

A TUTTA RETE SRL - AT.R. SRL

Società a socio unico
Sottoposta a direzione e controllo di
CMV SERVIZI SRL
Art.2497 bis del c.c.

Codice fiscale 01813730387 – Partita iva 01813730387
VIA B. MALAMINI 1 - 44042 CENTO FE
Numero R.E.A 199995
Registro Imprese di FERRARA n. 01813730387
Capitale Sociale € 100.000,00 i.v.

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2010

Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31/12/2010	31/12/2009
A)CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI		
I) parte gia' richiamata	0	0
II) parte non richiamata	0	0
A TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	0	0
B)IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) Costi di impianto e di ampliamento	3.200	0
2) Costi di ricerca,di sviluppo e di pubblicita'	1.267	0
7) Altre immobilizzazioni immateriali	4.796.479	0
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	4.800.946	0
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
3) Attrezzature industriali e commerciali	49.861	0
4) Altri beni	450	0
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	50.311	0
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
2) Crediti (immob. finanziarie) verso:		
d) Crediti verso altri		
d1) esigibili entro es. succ.	1.380	0
d TOTALE Crediti verso altri	1.380	0

2 TOTALE Crediti (immob. finanziarie) verso:	1.380	0
III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1.380	0
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	4.852.637	0

C)ATTIVO CIRCOLANTE**I) RIMANENZE**

1) materie prime, suss. e di cons.	189.387	0
------------------------------------	---------	---

I TOTALE RIMANENZE	189.387	0
---------------------------	---------	---

II) CREDITI VERSO:

1) Clienti:

<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	1.196.156	0
--	-----------	---

1 TOTALE Clienti:	1.196.156	0
--------------------------	-----------	---

4-bis) Crediti tributari

<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	59.447	0
--	--------	---

4-bis TOTALE Crediti tributari	59.447	0
---------------------------------------	--------	---

II TOTALE CREDITI VERSO:	1.255.603	0
---------------------------------	-----------	---

III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	0	0
---	---	---

IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE

1) Depositi bancari e postali	980.689	0
-------------------------------	---------	---

3) Danaro e valori in cassa	2.478	0
-----------------------------	-------	---

IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	983.167	0
---	---------	---

C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	2.428.157	0
-----------------------------------	-----------	---

D)RATEI E RISCONTI

2) Ratei e risconti	6.951	0
---------------------	-------	---

D TOTALE RATEI E RISCONTI	6.951	0
----------------------------------	-------	---

TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	7.287.745	0
---	-----------	---

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31/12/2010	31/12/1901
-------------------------------------	-------------------	-------------------

A)PATRIMONIO NETTO

I) Capitale	100.000	0
--------------------	---------	---

II) Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
---	---	---

III) Riserve di rivalutazione	0	0
IV) Riserva legale	0	0
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII) Altre riserve:		
f) Riserva da conferimenti agevolati	2.116.873	0
m) Riserva per arrotondamento unita' di euro	1	0
VII TOTALE Altre riserve:	2.116.874	0
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX) Utile (perdita) dell' esercizio	0	0
a) Utile (perdita) dell'esercizio	112.824	0
IX TOTALE Utile (perdita) dell' esercizio	112.824	0
A TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.329.698	0
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	0	0
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	50.772	0
D)DEBITI		
4) Debiti verso banche		
b) esigibili oltre esercizio successivo	1.625.678	0
4 TOTALE Debiti verso banche	1.625.678	0
6) Acconti		
b) esigibili oltre esercizio successivo	27.882	0
6 TOTALE Acconti	27.882	0
7) Debiti verso fornitori		
a) esigibili entro esercizio successivo	580.753	0
7 TOTALE Debiti verso fornitori	580.753	0
11) Debiti verso controllanti		
a) esigibili entro esercizio successivo	2.251.143	0
11 TOTALE Debiti verso controllanti	2.251.143	0
12) Debiti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	35.887	0
12 TOTALE Debiti tributari	35.887	0
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		

<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	19.158	0
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social	19.158	0
14) Altri debiti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	56.544	0
14 TOTALE Altri debiti	56.544	0
D TOTALE DEBITI	4.597.045	0
E)RATEI E RISCOINTI		
2) Ratei e risconti	310.230	0
E TOTALE RATEI E RISCOINTI	310.230	0
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	7.287.745	0

CONTI D' ORDINE	31/12/2010	31/12/1901
1)RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA		
1) Fidejussioni:		
<i>d) favore di altri</i>	885.000	0
1 TOTALE Fidejussioni:	885.000	0
1 TOTALE RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA	885.000	0
TOTALE CONTI D' ORDINE	885.000	0

CONTO ECONOMICO	31/12/2010	31/12/1901
A)VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.136.581	0
4) Incrementi immobilizz. per lavori interni	145.447	0
5) Altri ricavi e proventi		
<i>b) Altri ricavi e proventi</i>	2.936	0
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	2.936	0
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	1.284.964	0
B)COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	58.004	0
7) per servizi	242.183	0

8) per godimento di beni di terzi	249.209	0
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	90.302	0
b) oneri sociali	31.967	0
c) trattamento di fine rapporto	428	0
9 TOTALE per il personale:	122.697	0
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammort. immobilizz. immateriali	27.890	0
b) ammort. immobilizz. materiali	2.094	0
d) svalutaz. crediti (att.circ.)e disp.liq.		
d1) svalutaz. crediti (attivo circ.)	6.000	0
d TOTALE svalutaz. crediti (att.circ.)e disp.liq.	6.000	0
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	35.984	0
11) variazi.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci	(9.910)	0
14) oneri diversi di gestione	316.116	0
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	1.014.283	0
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	270.681	0
C)PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi finanz. diversi dai precedenti		
d4) da altri	34	0
d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti	34	0
16 TOTALE Altri proventi finanziari:	34	0
17) interessi e altri oneri finanziari da:		
d) debiti verso banche	13.530	0
f) altri debiti	4.317	0
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	17.847	0
15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(17.813)	0
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0
E)PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
A-B±C±D±E TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	252.868	0

22) Imposte redd. exerc.,correnti,differite,anticipate		
<i>a) imposte correnti</i>	140.044	0
22 TOTALE Imposte redd. exerc.,correnti,differite,anticipat	140.044	0
23) Utile (perdite) dell'esercizio	112.824	0



A TUTTA RETE SRL - AT.R. SRL

Società a socio unico
Sottoposta a direzione e controllo di
CMV SERVIZI SRL
Art.2497 bis del c.c.

