funzioni e della definizione di poteri autorizzativi coerenti con le responsabilità assegnate;
- c) definizione delle procedure decisionali e gestionali;
- d) individuazione di nuovi reati presupposto e recepimento della normativa relativa al 'whistleblowing' con la creazione di un'apposita procedura per la gestione delle segnalazioni e l'attivazione di una piattaforma informatica per l'invio delle stesse.

Sono conseguentemente stati predisposti:

- Il **Codice Etico**, che fissa le linee di orientamento generali e i principi cui l'operatività della società si ispira costantemente. Rappresenta un veicolo di sensibilizzazione di tutti coloro che agiscono in nome e per conto della società, affinché, conformando costantemente il loro operare alle prescrizioni previste, orientino i loro comportamenti al rispetto della legge e dei principi di correttezza e trasparenza;

- Il **Modello di Organizzazione e Gestione**, specificamente diretto alla prevenzione dei reati previsti dal D.Lgs. 231/2001, fondato sui protocolli, procedure tese a disciplinare in dettaglio le modalità operative nei settori "sensibili", e su un sistema di deleghe di funzioni e di procure che assicurino una chiara e trasparente rappresentazione del processo di formazione e di attuazione delle decisioni;

ed è stato nominato:

- L'**Organismo di Vigilanza** (O.d.V.) con il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello e di assicurarne l'aggiornamento.

Come già rilevato, Holding Ferrara Servizi S.r.l. e le società del Gruppo sono tenute all'applicazione della vigente normativa in materia di **anticorruzione e trasparenza** (L.190/2012) per quanto riguarda le attività di pubblico interesse da loro svolte e disciplinate dal diritto nazionale o dell'Unione europea conformandosi, inoltre, agli indirizzi dei soci definiti in materia.

La trasparenza dell'attività amministrativa costituisce principio generale in materia di anticorruzione ed è assicurata mediante la pubblicazione, nel sito web istituzionale del Piano di Prevenzione della Corruzione aggiornato per il periodo 2021-2023 contenente tutte le informazioni previste dalla legge, secondo criteri di facile accessibilità, completezza e semplicità di consultazione, nel rispetto delle disposizioni in materia di segreto di Stato, di segreto d'ufficio e di protezione dei dati personali.

Alla luce del regolamento europeo 2016/679 noto come **GDPR** (General Data Protection Regulation) sulla protezione dei dati personali applicabile in tutti gli Stati membri e relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al **trattamento e alla libera circolazione dei dati personali** le società del Gruppo hanno attivamente operato in collaborazione con un consulente esterno nominato dalla Capogruppo per adeguare tutte le procedure alla nuova normativa. Nel complesso si può affermare che nell'ambito della tutela della privacy è stato raggiunto un buon livello di adeguamento a quanto disposto dalla normativa europea.

In aggiunta a quanto previsto sopra, al fine di garantire massimo grado di equità e correttezza nel conferimento di incarichi e selezione del personale, la Holding Ferrara Servizi S.r.l. e le società del Gruppo ristretto adottano la seguente regolamentazione interna:

- Procedure per il conferimento di incarichi professionali e contratti;
- Regolamento per la disciplina delle procedure di ricerca, selezione ed inserimento di personale.

#### **Procedure per conferimento di incarichi e contratti**

AMSEF, in quanto opera sulla base di ragioni economiche, sia sul piano soggettivo (non ha fini di natura sociale) che sul piano oggettivo (non è sottoposta a una regolazione ispirata a fini sociali), è qualificabile come una società nei cui confronti si applicano le disposizioni legislative proprie della legge Madia ma è estranea all'obbligo di applicazione del codice degli appalti, in quanto la Società è un soggetto diverso da un organismo di diritto pubblico.

La Società può conferire incarichi individuali solo nel caso in cui emergano particolari problematiche che non possono essere facilmente risolte con il coinvolgimento dei propri amministratori e/o del proprio personale dipendente e/o personale distaccato sempre nel rispetto dei principi di efficienza ed efficacia economica.

Il conferimento di incarichi aventi ad oggetto prestazioni di tipo intellettuale da parte di soggetti prestatori è disciplinato in forma di contratti di lavoro autonomo.

Salvo quanto previsto per il conferimento di incarichi in via diretta, gli incarichi sono generalmente affidati con il criterio delle procedure comparative.

#### **Regolamento per la disciplina delle procedure di ricerca, selezione e inserimento del personale**

Il Regolamento individua i principi, le regole e le modalità procedurali generali cui AMSEF Srl deve attenersi nella ricerca, selezione ed inserimento di personale nel rispetto dello Statuto.

L'atto è adottato ai sensi dell'art. 18, comma 2 del D.L. 25 giugno 2008, n. 112, convertito con L. 6 agosto 2008, n. 133, nel rispetto dei principi, anche di derivazione comunitaria, di trasparenza, pubblicità e imparzialità, dettando norme in via di autolimitazione nel rispetto dei principi di cui all'art. 35, comma 3, del D. Lgs. 30 marzo 2001, n. 165.

A prescindere da ogni eventuale vincolo comunque sancito, AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl persegue l'obiettivo di razionalizzazione delle spese di personale, degli oneri contrattuali e delle altre voci di natura retributiva e indennitaria, in coerenza con le proprie esigenze organizzative (e quindi compatibilmente con le stesse), scegliendo tra le varie opzioni funzionalmente attivabili quella più coerente rispetto al sindacato obiettivo.

L'assunzione del personale per la copertura delle qualifiche professionali previste dall'organizzazione delle società avviene, salvo i casi espressamente previsti, per procedura ad evidenza pubblica con selezione per titoli ed esami mediante lo svolgimento di prove volte all'accertamento della professionalità richiesta.

AMSEF Srl garantisce pari opportunità nell'accesso all'impiego, senza discriminazione alcuna per ragioni di sesso, di appartenenza, di opinioni, orientamenti e condizioni personali e sociali nel rispetto della normativa vigente.

AMSEF Srl fa riferimento alla formazione professionale continua come scelta qualificante della politica delle risorse umane, compatibilmente con le risorse economiche annuali previste a budget.

In una logica di contenimento dell'incremento della spesa globale ed in specifico di focalizzazione dell'utilizzo degli incarichi esterni nonché delle forme di lavoro flessibile, nell'ambito di un processo di crescita qualitativa complessiva del rapporto infra-gruppo, AMSEF Srl ricorre ordinariamente alla fattispecie del distacco o comando di dipendenti di società facenti parte del Gruppo e/o dell'Ente locale Socio.

#### **PROGRAMMI DI CSR**

Infine, per quanto riguarda la **responsabilità sociale** delle imprese, così come identificata dalla Commissione Europea, per conseguire obiettivi sociali ed ambientali nel corso della loro normale attività, si può affermare che AMSEF Srl, per la natura dell'attività che svolge, è costantemente richiamata ai valori sociali. L'impegno in tal senso è orientato verso il miglioramento della trasparenza, l'incremento della formazione e valorizzazione del personale dipendente e la definizione di attività a sostegno delle iniziative locali.

Si evidenzia il grande impegno di Amsef Srl e di tutte le aziende del Gruppo nella gestione dell'emergenza epidemiologica da Covid-19, ponendo in atto procedure ed azioni volte alla salvaguardia della sicurezza dei dipendenti e della salubrità dei luoghi di lavoro.