

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Dati anagrafici	
Sede in	VIA BORSO 1 - 44121 FERRARA (FE)
Codice Fiscale	01708040389
Numero Rea	FE 000000190825
P.I.	01708040389
Capitale Sociale Euro	85.117.400 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	701000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	15.948	23.952
7) altre	9.787	14.341
Totale immobilizzazioni immateriali	25.735	38.293
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	8.062.127	8.300.261
2) impianti e macchinario	7.982	11.184
4) altri beni	4.430	3.611
Totale immobilizzazioni materiali	8.074.539	8.315.056
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	42.402.772	41.236.265
b) imprese collegate	3.583.538	3.583.538
d-bis) altre imprese	49.189.963	49.189.963
Totale partecipazioni	95.176.273	94.009.766
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.206.000	1.212.737
Totale crediti verso imprese controllate	1.206.000	1.212.737
Totale crediti	1.206.000	1.212.737
Totale immobilizzazioni finanziarie	96.382.273	95.222.503
Totale immobilizzazioni (B)	104.482.547	103.575.852
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	345.111	429.469
Totale crediti verso imprese controllate	345.111	429.469
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	77.837	36.133
Totale crediti verso controllanti	77.837	36.133
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	16.638	33.311
Totale crediti tributari	16.638	33.311
5-ter) imposte anticipate	4.454	0
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	56	232
Totale crediti verso altri	56	232
Totale crediti	444.096	499.145
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.784.222	2.308.065
3) danaro e valori in cassa	51	163
Totale disponibilità liquide	2.784.273	2.308.228
Totale attivo circolante (C)	3.228.369	2.807.373
D) Ratei e risconti	15.500	10.714

Totale attivo	107.726.416	106.393.939
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	85.117.400	85.117.400
IV - Riserva legale	1.572.485	1.426.543
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	6.765.086	5.200.176
Varie altre riserve	4.958.593	4.958.537
Totale altre riserve	11.723.679	10.158.713
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.965.680	2.918.842
Totale patrimonio netto	101.379.244	99.621.498
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	132.243	132.243
Totale fondi per rischi ed oneri	132.243	132.243
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	34.318	31.406
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	559.673	542.023
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.262.886	5.822.559
Totale debiti verso banche	5.822.559	6.364.582
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	56.642	86.454
Totale debiti verso fornitori	56.642	86.454
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	192.571	88.039
Totale debiti verso imprese controllate	192.571	88.039
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.000
Totale debiti verso controllanti	0	1.000
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	51.570	19.779
Totale debiti tributari	51.570	19.779
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.312	12.713
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	15.312	12.713
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	41.079	35.486
Totale altri debiti	41.079	35.486
Totale debiti	6.179.733	6.608.053
E) Ratei e risconti	878	739
Totale passivo	107.726.416	106.393.939

Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	382.968	501.400
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	73	158
altri	129.305	125.328
Totale altri ricavi e proventi	129.378	125.486
Totale valore della produzione	512.346	626.886
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	39	0
7) per servizi	542.709	676.601
8) per godimento di beni di terzi	3.021	1.643
9) per il personale		
a) salari e stipendi	157.280	127.999
b) oneri sociali	54.556	43.871
c) trattamento di fine rapporto	11.859	8.264
Totale costi per il personale	223.695	180.134
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	12.558	12.558
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	242.973	243.091
Totale ammortamenti e svalutazioni	255.531	255.649
14) oneri diversi di gestione	179.250	172.301
Totale costi della produzione	1.204.245	1.286.328
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(691.899)	(659.442)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	2.665.885	2.423.532
Totale proventi da partecipazioni	2.665.885	2.423.532
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	6.000	5.281
da imprese collegate	0	5.706
altri	111	131
Totale proventi diversi dai precedenti	6.111	11.118
Totale altri proventi finanziari	6.111	11.118
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	193.411	210.773
Totale interessi e altri oneri finanziari	193.411	210.773
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	2.478.585	2.223.877
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	1.023.097	1.423.842
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	262.834
Totale rivalutazioni	1.023.097	1.686.676
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	412.212
Totale svalutazioni	0	412.212

Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	1.023.097	1.274.464
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.809.783	2.838.899
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte differite e anticipate	(4.454)	63.129
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	151.443	143.072
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(155.897)	(79.943)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.965.680	2.918.842

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.965.680	2.918.842
Imposte sul reddito	(155.897)	(79.943)
Interessi passivi/(attivi)	187.299	199.655
(Dividendi)	(2.665.885)	(2.423.532)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	331.197	615.022
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	-	132.243
Ammortamenti delle immobilizzazioni	255.531	255.649
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	279.969
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	2.912	2.111
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	258.443	669.972
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	589.640	1.284.994
Variazioni del capitale circolante netto		
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(29.812)	51.357
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(4.786)	48.194
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	139	(46)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	198.564	(121.757)
Totale variazioni del capitale circolante netto	164.105	(22.252)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	753.745	1.262.742
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(189.643)	(199.655)
(Imposte sul reddito pagate)	155.897	79.943
Dividendi incassati	2.665.885	2.423.532
(Utilizzo dei fondi)	-	(7.110)
Totale altre rettifiche	2.632.139	2.296.710
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.385.884	3.559.452
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.456)	(1.019)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.016.360)	(2.009.094)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.018.816)	(2.010.113)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
(Rimborso finanziamenti)	(542.023)	(524.662)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.349.000)	(1.200.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.891.023)	(1.724.662)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	476.045	(175.323)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.308.065	2.483.283
Danaro e valori in cassa	163	267
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.308.228	2.483.550

Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.784.222	2.308.065
Danaro e valori in cassa	51	163
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.784.273	2.308.228

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il Bilancio dell'esercizio 2021, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423 comma 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli artt. 2423, 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis, secondo i principi di redazione previsti dall'art. 2423-bis comma 1 e i criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile.

Esso è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla presente nota integrativa. La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile, da altre disposizioni del Codice Civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, in essa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione la più trasparente e completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Come richiesto dall'art. 2423 comma 1, la Società ha redatto il Rendiconto Finanziario, quale specifico documento costituente parte integrante del bilancio, utilizzando lo schema del metodo indiretto previsto dall'OIC 10, presentando, ai fini comparativi, anche i dati al 31/12/2020 (ai sensi dell'art. 2425-ter).

La Società è stata costituita, con lo scopo di assicurare efficacia e continuità nella gestione delle società controllate dal Comune di Ferrara ed esercitando quindi funzioni di coordinamento sull'esecuzione degli indirizzi strategici della Proprietà con riferimento sia all'assetto organizzativo che alle attività esercitate dalle società partecipate.

Il gruppo societario che fa capo ad Holding Ferrara Servizi risulta alla data del 31/12/2021 così composto:

Partecipata - Ragione Sociale	Ruolo	Tipo di controllo rispetto alla Capogruppo	% di controllo diretto / % di voti esercitabili
FERRARA TUA SRL	controllata	diretto	99,00
ACOSEA IMPIANTI SRL	controllata	diretto	72,68
AMSEF SRL	controllata	diretto	100,00
A.F.M. SRL	controllata	diretto	80,00
FERRARA FIERE E CONGRESSI SRL	collegata	diretto	30,14
SIPRO SPA	collegata	diretto	48,77

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

ULTERIORI INFORMAZIONI

Bilancio consolidato

La società HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE è esonerata dalla redazione del Bilancio Consolidato in quanto, unitamente alle società controllate, non ha superato per due anni consecutivi due dei tre limiti dimensionali previsti dall'art. 27 c. 1 del D.Lgs. 127/91, così come modificato dalla Legge 23/12/2021 n. 238.

Consolidato fiscale

La Società ha effettuato l'opzione, in qualità di controllante, per il consolidato fiscale nazionale di gruppo di cui agli articoli 117 e ss del Testo Unico imposte dirette; nel consolidato fiscale rientrano le seguenti società: Acosea Impianti Srl, Amsef Srl, Ferrara Tua Srl e A.F.M. Srl.

Informativa D.Lgs. 175/2016

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'articolo 6 del D.Lgs. 175/2016, in deroga all'obbligo di separazione societaria previsto dal comma 2-bis dell'articolo 8 della Legge 10 ottobre 1990 n. 287, ad adottare sistemi di contabilità separata per le diverse attività.

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.

In considerazione del fatto che le partecipazioni detenute da Holding Ferrara Servizi srl sono relative a società esercenti attività diversa da quella creditizia-finanziaria, è stato adottato, ai sensi dell'art. 44 del D.Lgs. 127/91, così come modificato dal D.Lgs. 139/2015, lo schema previsto per le imprese industriali e commerciali di cui al D.Lgs. 127/91.

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.

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 c.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 l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

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'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. 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:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Spese finanziarie da ammortizzare 2008	20 anni in quote costanti
Spese finanziarie da ammortizzare 2015	13 anni in quote costanti
Altre spese pluriennali	5 anni in quote costanti
Concessioni, licenze e marchi	15 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.

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:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	15%-25%
Attrezzature	15%
Altri beni	15%-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 stata rilevata 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.

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

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

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

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

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

- n. 15.500.000 azioni dal conferimento in conto aumento di capitale effettuato dal Socio Unico Comune di Ferrara per l'importo complessivamente stimato di euro 34.100.000 in data 04/12/2008 con atto del Notaio Dott. Marco Bissi rep. 58461 racc.16070;
- n. 8.312.901 azioni dal conferimento della partecipazione di Agea Reti in Hera Spa con attribuzione in concambio azioni Hera in data 11/11/2009 con atto del Notaio Dott. Domenico Damascelli con efficacia dal 01/12/2009.
- n. 422.419 azioni acquisti in data 13/11/2012 dal Comune di Ferrara.

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

L'imputazione contabile tiene conto peraltro del carattere di stabilità connesso all'immobilizzo della partecipazione, tra l'altro vincolata dal patto di sindacato, nonché soprattutto dell'evoluzione della consistenza patrimoniale di Hera Spa che ha visto incrementare il valore del proprio patrimonio netto in presenza dell'attribuzione di dividendi incrementati rispetto al passato; i dividendi sono stati mantenuti negli ultimi anni: nel 2017 euro 0,09 per azione, nel 2018 euro 0,095 per azione, nel 2019, nel 2020 euro 0,10 per azione e nel 2021 euro 0,11 per azione.

Crediti

Per i crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie, vista l'irrilevanza 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. Tale evenienza si è verificata in presenza di crediti 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'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, è prevista la facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato esclusivamente alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Per i crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio, vista l'irrilevanza 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.

Tale evenienza si è verificata in presenza di crediti 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'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, è prevista la facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato a tutti i debiti iscritti nel bilancio al 31/12/2015 che non hanno ancora esaurito i loro effetti in relazione al bilancio in oggetto.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce "*Crediti tributari*" accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per Crediti tributari per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso.

La voce "*Crediti per imposte anticipate*" accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee indeducibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

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 esposte 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

Per i debiti, ad esclusione del mutuo stipulato con Bper per l'acquisto del parcheggio di Borgoricco per il quale è stato utilizzato il criterio del costo ammortizzato, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Ciò ad esito dell'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.

Tale evenienza si è verificata 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'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, è prevista la facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato a tutti i debiti iscritti nel bilancio al 31/12/2015 che non hanno ancora esaurito i loro effetti in relazione al bilancio in oggetto.

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.