Codice fiscale 01813730387 – Partita iva 01813730387
VIA B. MALAMINI 1 - 44042 CENTO FE
Numero R.E.A. 199995
Registro Imprese di FERRARA n. 01813730387
Capitale Sociale € 100.000,00 i.v.

Nota integrativa ordinaria ex Art. 2427 C.C. al bilancio chiuso il 31/12/2010

Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro

PREMESSA

Signori Soci,

il presente bilancio è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del codice civile e si compone dei seguenti documenti:

- 1) Stato patrimoniale;
- 2) Conto economico;
- 3) Nota integrativa.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità agli art. 2423 e seguenti del codice civile.

Il bilancio di esercizio viene redatto con gli importi espressi in euro. In particolare, ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.:

- lo stato patrimoniale e il conto economico sono predisposti in unità di euro. Il passaggio dai saldi di conto, espressi in centesimi di euro, ai saldi di bilancio, espressi in unità di euro, è avvenuto mediante arrotondamento per eccesso o per difetto in conformità a quanto dispone il Regolamento CE. La quadratura dei prospetti di bilancio è stata assicurata riepilogando i differenziali dello stato patrimoniale in una "Riserva per arrotondamenti in unità di euro", iscritta nella voce A.VII Altre riserve e quelli del conto economico, alternativamente, in E.20) Proventi straordinari o in E.21) Oneri straordinari;
- i dati della nota integrativa sono espressi in migliaia di euro (oppure sono espressi in unità di euro in quanto garantiscono una migliore intelligibilità del documento).

PRINCIPI DI REDAZIONE

Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;



- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico;
- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati dalla società conferente CMV SERVIZI SRL.
- non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge;
- la società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;
- ai fini di una maggiore chiarezza sono state omesse le voci precedute da lettere, numeri arabi e romani che risultano con contenuto zero nel precedente e nel corrente esercizio;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale.

La presente nota integrativa, relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2010 è parte integrante del bilancio di esercizio, redatto in conformità alle norme del codice civile ed ai principi contabili nazionali, dettati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, nella versione rivista e aggiornata dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La società appartiene al gruppo CMV SERVIZI SRL in qualità di controllata e con la quale, unitamente con CMV ENERGIA SRL, è tenuta a redigere il bilancio consolidato di gruppo.

ATTIVITA' SVOLTA

La società svolge esclusivamente l'attività di distribuzione delle reti del gas metano.

La società è stata costituita il 26 marzo 2010, con un capitale sociale di € 10.000 interamente sottoscritto e versato da CMV SERVIZI SRL.

Essa è stata costituita per ottemperare agli obblighi imposti dall'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas in tema di separazione funzionale (unbundling) dell'attività di distribuzione da ogni altra attività esercitata.

Con effetto dal 09 novembre 2011 e con atto a cura del Notaio Giorgi di Cento, CMV SERVIZI SRL ha conferito il solo ramo di azienda relativo alla distribuzione del gas metano; per effetto di tale atto la Società è subentrata nelle Concessioni per la gestione delle reti distribuzione nei Comuni di Cento, Vigarano Mainarda, Mirabello e Goro.

Il conferimento è avvenuto in neutralità fiscale ai sensi dell'art.176 del DPR 917/86 e a saldi chiusi; in tal modo la Società ha iscritto in bilancio i valori delle attività e delle passività secondo i valori risultanti dalla perizia di stima redatta e asseverata dall'esperto, assumendo quindi in carico le reti di distribuzioni ai valori correnti di riscatto, mentre ai fini fiscali gli ammortamenti vengono effettuati sui valori storici della conferente.

Nel corso del 2010 AT.R. Srl ha partecipato alle gare per la concessione delle reti nei Comuni di Sant'Agostino, Vigarano Mainarda, Portomaggiore e Goro: nella gara di sant'Agostinosi è giunti secondi con uno scarto minimo che ha indotto la Società a proporre ricorso al TAR che, nel marzo del 2011 ha rigettato l'istanza di sospensiva. A tutto'oggi invece la Società si è aggiudicata le seguenti concessioni con i relativi impegni:

COMUNE	VALORE	UNA	VALORE	DI	DECORRENZA
--------	--------	-----	--------	----	------------

	ATTUALE RETI	TANTUM	RIMBORSO AL TERMINE CONCESSIONE	
VIGARANO MAINARDA	830.000	1.500.000	1.300.000	2010
PORTOMAGGIORE		5.000.000	3.800.000	2011
GORO	475.000	475.000	70.000	2011

Il valore attuale delle reti rappresenta il valore dei lavori eseguiti a suo tempo da CMV SERVIZI SRL e trasferiti a AT.R. srl, valore che deve essere riconosciuto alla stessa al termine della concessione. L'Una Tantum rappresenta la somma iniziale offerta in sede di gara per l'aggiudicazione della concessione.

Il valore di rimborso rappresenta invece la somma che il singolo Comune o il nuovo concessionario dovrà rendere a AT.R. Srl al termine della concessione dodecennale.

Nel corso del 2011 la Società ha avviato le procedure ed intende partecipare alle gare nei Comuni di Migliarino, Cento, Castello D'Argile e Mirabello.

Per l'aggiudicazione della gara di Portomaggiore la Società ha stipulato un mutuo di € 5.000.000 con Monte Paschi Spa della durata di anni 12.

Sempre con riferimento alla gara di Portomaggiore si fa presente che la società giunta seconda ha presentato ricorso al TAR il quale ha respinto la richiesta di sospensiva.