Altre informazioni**Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

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

Nota integrativa, attivo

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali ricomprendono:

- a) *'concessioni, licenze, marchi e simili'*: relative alle spese sostenute per l'acquisto di diritti d'uso di 'dark fiber';
- b) *'Altre immobilizzazioni immateriali'*: costituite da oneri finanziari pluriennali (imposta sostitutiva, spese notarili,...) sostenuti nel 2008 per l'accollo del mutuo con Bper contratto per l'acquisto dell'immobile 'ex Eridania' e relativamente alla stipula del nuovo mutuo con Bper stipulato a fine 2015, ammortizzati in base alla durata del mutuo stesso (scadenza 31/12/2028) per euro 27.850 e dal costo sostenuto per l'acquisizione della documentazione storica progettuale già di pertinenza della Società Ferrara Immobiliare Spa per euro 15.000.

L'iscrizione della voce di cui alla lettera b) è stata mantenuta come previsto dall'OIC 24.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 12.558, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 25.735.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	120.000	42.850	162.850
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	96.048	28.510	124.558
Valore di bilancio	23.952	14.341	38.293
Variazioni nell'esercizio			
Ammortamento dell'esercizio	8.004	4.554	12.558
Totale variazioni	(8.004)	(4.554)	(12.558)
Valore di fine esercizio			
Costo	120.000	42.850	162.850
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	104.052	33.063	137.115
Valore di bilancio	15.948	9.787	25.735

Immobilizzazioni materiali

La voce più rilevante è costituita dai fabbricati ed è così composta:

- porzione del complesso immobiliare sito in Ferrara - Via Monsignor Luigi Maverna acquistato nel 2008 tramite accollo del mutuo ventennale con Bper di pari importo, concesso per la quasi totalità in locazione al Socio Unico Comune di Ferrara;
- immobile sito in Ferrara - Via Cassoli;
- parcheggio sito in Ferrara - Contrada di Borgoricco, concesso in locazione alla controllata Ferrara Tua Srl.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 9.987.517; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 1.912.977.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	9.909.696	53.784	295	21.286	9.985.061
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.609.435	42.600	295	17.675	1.670.005
Valore di bilancio	8.300.261	11.184	-	3.611	8.315.056
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	2.456	2.456
Ammortamento dell'esercizio	238.134	3.202	-	1.637	242.973
Totale variazioni	(238.134)	(3.202)	-	819	(240.517)
Valore di fine esercizio					
Costo	9.909.696	53.784	295	23.742	9.987.517
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.847.569	45.802	295	19.312	1.912.978
Valore di bilancio	8.062.127	7.982	-	4.430	8.074.539

Operazioni di locazione finanziaria

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

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	41.236.265	3.583.538	49.189.963	94.009.766
Valore di bilancio	41.236.265	3.583.538	49.189.963	94.009.766
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	2.343	-	-	2.343
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	1.164.164	-	-	1.164.164
Totale variazioni	1.166.507	-	-	1.166.507

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di fine esercizio				
Costo	42.402.772	3.583.538	49.189.963	95.176.273
Valore di bilancio	42.402.772	3.583.538	49.189.963	95.176.273

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

PARTECIPAZIONI CONTROLLATE	valore complessivo partecipazioni al 31/12/20210	incrementi solo patrimoniali 2021	Decrementi solo patrimoniali 2021	valore complessivo partecipazioni dopo variazioni solo patrimoniali	% sul capitale	Variazioni economiche 2021	valore complessivo partecipazioni al 31/12/2021
AMSEF S.R.L.	2.641.153	-	-	2.641.153	100 %	246.632	2.887.785
FERRARA TUA S.R.L.	4.636.233	2.343	-	4.638.576	99,00 %	94.688	4.733.264
AFM S.R.L.	1.416.809	-	-	1.416.809	80,00 %	237.881	1.654.690
ACOSEA IMPIANTI S.R.L.	32.542.070	141.067	-	32.683.137	72,68 %	443.896	33.127.033
Totale	41.236.265	143.410	0	41.379.675		1.023.097	42.402.772

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

- il valore di Amsef Srl è stato incrementato per l'utile realizzato nell'esercizio;
- il valore di Ferrara Tua Srl è stato incrementato per la percentuale di spettanza dell'utile realizzato nell'esercizio e per la quota di incremento patrimoniale derivante dall'acquisto di ulteriori quote di partecipazione al capitale;
- il valore di AFM Srl è stato incrementato per la percentuale di spettanza dell'utile realizzato nell'esercizio;
- il valore di Acosea Impianti Srl è stato incrementato per la percentuale di spettanza dell'utile realizzato nell'esercizio e per la quota parte di rettifica della *'riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi'* a seguito degli adeguamenti connessi ai nuovi principi contabili.

Si riporta di seguito il prospetto relativo al valore delle partecipazioni in imprese collegate, così come già riportato in nota integrativa al Bilancio dell'esercizio precedente.

PARTECIPAZIONI COLLEGATE	valore complessivo partecipazioni al 31/12/2019	incrementi solo patrimoniali 2020	Decrementi solo patrimoniali 2020	valore complessivo partecipazioni dopo variazioni solo patrimoniali	% sul capitale	Variazioni economiche 2020	valore complessivo partecipazioni al 31/12/2020
SIPRO S.P.A.	3.267.839	-	-	3.267.839	48,77%	315.699	3.583.538

FERRARA FIERE CONGRESSI S.R.L.	-	279.969	-	279.969	30,14%	-279.969	0
Totale	3.267.839	279.969	-	3.547.808		35.730	3.583.538

Allo stato non è possibile procedere all'aggiornamento dei dati essendo il bilancio della nostra Società redatto anteriormente rispetto alla disponibilità del bilancio al 31/12/2021 delle Società collegate e, pertanto, si sono mantenuti i dati già esposti nel bilancio dell'esercizio precedente.

In merito alle variazioni effettuate sui valori delle partecipazioni in imprese collegate si riportano le considerazioni già effettuate in nota integrativa nel bilancio 2020:

- il valore di Sipro - Agenzia Provinciale per lo Sviluppo S.p.A., è stato incrementato per la percentuale di spettanza dell'utile realizzato nell'esercizio e per la rideterminazione del valore della quota dovuta alla riduzione del capitale sociale e della riserva straordinaria a fronte dell'annullamento delle azioni proprie deliberato dalla collegata in data 06/05/2020;
- il valore di Ferrara Fiere è incrementato di euro 279.969 (euro 268.540 mediante rinuncia del finanziamento ed euro 11.429 quale apporto del socio) e contestualmente svalutato, per euro 257.969 a fronte della copertura delle perdite realizzate dalla collegata. Ad esito delle perdite realizzate da Ferrara Fiere ed evidenziate nel progetto di bilancio approvato dal CdA della collegata si è provveduto a svalutare totalmente la partecipazione con creazione di apposito fondo svalutazione di euro 22.000. Per l'accantonamento al Fondo rischi ed oneri futuri per copertura perdite società collegate, si rimanda all'apposita sezione della presente nota integrativa.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	1.212.737	(6.737)	1.206.000	1.206.000
Totale crediti immobilizzati	1.212.737	(6.737)	1.206.000	1.206.000

I crediti verso imprese controllate sono finanziamenti effettuati per esigenze di liquidità al tasso dell'0,5% alla controllata Ferrara Tua S.r.l. per l'importo di euro 500.000 ed alla controllata AFM S.r.l., per l'importo di euro 200.000 nel 2018, di euro 200.000 euro nel 2019 e di ulteriori euro 300.000 nel 2020.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

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
A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.	FERRARA (FE)	01372010387	500.000	297.351	2.068.363	400.000	80,00%	1.654.690
ACOSEA IMPIANTI S.R.L.	FERRARA (FE)	01642180382	42.079.181	610.795	45.582.366	30.581.088	72,68%	33.127.033

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
AMSEF SRL	FERRARA (FE)	01675620387	113.000	246.632	2.887.786	113.000	100,00%	2.887.786
FERRARA TUA SRL	FERRARA (FE)	01964880387	2.700.000	95.641	4.781.016	2.673.083	99,00%	4.733.263
Totale								42.402.772

Con riferimento alla partecipazione in Ferrara Tua S.r.l. si fa presente che in data 05/10/2021, con atto autenticato dal notaio dott. Giuseppe Bignozzi di Ferrara rep. 28408/19057, la Società ha acquistato dal Comune di Vigarano Mainarda una quota di partecipazione al Capitale Sociale di nominali euro 1.401,94 corrispondente al 0,05% dell'intero capitale sociale di nominali euro 2.700.000.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese collegate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

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
FERRARA FIERE CONGRESSI S.R.L.	FERRARA (FE)	01350170385	73.000	(853.116)	(365.762)	22.000	30,14%	-
SIPRO S.P.A.	FERRARA (FE)	00243260387	5.109.580	82.770	7.347.330	2.492.113	48,77%	3.583.538
Totale								3.583.538

Come sopra ricordato, essendo il bilancio di Holding Ferrara Servizi Srl redatto anteriormente rispetto alla disponibilità del bilancio delle Società collegate, si sono mantenuti i dati relativi a queste ultime società facendo riferimento all'ultimo bilancio di esercizio disponibile (2020).

Si ricorda che, con riferimento alla Società collegata SIPRO S.p.A., in data 06/05/2020 venne deliberato l'annullamento delle azioni proprie mediante riduzione del Capitale sociale per l'importo nominale di euro 430.502,75 e della riserva straordinaria per euro 169.533,90. Ad esito di tale operazione Holding Ferrara Servizi viene a detenere una partecipazione pari al 48,77%.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie in oggetto.

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	1.206.000	1.206.000
Totale	1.206.000	1.206.000

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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

Attivo circolante

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
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	429.469	(84.358)	345.111	345.111
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	36.133	41.704	77.837	77.837
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	33.311	(16.673)	16.638	16.638
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	4.454	4.454	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	232	(176)	56	56
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	499.145	(55.049)	444.096	439.642

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

crediti vs/società controllate trattasi principalmente di:

- crediti verso controllate (euro 59.854) per il riaddebito di spese diverse, di assicurazione e franchigie;
- credito verso le controllate per saldo IRES anno 2021 a seguito dell'adesione al consolidato fiscale nazionale (euro 285.256);

crediti verso controllanti trattasi specificatamente di:

- crediti vs il socio unico Comune di Ferrara per rateo di affitto 01/12-31/12 dell'immobile di proprietà di Via Maverna;

crediti tributari trattasi specificatamente di credito iva (euro 16.638);

crediti verso altri trattasi di depositi cauzionali;

credito per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante per euro 4.454.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	345.111	345.111
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	77.837	77.837
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	16.638	16.638
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	4.454	4.454
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	56	56
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	444.096	444.096

Disponibilità liquide

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.308.065	476.157	2.784.222
Denaro e altri valori in cassa	163	(112)	51
Totale disponibilità liquide	2.308.228	476.045	2.784.273

Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	82	82
Risconti attivi	10.714	4.704	15.418
Totale ratei e risconti attivi	10.714	4.786	15.500

Sono principalmente relativi a premi di assicurazione e spese per servizi di competenza dell'esercizio successivo.

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 nell'esercizio non sono state effettuate capitalizzazioni di oneri finanziari. Per le iscrizioni di oneri finanziari nelle immobilizzazioni effettuate in anni precedenti e connessi all'erogazioni dei mutui si rimanda al paragrafo relativo alle immobilizzazioni immateriali.

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	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	85.117.400	-	-		85.117.400
Riserva legale	1.426.543	145.942	-		1.572.485
Altre riserve					
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	5.200.176	1.564.910	-		6.765.086
Varie altre riserve	4.958.537	56	-		4.958.593
Totale altre riserve	10.158.713	1.564.966	-		11.723.679
Utile (perdita) dell'esercizio	2.918.842	-	2.918.842	2.965.680	2.965.680
Totale patrimonio netto	99.621.498	1.710.908	2.918.842	2.965.680	101.379.244

Si riporta di seguito la tabella delle variazioni della Riserva da Rivalutazione delle Partecipazioni:

Descrizione	Dettaglio	Consist. Iniziale	Incr.	Decrem.	Consist. finale	Variaz. Assoluta
<i>Riserva da rivalutazione delle partecipazioni</i>						
	Riserva da valutaz. metodo P.N. adeg.OIC	-432.231	141.067	-	-291.164	141.067
	Riserva da valutaz. metodo P.N.	5.632.407	1.423.842	-	7.056.249	1.423.842
	Totale	5.200.176	1.564.909	-	6.765.085	1.564.909

La 'riserva da valutazione metodo PN per adeguamento OIC' è stata creata nel 2015 a seguito delle variazioni intervenute nei bilanci delle controllate a seguito di adeguamenti connessi all'adozione dei nuovi principi contabili OIC e delle novità introdotte dal D.Lgs.139/2015 ed è stata ridotta per la quota parte di competenza di Holding della 'Riserva operazioni di copertura flussi finanziari attesi' presente nel bilancio di ACOSEA Impianti S.r.l.

La 'Riserva da valutaz. metodo P.N' è incrementata per la quota di parte di utili delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto

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.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	85.117.400	Capitale		-
Riserva legale	1.572.485	Utili	B	-
Altre riserve				
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	6.765.086	Utili	B	-
Varie altre riserve	4.958.593	Utili	A, B, C	4.958.593
Totale altre riserve	11.723.679			4.958.593
Totale	98.413.564			4.958.593
Quota non distribuibile				4.958.593

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.

	Altri Fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	132.243	132.243
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	-	-
Altre variazioni	-	-
Valore di fine esercizio	132.243	132.243

Nell'esercizio 2020 la Società, in virtù delle perdite realizzate dalla collegata Ferrara Fiere Congressi S.r.l. ha provveduto ad accantonare al Fondo rischi e oneri per la copertura delle perdite della collegata euro 132.243 a bilanciamento del valore negativo della quota di pertinenza nel Patrimonio netto di quest'ultima.

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
Valore di inizio esercizio	31.406
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	2.912

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Totale variazioni	2.912
Valore di fine esercizio	34.318

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte 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	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	6.364.582	(542.023)	5.822.559	559.673	5.262.886	2.836.003
Debiti verso fornitori	86.454	(29.812)	56.642	56.642	-	-
Debiti verso imprese controllate	88.039	104.532	192.571	192.571	-	-
Debiti verso controllanti	1.000	(1.000)	0	0	-	-
Debiti tributari	19.779	31.791	51.570	51.570	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	12.713	2.599	15.312	15.312	-	-
Altri debiti	35.486	5.593	41.079	41.079	-	-
Totale debiti	6.608.053	(428.320)	6.179.733	916.847	5.262.886	2.836.003

Dettaglio debiti

Debiti verso banche

La voce "*Debiti verso banche*" è composta dalle esposizioni derivanti dal:

- mutuo ipotecario contratto con BPER a seguito dell'acquisto del complesso immobiliare 'ex Eridania' per euro 4.500.000 con scadenza 31/12/2028;
- mutuo ipotecario contratto nel 2015 con BPER dell'importo di euro 1.000.000 con decorrenza del piano di ammortamento dal 2016 con scadenza 31/12/2028;
- mutuo ipotecario BPER di euro 3.800.000 sottoscritto nel 2019 per l'acquisizione del parcheggio di Borgoricco con scadenza 28/03/2034.

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

Finanziamento	Importo originario da contratto	Debito residuo
Mutuo BPER 2008	4.500.000	2.041.493
Mutuo BPER 2015	1.000.000	593.954
Mutuo BPER Borgoricco	3.800.000	3.187.112
Totale	9.300.000	5.822.559

Debiti vs/società controllate costituiti principalmente da:

- debiti per il riaddebito dei costi per personale distaccato (euro 96.447);

- debiti, a seguito dell'adesione al consolidato fiscale nazionale, per i conguagli IRES dovuti alle società controllate per l'anno 2021 (euro 93.124). Tale debito tiene conto dell'utilizzo, già nel corrente esercizio di parte del ROL in eccedenza delle controllate per coprire l'eccedenza di interessi passivi evidenziata da Holding Ferrara Servizi ai sensi del disposto dell'art. 96 del TUIR e del credito per la perdita fiscale trasferita al gruppo da parte di Holding stessa;
- altri debiti vs/società controllate (euro 3.000).

Debiti tributari per saldo IRES consolidato fiscale nazionale e per ritenute su redditi di lavoro autonomi e redditi assimilati a lavoro dipendente.

Debiti vs istituti previdenziali ed assistenziali relativi ai versamenti dovuti per dipendenti ed amministratori versati nei primi mesi dell'esercizio 2021.

Altri debiti

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio
		corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Debiti v/amministratori	5.695
	Debiti v/collaboratori	16.000
	Debiti Vs/Tesoreria INPS	117
	Ritenute sindacali	67
	Personale c/retribuzioni	19.200
	Totale	41.079

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	5.822.559	5.822.559
Debiti verso fornitori	56.642	56.642
Debiti verso imprese controllate	192.571	192.571
Debiti verso imprese controllanti	-	0
Debiti tributari	51.570	51.570
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	15.312	15.312
Altri debiti	41.079	41.079
Debiti	6.179.733	6.179.733

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	5.822.559	5.822.559	-	5.822.559
Debiti verso fornitori	-	-	56.642	56.642
Debiti verso imprese controllate	-	-	192.571	192.571
Debiti verso controllanti	-	-	-	0
Debiti tributari	-	-	51.570	51.570
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	15.312	15.312
Altri debiti	-	-	41.079	41.079
Totale debiti	5.822.559	5.822.559	357.174	6.179.733

Finanziamenti effettuati da soci della società

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

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	739	139	878
Totale ratei e risconti passivi	739	139	878

I ratei passivi sono relativi agli interessi passivi sul mutuo di Borgoricco.

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico dell'esercizio chiuso al 31/12/2021, dal quale emerge l'utile di esercizio pari ad euro 2.965.681, risulta dettagliato in ogni sua componente ai sensi dell'articolo 2425 del Codice Civile.

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.

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.

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
Attività di holding	162.000
Attività di locazione	220.968
Totale	382.968

A commento dei ricavi da vendite e prestazioni si precisa che, nel corso dell'esercizio 2021:

- la Società ha rivisto i contratti di *management fee* stipulati con le Società controllate. Detta revisione ha determinato una riduzione del ricavo di euro 150.000;
- è venuta meno la riduzione COVID-19 concessa a Ferrara Tua S.r.l. di euro 30.000 sul canone di locazione del parcheggio Borgoricco e, pertanto, lo stesso è stato ripristinato all'originario valore contrattuale.

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	382.968
Totale	382.968

Costi della produzione

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

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

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

Proventi e oneri finanziari

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

Composizione dei proventi da partecipazione

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

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

Proventi da dividendi	
Da altri (Hera S.p.A.)	2.665.885

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	193.411
Totale	193.411

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

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

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 o altri componenti negativi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

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

Nella voce 'E.20 imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate' sono iscritti i proventi derivanti dal trasferimento al consolidato fiscale della perdita fiscale dell'esercizio, dell'eccedenza ACE e della quota di interessi passivi indeducibili in capo ad Holding e, ove presenti, le imposte anticipate relative a componenti di reddito negativi soggetti a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate la descrizione delle differenze temporanee unitamente a quelle che, in assenza di adesione al Consolidato nazionale, avrebbero comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio con esclusivo riferimento all'IRES con aliquota del 24%.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	(743.224)
Differenze temporanee nette	(743.224)
B) Effetti fiscali	
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(178.374)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(178.374)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
PERDITA FISCALE D'ESERCIZIO	509.054	509.054	24,00%	122.173
ECCEDEZZA ACE	28.310	28.310	24,00%	6.794
INTERESSI PASSIVI INDEDUCIBILI	187.300	187.300	24,00%	44.952
COMPENSI DEDUCIBILI PER CASSA	18.560	18.560	24,00%	4.454

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali			
dell'esercizio	509.054		
Totale perdite fiscali	509.054		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	509.054	24,00%	122.173

Nel prospetto "*Dettaglio delle differenze temporanee deducibili*" alla voce "*Compensi deducibili per cassa*" viene evidenziato l'effettivo movimento dell'esercizio -pari ad euro 4.454- derivante dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno. Tale variazione è stata iscritta alla voce 20) del Conto Economico e a Stato Patrimoniale nel conto "Crediti per imposte anticipate".

Le ulteriori voci illustrate nel prospetto "*Dettaglio delle differenze temporanee deducibili*" relative all'eccedenza di interessi passivi, all'eccedenza ACE e alla perdita fiscale sono state integralmente trasferite al consolidato fiscale e hanno determinato l'iscrizione a conto economico di proventi per adesione al consolidato per euro 151.443 in quanto il consolidato fiscale consente la deducibilità degli interessi passivi e l'utilizzo dell'ACE e della perdita fiscale direttamente nell'esercizio 2021.

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
Dirigenti	1
Impiegati	2
Totale Dipendenti	3

Al 31/12/2021 la Società ha tre dipendenti: due impiegati a tempo indeterminato e il Direttore Generale.

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

Nel seguente prospetto sono esposte 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
Compensi	43.699	40.000

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	13.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	13.000

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Titoli emessi dalla società

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

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

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile. Trattasi di fidejussioni rilasciate per mutui e fidi di cassa delle controllate Ferrara Tua Srl ed Amsef Srl.

	Importo
Garanzie	2.282.398

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.

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 società unipersonale interamente partecipata dal Comune di Ferrara.

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

In relazione agli obblighi di trasparenza e pubblicità previsti dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017 n. 124 così come modificata dall'art. 35 del D.L. 30 Aprile 2019 n. 34, convertito nella Legge 28 giugno 2019 n. 58, si segnala che la Società non ha ricevuto alcuna somma di danaro a titolo di sovvenzione, sussidio, vantaggio, contributo o aiuto.

La Società attesta, inoltre, di non aver erogato nell'esercizio importi a titolo di sovvenzione, sussidio, vantaggio, contributo o aiuto.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo rimanda la decisione in merito alla destinazione dell'utile all'Assemblea del Socio Unico.

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.

Si invita pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2021 così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Il Consiglio di Amministrazione

Luca Cimarelli, Presidente

Silvia Vantaggiato, Consigliere

Laura Zaramella, Consigliere

HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L.