Sez.1 - CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri di valutazione utilizzati per la redazione del bilancio sono quelli previsti dal Codice civile e tengono conto dei principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei ragionieri e dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le Immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

- **I costi di impianto e ampliamento** sono stati iscritti nell'attivo del bilancio, con il consenso del Revisore dei Conti, in considerazione della loro utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato in cinque anni a quote costanti e l'ammontare dei costi non ancora ammortizzati è ampiamente coperto dalle riserve disponibili.
- **I costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità:** detta categoria comprende esclusivamente le spese di pubblicità e start up sostenute nel corso dell'anno per la realizzazione del logo aziendale che andrà ad identificare l'azienda. Quindi considerando l'entità, l'eccezionalità, la durata e la competenza pluriennale dell'investimento i relativi costi sono stati capitalizzati, con il consenso del Revisore dei Conti, e verranno ammortizzati in 3 esercizi. I costi di pubblicità interamente spesi nell'esercizio si riferiscono a costi ricorrenti e di sostegno della commerciabilità dei beni e servizi, quali costi per mostre e fiere, costi per

materiale pubblicitario, ecc. .

Le **altre immobilizzazioni** immateriali includono principalmente:

- oneri relativi all' assunzione, mediante gara pubblica, della Concessioni per la gestione delle reti del Gas nel Comune di Vigarano Mainarda, acquisita al termine del corrente anno; nel bando di gara e nella Concessione stipulata è previsto l'onere del pagamento di Una Tantum di ingresso pari a € 1.500.000 che, alla scadenza della durata della Concessione, pari a 12 anni, verrà rimborsata dal Comune o dalla ditta subentrante, nella misura di € 1.330.000. In ragione di ciò l'onere effettivamente a carico della Società e per il quale si procede all'ammortamento in 12 anni, è pari a € 170.000; l'ammortamento è stato calcolato in giorni dalla data di assegnazione della concessione.

- - avendo in gestione le reti di distribuzione del gas la Società effettua ampliamenti, estensioni e lavori incrementativi sulle reti gas di proprietà dei singoli Comuni; a norma del Decreto Letta regolante la materia, è previsto che al termine della concessione, il subentrante o il Comune proprietario, debba rimborsare al concessionario uscente il valore dei lavori incrementativi eseguiti al netto degli ammortamenti effettuati e stabilisce, altresì, che detti lavori incrementativi debbano essere ammortizzati in base alla vita utile delle reti stabilita a sua volta in 40 anni. Alla luce di ciò, il valore contabile lordo dei suddetti lavori incrementativi è pari a € 3.322.936, ed è iscritto tra le attività immateriali ed ammortizzato con l'aliquota del 2,5%. L'ammortamento è stato calcolato in giorni dalla data di efficacia del conferimento.

La scelta societaria di contabilizzare detta voce tra le " immobilizzazioni immateriali" anziché tra quelle "materiali" è stata avvalorata dal principio contabile OIC di prossima pubblicazione. Non esistono concessioni che prevedono il ritorno gratuito delle reti ai Comuni al termine della concessione stessa.

L'immobilizzazione, che alla data di chiusura dell'esercizio sia durevolmente di valore inferiore, è corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene, ad eccezione di quei cespiti il cui valore è stato rivalutato in base a disposizioni di legge come risulta da apposito prospetto.

I maggiori valori contabili dei beni materiali ed immateriali, rispetto a quelli di natura fiscale, nascono dal conferimento del ramo di azienda ai sensi dell'art.176 del T.U. 917/86, i quali sono stati assunti nella contabilità della Società conferitaria in base ai valori di perizia.

Nel costo dei beni non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi.

Per le immobilizzazioni costruite o installate in economia, quali i contatori per la lettura del gas installati presso gli utenti,, sono stati capitalizzati tutti i costi direttamente imputabili al prodotto e anche i costi indiretti relativi al periodo di produzione del bene per la quota ragionevolmente imputabile al bene stesso.

.I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono imputati integralmente a Conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati con essi in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio

a quote costanti secondo tassi commisurati alla loro residua possibilità di utilizzo e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte del 50% in quanto rappresentativa della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio.

Le immobilizzazioni materiali acquisite a seguito del conferimento sono state ammortizzate in giorni dalla data di efficacia del conferimento.

Le aliquote di ammortamento utilizzate per le singole categorie di cespiti sono:

- Attrezzature 8%
- Mobili e macchine d'ufficio e sistemi di elaborazione dati 20%
- Contatori gas 10%

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

I beni strumentali di modesto costo unitario inferiore a Euro 516,46 e di ridotta vita utile sono completamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione.

La Società non ha ricevuto contributi in conto impianti.

Le immobilizzazioni materiali in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto comprese le spese direttamente imputabili.

B) III – IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

CREDITI

La voce comprende crediti verso fornitori relativi a depositi cauzionali.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

C) I – Rimanenze

Materie prime, sussidiarie e di consumo; Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati; Prodotti finiti e merci (art. 2427, nn. 1 e 4; art. 2426, nn. 9, 10 e 12)

Le rimanenze finali sono state valutate, ai sensi dell'art. 2426, c. 1, n. 9, al minor valore tra il costo di acquisto o di produzione ed il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

La configurazione di costo è la seguente:

- materie prime e merci, ivi inclusi i contatori e i materiali di consumo: LIFO (ultimo entrato, primo uscito).

Le scorte obsolete e di lento rigiro sono svalutate tenendo conto delle possibilità di utilizzo e di realizzo.

Con il passaggio da un software gestionale ad un altro, avvenuto al termine dell'esercizio, sono stati rivisti alcuni valori di carico di taluni beni all'interno delle categorie del LIFO; ciò ha determinato una rappresentazione più attendibile dei costi storici delle singole categorie e a livello di stima complessiva ha determinato un maggior valore del magazzino, rispetto alla stima adottata con la vecchia metodologia di importo non rilevante.

La valutazione operata con il metodo LIFO determina un valore che non si discosta sensibilmente dal maggior valore delle rimanenze calcolate a valore corrente.

C) II – Crediti (art. 2427, nn. 1, 4 e 6; art. 2426, n. 8)

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo che corrisponde alla differenza tra il valore nominale dei crediti e le rettifiche iscritte al fondo rischi su crediti, portate in bilancio a diretta diminuzione delle voci attive cui si riferiscono.