SOCIETA' UNIPERSONALE

Sede legale: VIA BORSO N.1 FERRARA (FE)
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI FERRARA
C.F. e numero iscrizione: 01708040389
Iscritta al R.E.A. n. FE 190825
Capitale Sociale sottoscritto € 85.117.400,41 Interamente versato
Partita IVA: 01708040389
Societa' unipersonale

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2021

Nella Nota integrativa sono state fornite le notizie attinenti alla 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 Vostra 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 di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

L'anno 2021 è stato caratterizzato dal consolidamento e dal rafforzamento delle azioni intraprese nell'anno 2020 per contrastare le conseguenze derivanti dall'emergenza epidemiologica da Covid-19 e la società è stata fortemente impegnata nell'attività di direzione, controllo e coordinamento delle società del gruppo sia di carattere giuridico-amministrativo che organizzativo per garantire la continuità dei servizi all'utenza e la sicurezza dei lavoratori.

L'Assemblea dei Soci del 7/6/2021 ha nominato il nuovo Consigliere dott.ssa Laura Zaramella al posto del Consigliere Giacomo Caniato che ha rassegnato le dimissioni per motivi personali.

In data 20/05/2021 è stato nominato il nuovo Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/2001 nella persona dell'Avv. Francesco Fersini.

Con delibera del 28/12/2021 il Consiglio di Amministrazione di Holding ha nominato l'Avv. Marco De Nunzio quale DPO di Holding Ferrara Servizi per la durata di tre anni a decorrere dall'1/1/2022 e scadenza 31/12/2024 e parimenti ha designato lo stesso quale DPO delle società controllate, sempre per la durata di tre anni con decorrenza dal 1/1/2022 e scadenza 31/12/2024.

L'Assemblea dei Soci del 18/03/2021 ha approvato il nuovo *'Contratto di Sindacato di Voto e di Disciplina dei Trasferimenti Azionari'* tra i soci pubblici di Hera Spa per il periodo 01/07/2021-30/06/2024, condividendo i contenuti della delibera del Consiglio Comunale di Ferrara del 1/03/2021 Prot. Gen.12887/2021, e dando mandato al Presidente di procedere con la sottoscrizione degli stessi.

Ottenuto il parere positivo da parte del Socio Unico Comune di Ferrara, in data 5/10/2021 è stato sottoscritto l'atto di acquisizione da parte di Holding Ferrara Servizi Srl della quota pari allo 0,05% del capitale sociale di Ferrara Tua Srl dal Comune di Vigarano Mainarda. al prezzo di € 2.342,69 corrispondente al valore del patrimonio netto del bilancio al 31/12/2020, a seguito della Delibera di Giunta del 28/9/2021 con la quale il Comune di Ferrara ha dato espressa rinuncia al diritto di prelazione di cui all'art.9 dello Statuto di Ferrara Tua Srl.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il "Regolamento per l'erogazione di contributi e sponsorizzazioni" a valere sulle società del Gruppo Ferrara Tua Srl, AFM Srl e Amsef Srl.

Per quanto riguarda invece gli adempimenti relativi alla tenuta della contabilità di Holding Ferrara Servizi Srl, per motivi legati all'organizzazione del reparto amministrativo di Ferrara Tua che nel 2020 ha effettuato tale attività, è stata di nuovo esternalizzata e affidata allo Studio della Rag. Lorella Zanella.

Con riferimento all'emergenza epidemiologica da Covid-19, le società appartenenti al Gruppo Holding hanno continuato ad operare a pieno regime, in ossequio ai vari DPCM che si sono succeduti e al Protocollo Condiviso di regolazione delle misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19 negli ambienti di lavoro, alle linee guida interpretative della Regione per il protocollo succitato e alla normativa via via pubblicata, oltre ad emanare circolari aziendali informative destinate a tutto il personale di Holding e delle controllate con allegate le procedure da seguire.

Particolari attenzioni sono state poste in essere per la sanificazione dei locali; sono state assicurate le pulizie e la sanificazione giornaliera di tutti i locali ove è stato presente il nostro personale.

E' stato attuato tutto quanto possibile per mettere i dipendenti nelle condizioni di lavorare in sicurezza e sono stati effettuati tutti gli investimenti necessari per garantire la sicurezza dei lavoratori, introducendo precisi protocolli di comportamento (distanziamento sociale, utilizzo di mascherine e gel, percorsi di accesso e uscita, per utenti e fornitori, protezioni e barriere fisiche, ecc.), integralmente recepiti ed attualmente in vigore.

Con riferimento alla controllata Ferrara Tua Srl, con delibera del Consiglio Comunale in data 26/4/2021 è stato modificato il contratto di servizio con il Comune di Ferrara per la gestione del servizio Verde Pubblico, della manutenzione ordinaria e straordinaria dei beni e degli impianti di proprietà comunale e strumentali all'esercizio dei servizi medesimi e della realizzazione di nuove opere, avente scadenza 31/12/2030, con lo stanziamento di maggiori risorse da parte del Comune a fronte di un sensibile innalzamento del livello qualitativo del servizio di manutenzione ordinaria e dell'effettuazione di numerosi investimenti in termini di censimento delle alberature, abbattimenti e nuove piantumazioni, nuovi arredi.

Con delibera del Consiglio Comunale in data 12/7/2021 è stato inoltre approvato il nuovo contratto di servizio tra Comune di Ferrara e Ferrara Tua Srl per la gestione dei servizi di competenza del Comune di disinfezione, disinfestazione, dezanzarizzazione, derattizzazione, altre disinfestazioni e disinfezioni ambientali per la profilassi delle malattie infettive nell'ambito del territorio comunale, con durata 1/8/2021 – 31/3/2024.

Sono state inoltre aggiornate e pubblicate le Carte dei Servizi delle società Ferrara Tua Srl, AFM Srl e Amsef Srl, essenziali documenti di trasparenza in cui vengono esplicitate in modo semplice e dettagliato le informazioni necessarie per la conoscenza puntuale dei servizi offerti e per il loro possibile utilizzo, con lo scopo di favorire un rapporto diretto con i cittadini e gli utenti, ponendo così al centro le esigenze del cliente. La Carta dei Servizi è essenziale per la tutela dei diritti del consumatore, è una sorta di patto che vincola l'ente di fronte al cittadino, una dichiarazione unilaterale con la quale l'ente si assume l'obbligo di offrire degli specifici servizi e l'utente ha il diritto di pretendere il rispetto di tali servizi, perciò, oltre ad essere una guida, costituisce stimolo per mantenere alto il livello delle proprie attività e per eventuali miglioramenti.

Attività di direzione e coordinamento

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

- Ferrara Tua Srl
- Amsef Srl
- Acosea Impianti Srl
- AFM Srl.

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

- Ferrara Tua Srl
- AFM Srl

Al di là dell'onere delle procure di firma, le poste di riaddebito alle controllate degli oneri relativi all'attività di direzione e coordinamento che hanno influenzato i bilanci delle controllate possono essere così riassunti:

Controllate	Compenso per Management Fee	Compenso per Amministratore Unico	Totale
FERRARA TUA SRL	40.000	28.000	68.000
ACOSEA IMPIANTI SRL	50.000	-	50.000
AMSEF SRL	20.000	-	20.000
AFM SRL	10.000	14.000	24.000
Totale	120.000	42.000	162.000

Si è convenuta una diminuzione dei ricavi da attività di direzione e coordinamento (management fee) decisa a seguito della valutazione del livello di autonomia amministrativa raggiunta dalle società controllate.

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

Preme, inoltre, evidenziare che la parte di utile derivante dalle rettifiche di valore delle attività finanziarie e precisamente la quota parte di utile delle società controllate imputato a bilancio per effetto della valutazione delle partecipazioni

controllate con il metodo del patrimonio netto è utile disponibile alla distribuzione solo per la parte effettivamente liquidata dalle controllate alla Holding stessa.

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

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

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

Situazione patrimoniale e finanziaria

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

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	4.449.870	4,13%	4.030.824	3,79%	419.046	10,40%
Liquidità immediate	2.784.273	2,58%	2.308.228	2,17%	476.045	20,62%
Disponibilità liquide	2.784.273	2,58%	2.308.228	2,17%	476.045	20,62%
Liquidità differite	1.665.597	1,55%	1.722.596	1,62%	-56.999	-3,31%
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	444.097	0,41%	499.145	0,47%	-55.048	-11,03%
Crediti immobilizzati a breve termine	1.206.000	1,12%	1.212.737	1,14%	-6.737	-0,56%
Ratei e risconti attivi	15.500	0,01%	10.714	0,01%	4.786	44,67%
IMMOBILIZZAZIONI	103.276.546	95,87%	102.363.115	96,21%	913.431	0,89%
Immobilizzazioni immateriali	25.734	0,02%	38.293	0,04%	-12.559	-32,80%
Immobilizzazioni materiali	8.074.539	7,50%	8.315.056	7,82%	-240.517	-2,89%
Immobilizzazioni finanziarie	95.176.273	88,35%	94.009.766	88,36%	1.166.507	1,24%
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
TOTALE IMPIEGHI	107.726.416	100,00%	106.393.939	100,00%	1.332.477	1,25%

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	6.347.171	5,89%	6.772.441	6,37%	-425.270	-6,28%
Passività correnti	917.725	0,85%	786.233	0,74%	131.492	16,72%
Debiti a breve termine	916.847	0,85%	785.494	0,74%	131.353	16,72%
Ratei e risconti passivi	878	0,00%	739	0,00%	139	18,81%
Passività consolidate	5.429.446	5,04%	5.986.208	5,63%	-556.762	-9,30%
Debiti a m/l termine	5.262.885	4,89%	5.822.559	5,47%	-559.674	-9,61%
Fondi per rischi e oneri	132.243	0,12%	132.243	0,12%	0	0,00%
TFR	34.318	0,03%	31.406	0,03%	2.912	9,27%
CAPITALE PROPRIO	101.379.245	94,11%	99.621.498	93,63%	1.757.747	1,76%
Capitale sociale	85.117.400	79,01%	85.117.400	80,00%	0	0,00%
Riserve	13.296.165	12,34%	11.585.256	10,89%	1.710.909	14,77%
Utile (perdita) dell'esercizio	2.965.680	2,75%	2.918.842	2,74%	46.838	1,60%
TOTALE FONTI	107.726.416	100,00%	106.393.939	100,00%	1.332.477	1,25%

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 %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	97,03%	96,18%	0,88%
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	180,36%	226,71%	-20,44%
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	0,06	0,07	-14,29%
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [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	0,06	0,07	-14,29%

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto			
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	94,11%	93,63%	0,51%
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)	50,50%	42,04%	20,12%
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.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + 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]	484,88%	512,68%	-5,42%
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (incluso quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	-1.897.302	-2.741.616	30,80%
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)]	0,98	0,97	1,03%
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)]	3.532.145,00	3.244.591,00	8,86%
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
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)]	1,03	1,03	0,00%

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
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 + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + 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]	3.532.145	3.244.591	8,86%
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) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + 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]	3.532.145	3.244.591	8,86%
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 + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + 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]	483,19%	511,31%	-5,50%
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. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	512.346	100,00%	626.886	100,00%	-114.540	-18,27%
- Consumi di materie prime	39	0,01%	0	0,00%	39	100,00%

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
- Spese generali	545.730	106,52%	678.244	108,19%	-132.514	-19,54%
VALORE AGGIUNTO	-33.423	-6,52%	-51.358	-8,19%	17.935	34,92%
- Altri ricavi	129.305	25,24%	125.328	19,99%	3.977	3,17%
- Costo del personale	223.695	43,66%	180.134	28,73%	43.561	24,18%
MARGINE OPERATIVO LORDO	-386.423	-75,42%	-356.820	-56,92%	-29.603	-8,30%
- Ammortamenti e svalutazioni	255.531	49,87%	255.649	40,78%	-118	-0,05%
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	-641.954	-125,30%	-612.469	-97,70%	-29.485	-4,81%
+ Altri ricavi	129.305	25,24%	125.328	19,99%	3.977	3,17%
- Oneri diversi di gestione	179.250	34,99%	172.301	27,49%	6.949	4,03%
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	-691.899	-135,05%	-659.442	-105,19%	-32.457	-4,92%
+ Proventi finanziari	2.671.996	521,52%	2.434.650	388,37%	237.346	9,75%
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.980.097	386,48%	1.775.208	283,18%	204.889	11,54%
+ Oneri finanziari	-193.411	-37,75%	-210.773	-33,62%	17.362	8,24%
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	1.786.686	348,73%	1.564.435	249,56%	222.251	14,21%
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	1.023.097	199,69%	1.274.464	203,30%	-251.367	-19,72%
REDDITO ANTE IMPOSTE	2.809.783	548,42%	2.838.899	452,86%	-29.116	-1,03%
- Imposte sul reddito dell'esercizio	-155.897	-30,43%	-79.943	-12,75%	-75.954	-95,01%
REDDITO NETTO	2.965.680	578,84%	2.918.842	465,61%	46.838	1,60%

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	2,93%	2,93%	0,00%
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	-0,60%	-0,58%	-3,45%
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.A.			

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	-0,64%	-0,62%	-3,23%

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)]	3.003.194	3.049.672	-1,52%
---	-----------	-----------	--------

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.

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

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

Principali indicatori non finanziari

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

Informativa sull'ambiente

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

Informazioni sulla gestione del personale

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

La capogruppo al 31/12/2021 conta tre dipendenti effettivi: due impiegati a tempo indeterminato e il Direttore Generale, assunto in data 1/05/2020 a tempo determinato per due anni (rinnovabili di altri due) in sostituzione del Direttore Generale in aspettativa non retribuita dalla data del 7/01/2020.

E' inoltre stabilito che Holding Ferrara Servizi rimborsi a Ferrara Tua Srl il 50% del costo sostenuto per il Quadro che svolge la mansione di Responsabile Amministrativo per entrambe le società, oltre al 100% del costo relativo al dipendente – attualmente in forza a Ferrara Tua Srl ma distaccato ad Holding - che si occupa per tutte le società del Gruppo del coordinamento delle attività legate agli adempimenti dovuti in ossequio alla normativa su trasparenza, anticorruzione, privacy e D.Lgs.231/2001.

La capogruppo ha inoltre continuato ad avvalersi di qualificati supporti operativi esterni per tutte quelle funzioni tecnico-giuridico amministrative non presenti nella propria pianta organica, consentendo un significativo contenimento dei costi.

L'organigramma del gruppo al 31/12/2021 conta complessivamente un numero di dipendenti pari a 218 unità.

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

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società detiene partecipazioni societarie così come riportato in Nota integrativa, cui si rimanda per un maggior approfondimento.

In particolare si segnala che alla data di chiusura del bilancio i rapporti esistenti con le suddette società possono essere riassunti come evidenziato nelle tabelle sotto riportate.

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

Crediti verso le consociate iscritti nelle Immobilizzazioni

Descrizione	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione assoluta
verso imprese controllate	1.206.000	1.212.737	(6.738)
verso imprese collegate	-	-	0
Totale	1.206.000	1.212.737	(6.738)

Trattasi di crediti verso imprese controllate e collegate per finanziamenti fruttiferi effettuati per temporanee esigenze di liquidità.

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione assoluta
verso imprese controllate	345.111	429.469	(84.358)
verso controllanti	77.837	36.133	41.704
Totale	422.948	465.502	(42.654)

I crediti verso controllate sono relativi al riaddebito di spese diverse, premi di assicurazione e franchigie sostenuti per conto delle controllate ed al saldo Ires anno 2021 a seguito di adesione al consolidato.

I crediti verso controllanti sono relativi alla locazione dell'immobile di proprietà di Via Maverina.

Per maggiori dettagli si rimanda a quanto precisato in nota integrativa.

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione assoluta
debiti verso imprese controllate	192.571	88.039	104.532
debiti verso controllanti	-	1.000	(1.000)
Totale	192.571	89.039	103.532

I debiti verso società controllate sono relativi principalmente al riaddebito per l'anno 2021 del personale distaccato e debiti delle controllate a seguito dell'adesione al regime del consolidato fiscale nazionale.

Per maggiori dettagli si rimanda a quanto precisato in nota integrativa.

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 continuità rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso.

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

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

Conclusioni

Alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, si invita:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 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,

Il Consiglio di Amministrazione

Luca Cimarelli, Presidente

Silvia Vantaggiato, Consigliere

Laura Zaramella, Consigliere

Ai Signori Soci della

HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETÀ UNIPERSONALE

Sede Legale: VIA BORSO N.1 - FERRARA (FE)

Iscritta al Registro Imprese di: FERRARA

C.F. e numero iscrizione: 01708040389

Iscritta al R.E.A. di FERRARA al n. 190825

Partita I.V.A.: 01708040389

Società unipersonale del Comune di Ferrara

Relazione del Collegio sindacale al bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021

Premesso che, a norma dello Statuto sociale vigente, nella Vostra Società all'Organo di controllo è stata attribuita esclusivamente l'attività di vigilanza amministrativa, mentre la funzione di revisione legale dei conti è stata attribuita al Dott. Vittorio Poltronieri, nominato con l'Assemblea dei Soci del 15/03/2019 fino alla data di approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021, con la presente relazione si rende conto dell'operato per quanto riguarda la funzione di controllo legale.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di Legge e alle Norme di comportamento del Collegio sindacale di Società non quotate, così come emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

La presente relazione, per quanto opportuno, si conforma al modello elaborato e proposto dal citato CNDCEC.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Holding Ferrara Servizi (di seguito anche HFS) S.r.l. al 31.12.2021, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 2.965.680. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di Legge.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, dott. Vittorio Poltronieri, ci ha consegnato la propria relazione datata 13 aprile 2022 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto emerge dalla relazione del soggetto incaricato della revisione legale, il bilancio d'esercizio al 31.12.2021 sul quale Vi apprcstate ad esprimerVi rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle «*Norme di comportamento del Collegio sindacale di Società non quotate*» consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. Del Codice civile.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto societario, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo-contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle riunioni degli organi societari (in specie consigli di amministrazione e assemblee dei soci) – tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento – e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della Legge e dello Statuto, né abbiamo individuato operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse oppure tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo, dai funzionari aziendali – per le rispettive competenze – nonché dai consulenti incaricati, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società. In base alle informazioni rese disponibili a questo Collegio, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono giunte, da parte dei Sindaci delle Società controllate, segnalazioni circa fatti o informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Costante è stato il confronto e lo scambio di informazioni con il professionista titolare dell'incarico di revisione legale dei conti – dott. Vittorio Poltronieri – in esito ai quali non si sono raccolte segnalazioni che debbano essere riportate alla Vostra attenzione.

Abbiamo incontrato l'Organismo di vigilanza e, in base a quanto riferitoci circa la sua attività, non sono emerse, rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo, criticità che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo inoltre acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo-contabile e sul suo concreto funzionamento, anche tramite la raccolta di informazioni dai Responsabili delle funzioni e dai Consulenti incaricati e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo poi acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, 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. A tale riguardo, tenendo anche conto dei supporti consulenziali esterni, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai Soci ex art. 2408 c.c.

Non abbiamo effettuato 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.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio.

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2021, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.Lgs. n. 127/91 e si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Rendiconto finanziario
- Nota integrativa

Abbiamo anche chiesto ed ottenuto la Relazione sul governo societario (documento redatto ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. 175/2016).

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 2.965.680,00, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici:

Stato Patrimoniale:

Attività	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione
IMMOBILIZZAZIONI	104.482.547	103.575.852	906.695

Attività	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione
ATTIVO CIRCOLANTE	3.228.369	2.807.373	420.996
RATEI E RISCONTI	15.500	10.714	4.786
TOTALE ATTIVO	107.726.416	106.393.939	1.332.477

Passività	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione
PATRIMONIO NETTO	101.379.244	99.621.498	1.757.746
FONDI PER RISCHI E ONERI	132.243	132.243	0
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	34.318	31.406	2.912
DEBITI	6.179.733	6.608.053	-428.320
RATEI E RISCONTI	878	739	139
TOTALE PASSIVO	107.726.416	106.393.939	1.332.477

Conto Economico:

	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	382.968	501.400	-118.432
VALORE DELLA PRODUZIONE	512.346	626.886	-114.540
COSTI DELLA PRODUZIONE	1.204.245	1.286.328	-82.083
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	-691.899	-659.442	-32.457
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	2.809.783	2.838.899	-29.116
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	155.897	79.943	75.954
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	2.965.680	2.918.842	46.838

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, il bilancio d'esercizio che Vi è stato sottoposto fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Holding Ferrara Servizi S.r.l. al 31.12.2021 nonché 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.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di Legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, Codice civile.

Con riferimento alle attività gestionali poste in essere nel corso dell'esercizio 2021, si ritiene utile richiamare alla Vostra attenzione quanto segue:

- Nel corso dell'esercizio, a seguito della diffusione della pandemia da COVID-19, la Società ha operato in linea con le disposizioni normative e le indicazioni delle autorità sanitarie. In specie, l'anno 2021 è stato caratterizzato dal consolidamento e dal rafforzamento delle azioni intraprese nell'anno 2020 al fine di contrastare le conseguenze derivanti dall'emergenza epidemiologica da Covid-19. La Società è stata fortemente impegnata nell'attività di direzione, controllo e coordinamento delle Società del gruppo per garantire la continuità dei servizi all'utenza e la sicurezza dei lavoratori. Sono stati implementati efficientemente processi e procedure di gestione dell'emergenza, per garantire il contenimento e la prevenzione alla diffusione del virus negli ambienti di lavoro;
È stato tuttavia necessario temperare tali misure rispettando, al tempo stesso, l'esigenza di garantire lo svolgimento dei servizi base, essenziali per l'ordinato svolgimento della vita civile delle Comunità, seppure in un momento così complicato.
- Per quanto concerne i fatti più significativi accaduti nel corso dell'esercizio appena chiuso, si segnala che:
 - L'Assemblea dei Soci del 7/6/2021 ha nominato il nuovo Consigliere dott.ssa Laura Zaramella al posto del Consigliere Giacomo Caniato, dimissionario.
 - In data 20/05/2021, è stato nominato il nuovo Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/2001 nella persona dell'Avv. Francesco Fersini.
 - Con delibera del 28/12/2021, il Consiglio di Amministrazione ha nominato l'Avv. Marco De Nunzio quale DPO, per la durata di tre anni, di Holding Ferrara Servizi; l'Avv. De Nunzio svolge la medesima attività anche a favore delle Società controllate.
 - L'Assemblea dei Soci del 18/03/2021 ha approvato il nuovo «*Contratto di Sindacato di Voto e di Disciplina dei Trasferimenti Azionari*» tra i Soci pubblici di Hera Spa, in vigore per il periodo 01/07/2021–30/06/2024, recependo i contenuti della delibera del Consiglio Comunale di Ferrara del 1° marzo 2021 (Prot. Gen. 12887/2021) e dando mandato al Presidente Cimarelli di procedere con la sottoscrizione del contratto.
- Le criticità legate alla diffusione del COVID-19 su molti settori di attività hanno certamente comportando effetti, talvolta piuttosto pesanti, anche per l'esercizio 2021 e stanno, pur in sensibile attenuazione, perdurando nel primo scorcio dell'esercizio 2022. Sicuramente, si tratta di eventi di

impatto considerevole che hanno condizionato, talvolta anche in modo sensibile, l'operatività di alcune delle Società controllate e, indirettamente, almeno per una certa quota anche quelli della Società. Tuttavia, i risultati complessivi delle controllate e, quindi, di HFS mostrano una confortante tenuta economico-patrimoniale, con risultati sostanzialmente in linea con quelli dell'esercizio precedente.