I crediti verso clienti ineriscono quasi esclusivamente a crediti per canoni di distribuzione verso primarie aziende di commercializzazione del gas, per le quali storicamente non si sono riscontrate insolvenze o mancati pagamenti, onde per cui si è provveduto ad effettuare un accantonamento prudenziale al fondo rischi di € 6.000.

L'area in cui opera la società è prevalentemente interprovinciale conseguentemente tutti i crediti si riferiscono a tale area geografica riferibile alla Province di Ferrara, Bologna e in parte di Modena.

C) IV – Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo. Le ricevute bancarie, presentate al s.b.f., vengono accreditate ai conti correnti accesi presso i diversi istituti di credito facendo riferimento alla data della contabile bancaria.

Ratei e risconti attivi e passivi (art. 2427, nn. 1, 4 e 7)

I ratei e risconti sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico e determinati con il consenso del Revisore dei Conti. Costituiscono quote di costi e ricavi comuni a 2 o più esercizi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'ammontare di debito maturato verso i lavoratori dipendenti è calcolato in conformità alla vigente normativa ed ai contratti di lavoro, tenuto conto dell'applicazione delle opzioni connesse alla riforma del sistema di previdenza complementare.

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale o di estinzione.

Costi e Ricavi

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

Imposte

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio.

Lo stato patrimoniale e il conto economico comprendono, oltre alle imposte correnti, anche le imposte differite calcolate tenendo conto delle differenze temporanee tra l'imponibile fiscale e il risultato del bilancio. Le differenze sono originate

principalmente da costi imputati per competenza all'esercizio, la cui deducibilità fiscale è riconosciuta nei successivi esercizi.

Le imposte ammontano a € 140.044 di cui € 113.638 per IRES e € 26.406 per IRAP.

In debito per Ires viene trasferito alla controllante CMV SERVIZI SRL nell'ambito della procedura del consolidato fiscale.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate nel rispetto del principio della prudenza e solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Sulla differenza tra l'aliquota di ammortamento civile e fiscale maturano normalmente crediti per imposte anticipate che dovrebbero assorbirsi con la vendita delle reti; poiché la vendita delle reti di Vigarano Mainarda è avvenuta nel 2010 e quelle degli altri Comuni avverrà nel 2011, non si ritiene opportuno evidenziare crediti per imposte anticipate che verranno assorbiti totalmente in questo e nel prossimo esercizio.

A decorrere dall'esercizio 2004, riconfermato nel 2008 e nel 2011, la società controllante CMV SERVIZI SRL e la controllata C.M.V. Energia Srl hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società.

Anche la Società AT.R. Srl ha aderito alla disciplina del consolidato fiscale a decorrere dall'esercizio 2010, consolidando i propri imponibili fiscali sia con CMV SERVIZI SRL che con CMV ENERGIA SRL.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra le società consolidate e le sue società controllate sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti V/Controllante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali ed è determinata esclusivamente con riferimento alla società stessa; il relativo debito viene trasferito alla Consolidante quando diviene liquido ed esigibile.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società, non rilevando ai fini Irap, l'opzione per il consolidato fiscale nazionale.

A decorrere dall'esercizio 2011 le tre società hanno altresì avviato la procedura dell'IVA di Gruppo che permette di compensare i saldi creditori IVA di una società con i saldi debitori delle altre società del Gruppo.

Operazioni ed eventi straordinari

In conformità al principio contabile Oic 29 si evidenzia che nel corso del 2010 non si sono verificati eventi straordinari né sono stati rilevati errori determinanti.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

I valori relativi ai beni oggetto di contratti di locazione finanziaria, nonché l'ammontare del valore attuale dei canoni leasing a scadere, compreso il valore di riscatto sono riportati nell'apposita sezione della Nota Integrativa.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota

Sez.2 - B - MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Sez.2 - B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI.

Codice Bilancio	BI 01	BI 02	BI 07
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Costi di impianto e di ampliamento	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Altre immobilizzazioni immateriali
Costo originario	0	0	0
Precedente rivalutazione	0	0	0
Ammortamenti storici	0	0	0
Svalutazioni storiche	0	0	0
Valore all'inizio dell'esercizio	0	0	0
Acquisizioni dell'esercizio	4.000	1.900	5.652.935
Spostamento di voci	0	0	0
Alienazioni dell'esercizio	0	0	830.000
Rivalutazioni di legge (monetarie)	0	0	0
Rivalutazioni economiche	0	0	0
Ammortamenti dell'esercizio	800	633	26.456
Svalutazioni dell'esercizio	0	0	0
Arrotondamenti (+/-)	0	0	0
Consistenza finale	3.200	1.267	4.796.479
Totale rivalutazioni fine esercizio	0	0	0

La prima colonna si riferisce ai costi notarili di costituzione e successivo aumento del capitale sociale mediante conferimento.

La seconda inerisce ai costi sostenuti per la realizzazione del logo o marchio aziendale.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" accolgono:

1. Le somme pagate a titolo di "Una Tantum" in sede di aggiudicazione della gara per la concessione della distribuzione del gas nel Comune di Vigarano Mainarda;
2. Il valore dei lavori incrementativi e delle reti realizzate nei Comuni di Cento, Mirabello, Vigarano Mainarda e Goro, come acquisiti in sede di conferimento da CMV SERVIZI SRL e assunti in base ai valori di perizia asseverata ed i successivi costi di manutenzione straordinaria e incrementativa sostenuti dal 08/11/2010, data di efficacia del conferimento, sino al termine dell'esercizio per la realizzazione ed implementazione delle reti GAS dei comuni di Cento, Mirabello, Vigarano e Goro;

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari alle immobilizzazioni immateriali.

Il prospetto è il seguente:

Descrizione	Costo	Amm.to	F.do Amm.to	Credito finale di riscatto	Valore netto
Una Tantum Vigarano	1.500.000	14.167	14.167	1.330.000	155.833

Nell'esercizio corrente la Società ha partecipato direttamente o è subentrata in luogo di CMV SERVIZI SRL, ad alcune gare per l'assegnazione della concessione della rete di distribuzione: si è iniziato con la gara nel Comune di Sant'Agostino nel quale è arrivata seconda per uno scarto piccolissimo e per cui pertanto è stato presentato ricorso al TAR dell'Emilia Romagna che però ha respinto la sospensiva nei primi mesi del 2011.

In secondo luogo ha partecipato e vinto la gara nel Comune di Vigarano Mainarda mediante il riconoscimento iniziale di una somma Una Tantum di € 1.500.000 che, alla fine dei 12 anni della concessione, dovrà essere resa a AT. R. Srl o dal nuovo subentrante o dallo stesso Comune, nella misura di € 1.330.000.

Infine ha partecipato e vinto la gara nel Comune di Portomaggiore: detta concessione precede il pagamento iniziale dell'Una Tantum di € 5.000.000 e la restituzione al termine della concessione della somma di € 3.800.000; la rete verrà presa in carico entro il 31/03/2011 per cui da tale data verrà assunta in contabilità.

A fronte dell'impegno finanziario assunto, è stato stipulato nel 2011 un nuovo mutuo di € 5.000.000 con Monte Paschi di Siena Spa, della durata di anni 12.

Si fa presente che a fronte dell'assegnazione della Concessione del Comune di Portomaggiore è stato presentato ricorso al TAR da parte di EON SPA, a fronte del quale però il TAR dell'Emilia Romagna ha respinto la sospensiva.

PROSPETTO DELLE RETI GAS

Descrizione	Costo da conferimento	Incrementi /decrementi	Amm.to	F.do Amm.to	Valore netto
Reti gas Cento	2.233.000	137.936	8.769	8.769	2.362.167
Reti gas Mirabello	477.000		1.764	1.764	475.236
Reti gas Vigarano	830.000	-830.000			
Reti gas Goro	475.000		1.757	1.757	473.243
Totale	4.015.000		12.290	12.290	3.310.646

Tra gli incrementi delle reti gas del Comune di Cento, solo € 107.971 sono relativi a costi capitalizzati direttamente da AT.R. srl, gli altri € 29.965 sono capitalizzazioni effettuate da CMV SERVIZI Srl ante conferimento

Il Comune di Vigarano Mainarda è stato l'unico Comune, per i quali si detenevano le vecchie concessioni, ad andare a gara nel 2010. In sede di conferimento le reti sono state assunte in contabilità al valore di perizia pari a € 830.000 e al medesimo valore sono state cedute poi allo stesso Comune.

Nei primi mesi del 2011 la Società si è aggiudicata la gara per il Comune di Goro sottoscrivendo una Una Tantum di € 475.000 e fronte di un credito al riscatto di € 70.000.

I Comuni di Mirabello, Cento dovranno andare a gara nel 2011.

Dalla data di efficacia del conferimento, individuata nel 08/11/2010, non sono stati eseguiti lavori incrementativi sulle reti con la sola eccezione del Comune di Cento.

Come già evidenziato, il valore netto dei " lavori incrementativi su reti gas", pari a Euro 3.310.646, rappresenta il valore contabile attuale relativo al credito vantato dalla nostra Società nei confronti dei Comuni o di un terzo subentrante nella Concessione per la distribuzione del gas, qualora la Concessione stessa verrà a scadere o a risolversi, quasi certamente nel 2011, salvo proroghe.

Il valore per ogni singolo Comune è il seguente:

Comune	valore
Cento	2.362.167
Mirabello	475.236
Vigarano M.	---
Goro	473.243
Totale	3.310.646

Sez.2 - B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI.

Codice Bilancio	B II 03	B II 04
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Attrezzature industriali e commerciali	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Altri beni
Costo originario	0	0
Precedente rivalutazione	0	0
Ammortamenti storici	0	0
Svalutazioni storiche	0	0
Valore all'inizio dell'esercizio	0	0
Acquisizioni dell'esercizio	51.906	500
Spostamento di voci	0	0
Alienazioni dell'esercizio	0	0
Rivalutazioni di legge (monetarie)	0	0
Rivalutazioni economiche	0	0
Ammortamenti dell'esercizio	2.044	50
Svalutazioni dell'esercizio	0	0
Arrotondamenti (+/-)	-1	0
Consistenza finale	49.861	450
Totale rivalutazioni fine esercizio	0	0

Trattasi delle attrezzature per la gestione del settore gas acquisite da CMV SERVIZI in sede di conferimento.

L'importo più rilevante si riferisce alla voce " Contatori" i quali, acquistati direttamente dalla Società e iscritti nei beni " merce", una volta installati presso gli utenti, vengono capitalizzati e portati tra le immobilizzazioni materiali.

Il dettaglio delle attrezzature è il seguente:

Descrizione	costo	Amm.to	F.do Amm.to	Valore Netto
Attrezzature gas	14.430	171	171	14.259
Contatori Cento	26.680	1.334	1.334	25.346
Contatori Mirabello	1.075	54	54	1.021
Contatori Vigarano	7.421	371	371	7.050
Contatori Goro	2.300	115	115	2.185

La Voce Altri beni comprende esclusivamente un Note Book acquistato direttamente.

Sez.2 - B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE.

Codice Bilancio	B III 02 d1
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE - Crediti (immob. finanziarie) verso esigibili entro es. succ.
Costo originario	0
Precedente rivalutazione	0
Svalutazioni storiche	0
Valore all'inizio dell'esercizio	0
Acquisizioni dell'esercizio	1.380
Spostamento di voci	0
Alienazioni dell'esercizio	0
Rivalutazioni di legge (monetarie)	0
Rivalutazioni economiche	0
Svalutazioni dell'esercizio	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	1.380
Totale rivalutazioni fine esercizio	0

Sono semplici depositi cauzionali.

Sez.3 - COSTI D'IMPIANTO, AMPLIAMENTO, RICERCA, SVILUPPO E PUBBLICITA'.

Codice Bilancio	B I 01	B I 02
Descrizione	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicita'
Costo originario	4.000	1.900
Ammortamenti storici	0	0
Ammortamenti dell'esercizio	800	633
Percentuale di ammortamento	20,000 %	20,000 %
Altri movimenti	0	0
Arrotondamenti (+/-)	0	0
Consistenza finale	3.200	1.267

La prima colonna è relativa alle le spese notarili di costituzione ed aumento del capitale sociale che vengono ammortizzate in 5 anni a quote costanti.