In prospettiva, alla luce della tendenza in atto, riteniamo che tali effetti depressivi potranno manifestarsi, sia pure in misura via via decrescente, anche nei conti dell'esercizio 2022 delle aziende partecipate e quindi, in ultima istanza, anche su quello di Holding Ferrara Servizi.

Oltre all'evoluzione della situazione pandemica, occorre considerare, in prospettiva: (1) l'attuale scenario internazionale, connotato dalle forti tensioni legate alla situazione ucraina e alle conseguenti misure sanzionatorie di tipo commerciale; (2) la forte dinamica di crescita dei prezzi delle materie prime, in specie energetiche, che prevedibilmente produrrà serie ripercussioni sulla struttura dei costi delle Società del gruppo.

È innegabile che redigere piani previsionali, in questa fase particolare e straordinaria, presenta margini di incertezza piuttosto pronunciati: come si accennava, in questo momento non è possibile avere una adeguata consapevolezza in merito agli sviluppi del conflitto in atto ed alle ripercussioni che ne potrebbero derivare, a livello internazionale ma anche locale; è altresì difficoltoso fare previsioni circa l'evoluzione della dinamica dei prezzi sui mercati delle materie prime, in specie energetiche, e quindi anche sulla portata delle ricadute economico-finanziarie sul sistema delle Società facenti capo al "Gruppo Holding".

La considerazione della situazione sopra descritta imporrebbe al Collegio sindacale un atteggiamento massimamente prudente nella formulazione di un giudizio sulla continuità aziendale. Cionondimeno, il Collegio sindacale, sulla scorta delle attività svolte, delle verifiche effettuate e delle informazioni raccolte, ritiene, allo stato dei fatti, di poter comunque esprimere un giudizio positivo sulla continuità aziendale, fondato sulle ragionevoli attese di ricavi futuri, sulla solidità della condizione finanziaria complessiva del gruppo e sulla congrua consistenza del capitale di rischio.

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

- Ai sensi dell'art. 2426 numeri 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, costi di sviluppo o di avviamento.
- Si è vigilato sulla conformità dello stesso alla Legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.

Il Collegio sindacale

- Si è verificata altresì l'osservanza della Legge in relazione alla predisposizione delle Relazione sulla gestione.
- Nel procedimento di stesura del bilancio l'Organo amministrativo non si è avvalso della disposizione di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice civile per quanto riguarda le deroghe concesse nella redazione dello stesso.
- Il bilancio è conforme ai fatti aziendali noti al Collegio sindacale ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni.
- Si attesta peraltro di aver sempre indirizzato l'opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio e alla destinazione del risultato economico.

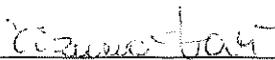
Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, riteniamo che nulla osti all'approvazione, da parte Vostra, del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dall'Organo amministrativo.

Infine, il Collegio segnala che con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, avrà termine il proprio mandato: nel ringraziare per la fiducia concessa, si esorta l'Assemblea dei Soci a adottare le delibere inerenti e conseguenti.

Ferrara, addì 13 aprile 2022.

Il Collegio sindacale:

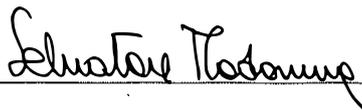
Tiziana Davi, Sindaco effettivo



Maurizia Del Carlo, Sindaco effettivo



Salvatore Madonna, Presidente



*All'Assemblea di Soci di
HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L.
SOCIETÀ UNIPERSONALE
Via Borso, 1
44121 Ferrara (FE)
Partita Iva 01708040389*

Relazione del Revisore indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 Gennaio 2010, n. 39

Egregi Signori Soci,

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Holding Ferrara Servizi S.r.l. Società Unipersonale, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e della 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, incluse le disposizioni dell'art. 38-quater del D.L. 19 maggio 2020, n. 34 ("Decreto Rilancio"), come convertito con modifiche dalla L. 17 luglio 2020 n. 77, già prevista dall'art. 7 del D.L. 8 aprile 2020, n. 23 ("Decreto Liquidità"), convertito dalla L. 5 giugno 2020, n. 40.



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*” 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 per il bilancio e del Collegio Sindacale per il bilancio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un’entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio, per l’appropriatezza dell’utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l’interruzione dell’attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale 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 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 degli utilizzatori prese sulla base del bilancio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), ho esercitato il giudizio professionale e ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione legale volontaria. 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 dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori 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.

Richiami di informativa

Al riguardo, nella redazione della presente relazione lo scrivente ha altresì tenuto conto delle criticità connesse alla diffusione del virus "COVID-19" nel corso dell'anno 2021 ed alla complessiva pandemia sanitaria che, su molti settori di attività così come su alcune società controllate, continuano a comportare effetti significativi anche nel corso del presente 2022. È evidente che le valutazioni, anche prospettiche, sull'impatto numerario di tali eccezionali eventi – tuttora, comunque, impossibili da quantificare – si manifesteranno nei prossimi bilanci sia delle società partecipate da Holding Ferrara Servizi S.r.l. Società Unipersonale, così come pure si rifletteranno – per estensione – in quello della stessa Società oggetto della presente revisione.

In tal senso, pertanto, redigere piani previsionali presenta elevati margini di incertezza, non potendo ad oggi ragionevolmente determinare la portata delle ricadute economico-finanziarie sulle società del "Gruppo Holding".

In ultimo, nella stesura della presente relazione lo scrivente ha preso atto della Informativa ex D. Lgs. 175/2016, così come dettagliata in nota integrativa.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 4, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Holding Ferrara Servizi S.r.l. Società Unipersonale sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Holding Ferrara Servizi S.r.l. Società Unipersonale al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio e la sua conformità alle norme di legge.



Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio della Holding Ferrara Servizi S.r.l. Società Unipersonale al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

Pertanto, considerato tutto quanto testé esposto, a mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della Holding Ferrara Servizi S.r.l. Società Unipersonale al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 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.

Ferrara, 13 aprile 2022

Vittorio Poltronieri, Revisore



Società del Gruppo Holding Ferrara Servizi:

- *HOLDING FERRARA SERVIZI SRL (capogruppo)*
- *ACOSEA IMPIANTI SRL*
- *A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA SRL*
- *AMSEF SRL*
- *FERRARA TUA SRL*

Relazione sul governo societario

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

Presa d'atto con Assemblea del 29 Aprile 2022

*Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara*

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.

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

***Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara***

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 e che potranno essere aggiornate e implementate 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*

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara

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 – risente 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 termine;
- 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 ciascuna società controllata e ci si è agganciati alla storicità e del consolidamento dei risultati ottenuti nell’ambito dello sviluppo dell’attività nell’arco temporale considerato. Le società hanno, infatti, sempre operato con ottenimento di risultati sempre positivi e buone performance operative.

***Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all’attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara***

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 opportuni 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.

Elenco indicatori
Margini
Margine di tesoreria
Margine di struttura primario
Margine di struttura secondario
Margine di disponibilità
Indici
Indice di liquidità
Indice di disponibilità
Indice di copertura delle immobilizzazioni
Indipendenza finanziaria
Leverage
Margini
Margine operativo lordo (MOL)
Risultato operativo (EBIT)
Indici
Return on Equity (ROE)
Return on Investment (ROI)
Return on sales (ROS)
Altri indici e indicatori
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 delle variazioni del CCN
Rapporto tra PFN e EBITDA
Rapporto D/E (<i>Debt/Equity</i>)
Rapporto oneri finanziari su 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.

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all’attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara

3. MONITORAGGIO PERIODICO

L'Organo Amministrativo provvede a e eseguire l'attività che contempla il monitoraggio dei rischi.

Detta attività di monitoraggio è realizzata 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 tendere la 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

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara

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.

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

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:

- a) 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 e finalizzato alla gestione accentrata e uniforme delle partecipate;
- b) di raggiungere economia ed efficacia di informazioni grazie all'implementazione continua delle informazioni presenti sul sito internet della Holding che permettono uno sguardo d'insieme sul Gruppo 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;
- c) di agevolare le operazioni di consolidamento con le società partecipate;
- d) di fornire servizi a tutte le società del gruppo indirizzandole nelle decisioni strategiche;

***Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale**
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara*

- e) 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;
- f) di delegare generalmente l'amministrazione delle società operative direttamente alla persona giuridica di Holding Ferrara Servizi S.r.l., accorciando la catena di *governance* con l'ente proprietario e garantendo uniformità di gestione.

La Holding impronta la propria attività ai principi di corretta gestione societaria, fondata sull'adeguatezza dei propri assetti e della struttura del Gruppo al fine di esercitare compiutamente l'attività di direzione e coordinamento.

Dall'articolo due dello Statuto si apprende che Holding Ferrara Servizi S.r.l. ha il seguente oggetto sociale:

- La gestione e valorizzazione del patrimonio mobiliare del Comune di Ferrara;
- L'assunzione di partecipazioni in altre società o enti, anche intervenendo alla loro costituzione, le quali potranno avere ad oggetto la gestione e l'erogazione di servizi pubblici locali ed iniziative imprenditoriali che abbiano anche rilevanza pubblica oltre che per conto e nel territorio del Comune di Ferrara anche per conto e nel territorio di altri comuni, loro società o consorzi, di Enti pubblici e di soggetti privati;
- Assicurare la gestione ottimale delle società partecipate ed esercitare funzioni di indirizzo strategico così come stabilite dall'ente territoriale proprietario, nonché di coordinamento sia dell'assetto organizzativo che delle attività esercitate dalle società partecipate;
- La prestazione, nei confronti ed a favore del Comune di Ferrara e delle Società controllate e/o partecipate, di servizi strumentali al fine di valorizzare e coordinare le controllate quali ad esempio tesoreria, gestione acquisti, nonché servizi amministrativi, tecnico-giuridici ed organizzativi in genere, e specificatamente il coordinamento finanziario e fiscale delle società controllate e/o partecipate, finalizzato allo sviluppo dell'economia nell'ambito delle attività e dei settori inerenti l'erogazione dei servizi pubblici locali di cui sopra, quali ad esempio: arte e cultura, parcheggi, trasporti, verde pubblico, disinfezione e disinfestazione, servizi alla persona, servizi cimiteriali, servizi connessi alla proprietà degli impianti ed *assets* relativi al ciclo integrato delle acque, gas-metano ed energia in genere;
- La progettazione, la realizzazione, l'organizzazione, la gestione e la manutenzione, nei confronti ed a favore del Comune di Ferrara e delle società controllate e/o partecipate, di ogni opera e/o impianto necessario o funzionale o comunque correlato allo svolgimento delle attività e dei servizi svolti dalle società partecipate;
- La gestione di ogni altra competenza ed attività connessa ai servizi espletati, atta a garantire il soddisfacimento delle necessità delle amministrazioni pubbliche e/o di soggetti privati, attribuendo in ogni caso priorità all'interesse pubblico;
- La gestione e la valorizzazione, sia direttamente che per il tramite di Società controllate e/o partecipate, di immobili, anche del Comune di Ferrara ove alla stessa conferiti, affidati in gestione o dalla stessa comunque acquisiti in conformità alla vigente normativa.