La seconda accoglie i costi relativi alla creazione del logo o marchio aziendale.

Per la parte non ammortizzata di questi costi pluriennale, pari a € 4.467, è previsto un vincolo di non distribuibilità sulle riserve della società ai sensi dell'art.2426, n.5 del C.C.

Sez.4 - ALTRE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE.**Sez.4 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO.**

Codice Bilancio	BI 01
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Costi di impianto e di ampliamento
Consistenza iniziale	4.000
Incrementi	0
Decrementi	800
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	3.200

Sono i costi notarili di costituzione e successivo aumento del capitale sociale.

Codice Bilancio	BI 02
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicita'
Consistenza iniziale	0
Incrementi	1.900
Decrementi	633
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	1.267

Trattasi dei costi sostenuti per la realizzazione del logo aziendale.

Codice Bilancio	BI 07
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Altre immobilizzazioni immateriali
Consistenza iniziale	0
Incrementi	5.652.935
Decrementi	856.456
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	4.796.479

Il valore è dato da:

Descrizione	Valore iniziale	f.do amm.to	Valore netto
Una Tantum Vigarano	1.500.000	14.167	1.485.833
Reti gas Cento	2.370.936	8.769	2.362.167
Reti gas Mirabello	477.000	1.764	475.236
Reti gas Goro	475.000	1.757	473.243
Totale	4.822.936	26.457	4.796.479

Codice Bilancio	CI 01
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - RIMANENZE materie prime, suss. e di cons.
Consistenza iniziale	179.477
Incrementi	189.387
Decrementi	179.477
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	189.387

I criteri di valutazione adottati non sono variati rispetto a quelli adottati dalla società conferente nell'esercizio precedente e sono stati indicati nella sezione 1 della presente nota integrativa.

Il magazzino è suddiviso in:

- Materiali gas per € 97.931
- Contatori per € 91.456

Codice Bilancio	C II 01 a
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI VERSO - Clienti esigibili entro esercizio successivo
Consistenza iniziale	0
Incrementi	1.202.156
Decrementi	6.000
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	1.196.156

La voce "Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo" risulta dalla differenza tra tutti i crediti commerciali a breve termine e il relativo fondo svalutazione come segue:

Descrizione	
Crediti v/Clienti	594.696
Clienti c/fatture da emettere	607.460
Note di credito da emettere	
F.do rischi su crediti deducibile	-6000
F.do rischi su crediti indeducibile	

La composizione della clientela è generalmente composta da primarie società di vendita del gas metano, per cui sino ad oggi di buona solvibilità.

Il saldo del fondo svalutazione comprende il fondo fiscalmente riconosciuto, pari a Euro 6.000; si è ritenuto detto accantonamento sufficiente a coprire il rischio di svalutazione sulla base dei dati storici del settore.

Codice Bilancio	C II 04B a
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI VERSO - Crediti tributari esigibili entro esercizio successivo
Consistenza iniziale	0
Incrementi	59.447
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	59.447

La voce C II 4 bis) "Crediti tributari" esigibili entro l'esercizio successivo comprende esclusivamente il credito IVA risultante dalla dichiarazione annuale: l'intero importo si ritiene verrà utilizzato in compensazione verticale o verrà trasferito alle altre società del gruppo mediante la procedura dell'Iva di Gruppo.

Codice Bilancio	C IV 01
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - DISPONIBILITA' LIQUIDE Depositi bancari e postali
Consistenza iniziale	0
Incrementi	980.689
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	980.689

Il saldo rappresenta tutti i conti correnti bancari attivi liberamente disponibili di cui si presenta il dettaglio:

c/c postale	1.919
Unicredit Banca	969.786
BNL Spa	8.984

Codice Bilancio	C IV 03
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - DISPONIBILITA' LIQUIDE Danaro e valori in cassa
Consistenza iniziale	0
Incrementi	2.478
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	2.478

Il saldo rappresenta l'esistenza di numerario e di valori bollati alla data di chiusura dell'esercizio.

Codice Bilancio	D 02
Descrizione	RATEI E RISCONTI Ratei e risconti
Consistenza iniziale	0
Incrementi	6.951
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	6.951

La voce si suddivide in Ratei Attivi per € 4.315 e risconti attivi per € 2.636

Sez.4 - FONDI E T.F.R. -

Codice Bilancio	C
Descrizione	TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO
Consistenza iniziale	50.504
Aumenti	268
di cui formatisi nell'esercizio	0
Diminuzioni	0
di cui utilizzati	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	50.772

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società alla fine dell'esercizio verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento non è ancora stato effettuato alla data di chiusura dell'esercizio è stato iscritto nella voce D)14) - Altri debiti - dello stato patrimoniale.

La quota dell'esercizio accantonata si riferisce ai dipendenti che, a seguito dell'entrata in vigore del nuovo sistema di previdenza complementare, hanno espressamente destinato il TFR che matura dal 1° gennaio 2007, alla società.

Il saldo iniziale del Fondo si riferisce alla consistenza dello stesso alla data del 08/11/2010 e risulta incrementato della quota corrente relativa alla frazione d'anno.

Sez.4 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO.

Codice Bilancio	D 04 b
Descrizione	DEBITI - Debiti verso banche esigibili oltre esercizio successivo
Consistenza iniziale	1.924.109
Incrementi	0
Decrementi	298.431
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	1.625.678

Il dettaglio dei debiti verso banche con scadenza a medio termine è il seguente:

Banca	Importo originario	tipologia	Durata mesi	scadenza	Saldo 31/12/10
B.ca Centro Emilia	3.000.000	chirografo	60	21/07/2013	1.625.677

Il suddetto mutuo è una passività che è stata trasferita da CMV SERVIZI SRL in sede di conferimento.