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

- a) Capitale totalmente pubblico;

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara

- b) Esercizio di un controllo analogo da parte dell'Ente socio, con influenza determinante sia sugli obiettivi strategici che sulle decisioni importanti della società;
- c) Oltre l'80% dell'attività svolta nei confronti dell'Ente socio.

In considerazione delle previsioni del proprio oggetto sociale, la Holding rispetta i limiti predefiniti dalle deliberazioni adottate dall'Ente locale socio relativamente alla propria attività nonché delle attività delle partecipate.

La governance di HFS in base alla normativa applicabile è articolata come segue:

- Assemblea dei Soci;
- Consiglio di Amministrazione;
- Collegio Sindacale e Revisore;
- Direttore Generale;
- Organismo di Vigilanza.

2. La compagine sociale.

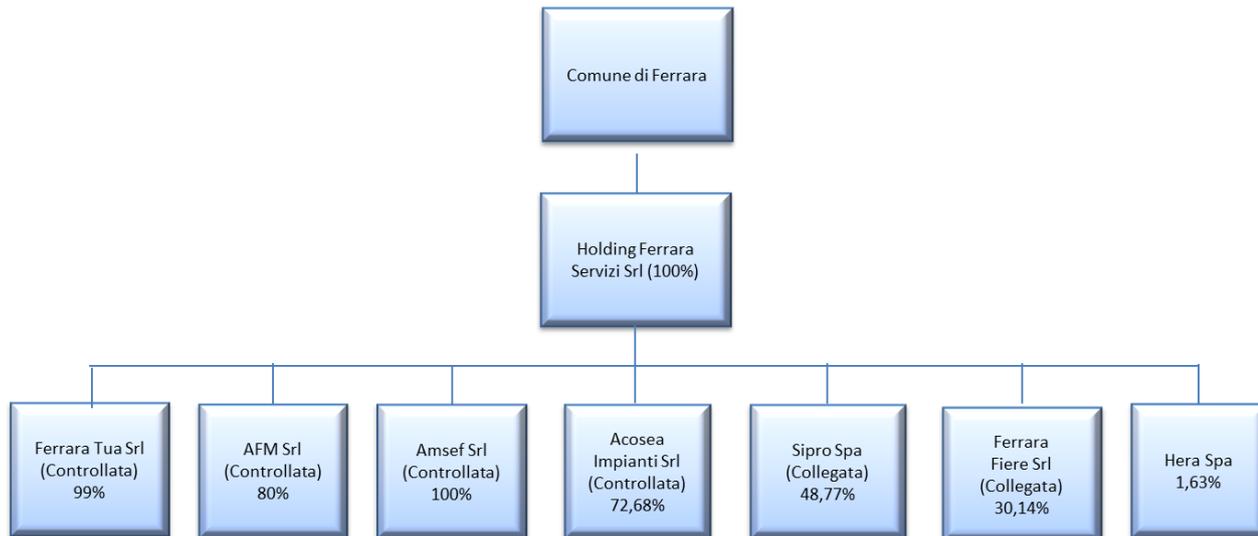
Al 31.12.2021 la compagine sociale di Holding Ferrara Servizi S.r.l. è così costituita.

Compagine sociale di Holding Ferrara Servizi S.r.l.	Valore nominale Complessivo (€)	%
Comune di Ferrara	85.117.400,41	100%
	85.117.400,41	100%

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:

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara



3. Organo Amministrativo

L'organo amministrativo è costituito da un Consiglio di Amministrazione composto da tre membri, nominato con delibera assembleare, cui è affidata la governance della società, e che rimarrà in carica a revoca:

- Cimarelli Luca - Presidente
- Vantaggiato Silvia - Consigliere
- Zaramella Laura - Consigliere

Gli indirizzi strategici della Holding, in base alle norme statutarie, sono adottati dall'Organo Amministrativo su indicazione del Socio Unico Comune di Ferrara.

A norma dell'art. 10 dello Statuto alcune decisioni gestionali, quali investimenti attivi e passivi superiori a € 50.000,00, la determinazione del budget, i conflitti di interesse, le dismissioni di partecipazioni possedute, sono preventivamente sottoposte all'approvazione dell'Assemblea.

4. Organo di controllo – Revisore.

L'organo di controllo è costituito da un Collegio Sindacale nominato con delibera assembleare in data 15/03/2019 e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31.12.2021.

- Madonna Salvatore - Presidente
- Del Carlo Maurizia - Sindaco effettivo
- Davì Tiziana - Sindaco effettivo
- Adamini Angelo - Sindaco supplente
- Cestari Greta - Sindaco supplente

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara

La Revisione legale è stata affidata al Revisore Poltronieri Vittorio nominato con delibera assembleare in data 15/03/2019 e rimarrà in carica sino 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 Fersini Francesco in carica sino all'approvazione del bilancio al 31.12.2023.

6. Il personale.

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

Impiegati	Dirigenti	Totale Dipendenti
2	1	3

Il Direttore Generale Fulvio Rossi è stato assunto in data 1/05/2020 a tempo determinato per due anni (rinnovabili di altri due) in sostituzione del Direttore Generale in aspettativa non retribuita dalla data del 7/01/2020.

E' inoltre stabilito che Holding Ferrara Servizi rimborsi a Ferrara Tua Srl il 50% del costo sostenuto per il Quadro che svolge la mansione di Responsabile Amministrativo per entrambe le società, oltre al 100% del costo relativo al dipendente – attualmente in forza a Ferrara Tua Srl ma distaccato ad Holding - che si occupa per tutte le società del Gruppo del coordinamento delle attività legate agli adempimenti dovuti in ossequio alla normativa su trasparenza, anticorruzione, privacy e D.Lgs.231/2001.

La capogruppo ha inoltre continuato ad avvalersi di qualificati supporti operativi esterni per tutte quelle funzioni tecnico-giuridico amministrative non presenti nella propria pianta organica, consentendo un significativo contenimento dei costi.

La Direzione Generale della Società è demandata al Direttore Generale nominato con Verbale del Consiglio di Amministrazione, a cui è stata conferita apposita procura notarile depositata presso il Registro Imprese, in virtù della quale sono stati delegati una serie di poteri. Le funzioni allo stesso attribuite riguardano essenzialmente:

- Adozione dei provvedimenti connessi alla Gestione del Personale;
- Poteri di firma per atti e corrispondenza ordinaria;
- Rappresentanza processuale per cause di lavoro e relative a crediti, debiti e danneggiamenti con facoltà di nominare avvocati e procuratori alle liti;
- Predisposizione schema budget.

Gli sono stati inoltre delegati i poteri-doveri del Datore di lavoro ai sensi del D. Lgs. 81/2008 e la responsabilità in ambito di tutela ambientale e i seguenti incarichi: Responsabile Trattamento Dati Personali in ambito del D. Lgs. 196/2003. (TU Privacy); Referente interno di coordinamento e collaborazione con l'Organismo di Vigilanza nominato ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001; Responsabile della prevenzione della corruzione ai sensi dell'art. 7 Legge 190/2012, nonché quale Responsabile per la trasparenza ai sensi dell'art. 43 D. Lgs. 33/2013, con i compiti stabiliti dalle precitate normative e da ogni ulteriore disposizione legislativa o regolamentare applicabile.

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara

MODALITA' DI INDIRIZZO E CONTROLLO

I provvedimenti adottati dall'Ente Socio hanno definito la possibilità da parte dello stesso di gestire le proprie partecipazioni nelle società, comprese quelle che erogano servizi pubblici locali, mediante società Holding, secondo linee operative che privilegino **strategie di governo societario** e che garantiscano le **funzioni di indirizzo da parte dell'Ente Locale**, detentore delle quote societarie, nonché la possibilità da parte della Holding di partecipare, quale espressione diretta dell'Ente stesso, all'amministrazione delle partecipate di 2° livello.

Il Consiglio Comunale di Ferrara esercita il controllo delle società cui partecipa, definendo, fra l'altro, le modalità attraverso cui si esercitano le funzioni di indirizzo e controllo, nonché i criteri fondamentali della governance che regolano il funzionamento di Holding Ferrara Servizi S.r.l.

Holding Ferrara Servizi S.r.l. nella sua attività e 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 di Holding Ferrara Servizi S.r.l. e quindi all'Ente Proprietario. **Tali indirizzi sono impegnativi per gli Amministratori della società Holding;**
- Le società controllate dalla Holding sono sottoposte all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo 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 delle attività 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 tra Holding Ferrara Servizi S.r.l. e il 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 riportati nei Budget di Holding Ferrara Servizi S.r.l. e impartiti come indirizzi alle società del Gruppo ristretto.

Holding Ferrara Servizi S.r.l. trasmette all'Ente Socio:

- Il **budget** preventivo, contenente anche informazioni inerenti alle società partecipate, nonché quello delle società operanti in regime di *house providing*. Le informazioni fornite dalla Holding riguardano tutte le società partecipate e quindi anche quelle non in *house providing*;

*Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara*

- **Relazioni periodiche** contenenti informazioni di natura economica, finanziaria e patrimoniale, inerenti Holding e tutte le società partecipate, evidenziando gli eventuali **scostamenti** rispetto al budget previsionale e agli obiettivi gestionali individuati dall'Ente Socio;
- **Il bilancio d'esercizio** della società Holding, contenente anche informazioni inerenti alle società partecipate, nonché quello delle società operanti in regime di *house providing*. Le informazioni fornite dalla Holding riguardano tutte le società partecipate e quindi anche quelle non in *house providing*;
- **Il bilancio consolidato di Gruppo** (se obbligatorio per legge).

Il sistema di controlli descritto al presente paragrafo si riferisce in primis alle società controllate da Holding Ferrara Servizi S.r.l.

In ogni caso Holding Ferrara Servizi S.r.l. assicura un appropriato flusso informativo, anche riguardo alle altre società, come esecuzione della direzione e coordinamento societario e comunque sulla base delle eventuali disposizioni impartite dall'Ente locale Socio.

L'acquisizione delle informazioni di interesse comune dell'Ente Socio - necessarie per alimentare il sistema informativo di controllo interno e/o corrispondere ad esigenze informative esterne connesse alla verifica del rispetto dei vincoli di finanza pubblica e, più in generale, delle norme regolanti il comparto delle società a partecipazione pubblica - viene effettuata in modo coordinato e con modalità disposte dall'Ente Proprietario.

Di seguito si riporta la struttura delle singole società controllate del Gruppo.