Codice Bilancio	D 06 b
Descrizione	DEBITI - Acconti esigibili oltre esercizio successivo
Consistenza iniziale	27.882
Incrementi	0
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	27.882

Trattasi di depositi cauzionali relativi ai contratti gas acquisiti in sede di conferimento.

Codice Bilancio	D 07 a
Descrizione	DEBITI - Debiti verso fornitori esigibili entro esercizio successivo
Consistenza iniziale	171.878
Incrementi	411.786
Decrementi	2.911
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	580.753

L'esposizione nei confronti dei fornitori rispetta le normali condizioni di contratto vigenti nel settore; il dettaglio è il seguente:

Descrizione	Importo
Fornitori	171.878
Fatture da ricevere	411.417
Note di credito da ricevere	- 2.542

Codice Bilancio	D 11 a
Descrizione	DEBITI - Debiti verso controllanti esigibili entro esercizio successivo
Consistenza iniziale	0
Incrementi	2.251.143
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	2.251.143

I debiti verso la controllante CMV SERVIZI SRL , presentano la seguente composizione:

- Per forniture di beni e servizi correnti € 337.505
- Per finanziamento infragruppo € 1.800.000
- Per imposte da consolidato fiscale € 113.638

Il debito per operazioni correnti riguardano operazioni di conguaglio tra le due società per operazioni e rate di mutuo sostenute e riaddebitate alla controllata.

Il finanziamento infragruppo si è reso necessario per dotare la Società, nella fase iniziale, delle risorse finanziarie per partecipare alle gare di cui ampiamente già esposto in altri parti di presente documento.

Detto finanziamento è remunerato a tassi di mercato.

Il debito per imposte corrisponde all'Ires maturata nell'esercizio e trasferita alla Controllante.

Codice Bilancio	D 12 a
Descrizione	DEBITI - Debiti tributari esigibili entro esercizio successivo
Consistenza iniziale	0
Incrementi	35.887
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	35.887

La voce "Debiti tributari" comprende il saldo, al netto degli acconti pagati nel corso dell'esercizio, delle imposte dirette e dell'Irap a carico dell'esercizio stesso e l'importo di alcune ritenute relative agli stipendi dei dipendenti, così suddivisi:

Erario c/ritenute subite	- 9
Regioni c/Irap	26.407
Erario c/rit. lavoro dipendente	9.239
Erario c/rit. Lavoro autonomo	90
Erario c/imposta sost. TFR	160

Descrizione	DEBITI - Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale esigibili entro esercizio successivo
Consistenza iniziale	0
Incrementi	19.158
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	19.158

Riguarda contributi obbligatori maturati e non ancora versati agli enti previdenziali e assistenziali.

Codice Bilancio	D 14 a
Descrizione	DEBITI - Altri debiti esigibili entro esercizio successivo
Consistenza iniziale	0
Incrementi	56.544
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	56.544

La voce "Altri debiti" comprende:

Descrizione	Importo
Dipendenti c/retribuzioni	18.742
Dipendenti c/liquidazioni	37.200
Ritenute sindacali	299
Amministratori c/compensi	303

Tutti i debiti sono esigibili nell'esercizio successivo.

Codice Bilancio	E 02
Descrizione	RATEI E RISCONTI Ratei e risconti
Consistenza iniziale	0
Incrementi	310.230
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	310.230

L'ammontare di € 310.230 per Ratei passivi comprende principalmente il conguaglio delle imposte sulla gestione del gas per Euro 50.000 a titolo di perequazione ed Euro 259.891 quale conguaglio CSSE 2010.

Sez.4 - VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO.

Codice Bilancio	Capitale Sociale A I	Riserva di Capitale A VII f	Risultato d'esercizio A IX a
Descrizione	Capitale	Riserva da conferimenti agevolati	Utile (perdita) dell'esercizio
All'inizio dell'esercizio precedente	0	0	0
Destinazione del risultato d'esercizio			
Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione)	0	0	0
Altre destinazioni	0	0	0
Altre variazioni			
	0	0	0
Risultato dell'esercizio precedente	0	0	0
Alla chiusura dell'esercizio precedente	0	0	0
Destinazione del risultato d'esercizio			
Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione)	0	0	0
Altre destinazioni	0	0	0
Altre variazioni			
	0	0	0
Risultato dell'esercizio corrente	100.000	2.116.873	112.824
Alla chiusura dell'esercizio corrente	100.000	2.116.873	112.824

Codice Bilancio	TOTALI
Descrizione	
All'inizio dell'esercizio precedente	0
Destinazione del risultato d'esercizio	
Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione)	0
Altre destinazioni	0
Altre variazioni	
	0
Risultato dell'esercizio precedente	0
Alla chiusura dell'esercizio precedente	0
Destinazione del risultato d'esercizio	
Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione)	0
Altre destinazioni	0
Altre variazioni	
arrotondamenti	1
Risultato dell'esercizio corrente	2.329.698
Alla chiusura dell'esercizio corrente	2.329.698

Il capitale sociale è stato sottoscritto e versato in sede di costituzione della società, avvenuta in data 26 marzo 2010, nella misura di € 10.000.

Con atto di conferimento di ramo di azienda avente efficacia giuridica dal 08/11/10, la società ha deliberato l'aumento del capitale sociale da € 10.000 a € 100.000 e appostando la differenza del valore del ramo d'azienda conferita nella riserva dedicata di iniziali € 2.200.000, poi successivamente ridotta a € 2.116.873 a seguito delle operazioni di conguaglio.

Sez.6 - CREDITI E DEBITI.

Non ci sono né crediti né debiti di durata superiore a 5 anni, né debiti assistiti da garanzie reali su beni propri o di terzi.

Sez.7 - RATEI, RISCONTI E ALTRI FONDI.

Sez.7 - RATEI ATTIVI.

RATEI ATTIVI	IMPORTO
Conguaglio 2010 CSSE	4.315
TOTALE	4.315

Sez.7 - RATEI PASSIVI.

RATEI PASSIVI	IMPORTO
imposte e tasse gas	301.846
assicurazioni	238
interessi passivi su mutui	3.493
amministratori c/compensi	304
Inps amm.ri da liquidare	33
Altri	4.316
TOTALE	310.230

Sez.7 - RISCONTI ATTIVI.