ACOSEA IMPIANTI SRL

Organo Amministrativo: Amministratore Unico

Michele Todisco

Collegio Sindacale

- Giuriatti Susanna - Presidente
- Donini Ettore - Sindaco effettivo
- Bergamo Riccardo - Sindaco effettivo
- Lodi Alberto - Sindaco supplente
- Gnani Irene - Sindaco supplente

O.D.V

Antonio Boldrini

*Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara*

Soci

Elenco Soci	QUOTE	%
Comune di Alfonsine	252.980,00	0,60%
Comune di Bondeno	2.187.285,20	5,20%
Comune di Cento	3.476.244,00	8,26%
Comune di Ferrara	420.791,81	1,00%
Comune di Masi Torello	303.576,00	0,72%
Comune di Poggio Renatico	936.026,00	2,23%
Comune di Portomaggiore	1.568.476,00	3,73%
Comune di Terre del Reno	809.536,00	1,92%
Comune di Vigarano Mainarda	632.450,00	1,50%
Comune di Voghiera	556.556,00	1,32%
Comune di Argenta	354.172,00	0,84%
Holding Ferrara Servizi Srl	30.581.087,99	72,68%
Capitale Sociale	42.079.181,00	100,00%

La governance di Acosea Impianti Srl in base alla normativa applicabile è articolata come segue:

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

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara

A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA SRL

Organo Amministrativo: Amministratore Unico

Holding Ferrara Servizi

Collegio Sindacale

- Pizzi Chiara - Presidente
- Grilanda Michele - Sindaco effettivo
- Magni Carlo Alberto - Sindaco effettivo
- Mantovani Mattia - Sindaco supplente
- Losenno Federica - Sindaco supplente

Direttore Generale

Paola Nocenti

O.D.V

Riccardo Caniato

Soci

Elenco Soci	QUOTE	%
Comune di Ferrara	100.000,00	20,00%
Holding Ferrara Servizi Srl	400.000,00	80,00%
Capitale Sociale	500.000,00	100,00%

La governance di AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl in base alla normativa applicabile è articolata come segue:

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

AMSEF SRL

Organo Amministrativo: Amministratore Unico

Aldo Manfredini

*Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara*

Sindaco Unico

- Federico Gavioli

O.D.V

Carlo Bergamasco

Soci

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

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.

FERRARA TUA SRL

Organo Amministrativo: Amministratore Unico

Holding Ferrara Servizi

Collegio Sindacale

- Carrà Riccardo- Presidente
- Spaccamonte Alessandro - Sindaco effettivo
- Mingozzi Milvia - Sindaco effettivo
- Pizzi Chiara - Sindaco supplente
- Mantovani Mattia - Sindaco supplente

Direttore Generale Operativo di Settore

Fulvio Rossi

O.D.V

Lara Adamo

*Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara*

Soci

Elenco Soci	QUOTE	%
Comune di Ferrara	26.916,92	1,00%
Holding Ferrara Servizi Srl	2.673.083,08	99,00%
Capitale Sociale	2.700.000,00	100,00%

La governance di Ferrara Tua Srl in base alla normativa applicabile è articolata come segue:

- Assemblea dei Soci;
- Amministratore Unico;
- Collegio Sindacale con revisione legale dei conti;
- Direttore Generale Operativo di Settore;
- 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 del 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 di 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).

*Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara*

Indicatori	Anno 2021 (anno corrente)	Anno 2020	Anno 2019	Anno 2018
Stato patrimoniale				
Margini				
Margine di tesoreria	3.532.145	3.244.591	3.046.612	3.990.118
Margine di struttura primario	-1.897.301,76	2.741.616,44	-3.291.247,00	511.708,00
Margine di struttura secondario	3.532.145	3.244.591	3.109.741	3.990.118
Margine di disponibilità	3.532.145	3.244.591	3.046.612	3.990.118
Indici				
Indice di liquidità	180,36%	226,71%	218,49%	348,36%
Indice di disponibilità	484,88%	512,68%	368,03%	536,00%
Indice di copertura delle immobilizzazioni	97,03%	96,18%	95,88%	99,57%
Indipendenza finanziaria	94,11%	93,63%	92,85%	95,48%
Leverage	0,06	0,07	0,08	0,05
Conto economico				
Margini				
Margine operativo lordo (MOL)	2.279.389	2.066.554	2.038.095	1.801.825
Risultato operativo (EBIT)	3.003.194	3.049.672	2.528.536	2.857.182
Indici				
Return on Equity (ROE)	2,93%	2,93%	2,55%	3,05%
Return on Investment (ROI)	1,83%	1,66%	1,75%	1,72%
Return on sales (ROS)	64,75%	60,31%	63,27%	64,41%
Altri indici e indicatori				
Indice di rotazione del capitale investito (ROT)	2,83%	2,75%	2,78%	2,86%
Flusso di cassa della gestione caratteristica prima delle variazioni del CCN	589.640	1.284.994	799.586	684.978
Flusso di cassa della gestione caratteristica dopo delle variazioni del CCN	753.745	1.262.742	752.703	646.206
PFN	-3.395.459	-3.087.087	-4.405.695,00	-395.018,00
Rapporto tra PFN e EBITDA	-1,52	-1,53	-2,16	-0,22
Rapporto D/E (<i>Debt/Equity</i>)	0,06	0,07	0,08	0,04
Rapporto oneri finanziari su MOL	8,49%	10,20%	9,90%	7,39%

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara

Legenda di alcuni indicatori:

Nel calcolo degli indicatori con riferimento alla voce RICAVI sono stati considerati anche i dividendi in quanto ricavi caratteristici per le holding.

EBITDA (o MOL) = ricavi A1 compresi i dividendi (in quanto holding) 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, c. 2 e 14, c. 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, c. 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 c. 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 c. 5:

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara

“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, c. 3 lett. a)	Regolamenti interni	La Società ha adottato: <ul style="list-style-type: none"> - regolamento per l'acquisto di beni, servizi e lavori; - regolamento acquisti in economia; - regolamento per il conferimento degli incarichi di collaborazione e consulenza; - regolamento per il reclutamento del personale; 	
Art. 6, c. 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, c. 3 lett. c)	Codice di condotta	La Società ha adottato: <ul style="list-style-type: none"> - Modello di organizzazione e gestione ex D. Lgs. 231/2001; - Codice Etico; - Piano di prevenzione della corruzione e della trasparenza ex L. 190/2012; 	Non si ritiene necessario adottare ulteriori strumenti integrativi
Art. 6, c. 3 lett. d)	Programmi di responsabilità sociale		La Società ha avviato lo studio per l'attivazione di un programma di responsabilità sociale

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara

I SISTEMI E GLI STRUMENTI

Il Codice Etico D.lgs. 231/2001

Holding Ferrara Servizi S.r.l. e le società del Gruppo ristretto hanno 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 ogni società del Gruppo ristretto (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 assicuri una chiara e trasparente rappresentazione del processo di formazione e di attuazione delle decisioni;
- L'**Organismo di Vigilanza** (O.d.V.) con il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello e di assicurarne l'aggiornamento.

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara

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, nei siti web istituzionali di Holding Ferrara Servizi S.r.l. e delle Società del Gruppo ristretto, di un Piano di Prevenzione della Corruzione aggiornato 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 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. adotta 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

I Regolamenti aziendali sono adottati in applicazione dei principi di legalità, economicità, efficacia, efficienza, trasparenza e pubblicità.

Disciplinano, integrano ed interpretano la rigorosa applicazione della normativa (comunitaria, nazionale e regionale), legislativa e regolamentare, sia in riferimento alle disposizioni vigenti sia a quelle eventualmente disposte in ogni tempo con esplicito riferimento alla specifica fattispecie societaria, tenendo conto altresì di ogni direttiva in materia che l'Ente locale Socio di Holding Ferrara Servizi S.r.l. ritiene di disporre.

Holding Ferrara Servizi S.r.l. 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.

Il Comune di Ferrara svolge funzioni di centrale di committenza per gli importi sopra la soglia dei 40.000 euro per conto delle proprie società controllate e/o partecipate, sulla base di specifici accordi con le stesse. In tal senso opera per appalti, forniture, servizi "comuni" o di interesse di specifiche società del Gruppo, con osservanza delle norme previste dalla Legge, Ferrara Tua e AFM hanno già provveduto ad aderire alla centrale di committenza regionale *Intercenter* e nazionale *ME.PA Consip*.

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale
Via Borso n.1 - 44121 FERRARA
Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150
iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389
P.iva/Cod.Fisc. 01708040389
capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.
società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara

Per quel che concerne l'acquisto di beni, servizi e forniture da soggetti terzi per le varie tipologie di procedure di affidamento fatto salvo per quel che attiene ad Amsef, società che opera a mercato e non è soggetta al codice degli appalti, si fa riferimento a quanto disposto dal D. Lgs. 18 aprile 2016, n. 50 e dalla normativa integrativa e/o modificativa, da ogni altra disposizione legislativa e regolamentare in materia (nazionale, comunitaria, regionale), oltre alle specifiche Linee guida disposte dall'Autorità Nazionale Anticorruzione.

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 Holding Ferrara Servizi S.r.l. 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, Holding Ferrara Servizi S.r.l. 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 suindicato obiettivo.

L'assunzione del personale per la copertura delle qualifiche professionali previste dall'organizzazione della 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.

Holding Ferrara Servizi S.r.l. 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 e, in particolare, del Codice delle Pari Opportunità. Con uno sguardo alla struttura delle società facenti parte del Gruppo è possibile apprezzare come venga rispettato il principio del bilanciamento tra uomini e donne nell'assegnazione delle cariche sociali.

La società 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, Holding Ferrara Servizi S.r.l. ricorre ordinariamente alla fattispecie del distacco o comando di dipendenti di società controllate e/o partecipate e/o dell'Ente locale Socio.

È da tempo attivo un ufficio di internal auditing con riferimento a personale specificatamente inquadrato per le funzioni di controllo su diversi aspetti organizzativi, giuridici ed economici (Quadro Responsabile Amministrativo – Ilaria Tabellini).

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 tutte le Società del Gruppo, per la natura dell'attività che svolgono, sono costantemente richiamate ai

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale

Via Borso n.1 - 44121 FERRARA

Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389

P.iva/Cod.Fisc. 01708040389

capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara

valori sociali. L'impegno in tal senso è orientato verso attività già menzionate finalizzate al miglioramento della trasparenza, all'incremento della formazione e valorizzazione del personale dipendente e alla definizione di attività a sostegno delle iniziative locali.

Nel corso del 2021 Holding Ferrara Servizi ha proseguito nel percorso di valutazione degli impatti economici e sociali della propria attività sulla comunità non limitato alla sola sfera d'azione della Holding Ferrara Servizi ma esteso a tutte le Società del Gruppo, in linea con il mandato attribuito dagli Enti Soci, al fine di fornire a tutti gli stakeholders una visione d'insieme delle potenzialità del Gruppo e gli impatti che questo ha sul territorio circostante facendo emergere come si estendano oltre alla semplice gestione efficiente delle partecipate.

Si evidenzia il grande impegno della Società e di tutte le aziende del Gruppo nella gestione dell'emergenza epidemiologica da Covid-19, ponendo in atto fin dai primi momenti procedure ed azioni volte alla salvaguardia della sicurezza dei dipendenti e della salubrità dei luoghi di lavoro, oltre che di tutti gli stakeholders.

Holding Ferrara Servizi Srl unipersonale

Via Borso n.1 - 44121 FERRARA

Tel. 0532.230155 – Fax n. 0532.230150

iscritta presso il Registro delle Imprese di Ferrara al n. 01708040389

P.iva/Cod.Fisc. 01708040389

capitale sociale euro 85.117.400,41 i.v.

società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Ferrara