RISCONTI ATTIVI	IMPORTO
consulenza amministrativa gestion	2.635
TOTALE	2.635

Sez.7 - ALTRE RISERVE.

ALTRE RISERVE DELLO STATO PATRIMONIALE	IMPORTO
RISERVA DA CONFER.AGEVOLATI	2.116.873
TOTALE	2.116.873

Sez.7Bis - VOCI DEL PATRIMONIO NETTO.

Codice Bilancio	Capitale Sociale A I	Riserva di Capitale A VII f	Risultato d'esercizio A IX a
Descrizione	Capitale	Riserva da conferimenti agevolati	Utile (perdita) dell'esercizio
Valore da bilancio	100.000	2.116.873	112.824
Possibilità di utilizzazione ¹		a,b,c,	
Quota disponibile	0	2.116.873	112.824
Di cui quota non distribuibile	0	4.467	5.641
Di cui quota distribuibile	0	2.112.406	107.183
Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi			
Per copertura perdite	0	0	0
Per distribuzione ai soci	0	0	0
Per altre ragioni	0	0	0

¹ LEGENDA

- A = per aumento di capitale
- B = per copertura perdite
- C = per distribuzione ai soci

Codice Bilancio	TOTALI
Descrizione	
Valore da bilancio	2.329.698
Possibilità di utilizzazione ¹	
Quota disponibile	2.116.873
Di cui quota non distribuibile	10.108
Di cui quota distribuibile	2.319.590
Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
Per copertura perdite	0
Per distribuzione ai soci	0
Per altre ragioni	0

¹ LEGENDA

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

Sez.9 - IMPEGNI: COMPOSIZIONE E NATURA.

Nei conti d'ordine sono esposti gli impegni e i rischi che non risultano dai conti dello Stato Patrimoniale e riguardano principalmente fidejussioni concesse per nostro conto da Istituti di Credito ed altri enti a favore di terzi.

Descrizione	31/12/2010	scadenza
Fideiussione AXA a favore Comune Vigarano	200.000	31/12/2022
Fideiussione BNL a favore Comune Formignana	15.000	30/03/2011 provvisoria
Fideiussione BNL a favore Comune di Goro	160.000	01/03/2012 rinnovabile fino a 12 anni
Fideiussione BNL a favore Comune di Goro	10.000	08/11/2011 provvisoria
Fideiussione BNL a favore Comune di Portomaggiore	500.000	10/03/2012 rinnovabile fino a 12 anni
Totale fidejussioni a favore di terzi	885.000	

La fideiussione a favore del Comune di Formignana non verrà rinnovata in quanto la gara è stata vinta da altro operatore.

Sez.10 - RIPARTIZIONE DEI RICAVI.

RIPARTIZIONE DEI RICAVI	IMPORTO
RICAVI DA DISTRIBUZIONE GAS	1.085.321
RICAVI VERSO UTENTI FINALI	51.260
TOTALE	1.136.581

Sez.12 - INTERESSI ED ONERI FINANZIARI.

Prestiti obbligazionari	
Debiti verso banche	13.530
Altri debiti	4.317
TOTALE	17.847

Gli interessi ed oneri finanziari si suddividono in:

Descrizione	Importo
Interessi su mutui chirografari	13.530
Interessi passivi da fornitori	4.317

Gli interessi attivi derivano esclusivamente da rapporti di conto corrente ordinario.

Sez.14 - IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE.

non sono state appostate imposte differite ed anticipate.

Sez.14 - DETTAGLI IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO.

Imposte correnti	
IRES	113.638
IRAP	26.406
Imposte differite	0
Imposte anticipate	0
Totale imposte sul reddito dell'esercizio	140.044

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio. Le imposte correnti sono state calcolate sulla base delle norme vigenti, effettuando opportune variazioni in aumento ed in diminuzione sul reddito per giungere all'imponibile fiscale.

Le principali riprese fiscali ai fini IRES riguardano i compensi spettanti agli amministratori e non corrisposti nell'esercizio e il differenziale tra ammortamenti civilistici e fiscali, soggetti ad aliquote diverse.

Sez.15 - NUMERO MEDIO DIPENDENTI.

Qualifica	Apprendisti	Operai	Impiegati	Quadri	Dirigenti	Totale
Numero Medio	0	5	5	0	0	10

Sez.16 - COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI E SINDACI.

In sede di costituzione il Cda era composta da tre membri uno dei quali, l'Avv. Ferrari Andrea, ha dato le dimissioni nel settembre 2010.

In quella sede l'Ing. Musghi, pur assumendo la carica di presidente del Cda, aveva formalmente rinunciato al compenso in virtù dei compensi che già percepiva nella società capogruppo.

Nel mese di marzo 2011, a seguito di avvicendamenti societari, è decaduto l'intero Consiglio di Amministrazione e costituito un nuovo Consiglio di soli due membri nelle persone del Dott. Govoni Maurizio e Morini Andrea con scadenza sempre fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2010

I compensi annui, inizialmente deliberati furono, i seguenti:

Carica	decorrenza	Nome	Emolumento
Presidente	Sino approvazione bilancio 31/12/10	Musghi Pier Luigi	---
Consigliere	Sino approvazione bilancio 31/12/10	Govoni Maurizio	5.000
Consigliere	Sino approvazione bilancio 31/12/10	Ferrari Andrea	5.000

Al Consigliere Govoni Maurizio è stato riconosciuto altresì il compenso di € 2.500 annui per la l'incarico di Gestore Indipendente ai fini dell'AEEG.

I compensi effettivamente maturati, dalla data della loro nomina in ragione d'anno, sono stati i seguenti:

Amministratori	5.693
Sindaci	0
Totale corrisposto	5.693

Sez.16B - COMPENSI AL REVISORE LEGALE/SOCIETA' DI REVISIONE

L'importo totale dei corrispettivi spettanti al revisore legale di revisione legale per la revisione legale dei conti annuali ammonta a € 2.230.

Le spese per consulenze tecniche sono ammontate a € 13.375.

Non sono state sostenute spese per prestazioni professionali di natura legale o fiscale.

Sez.22bis - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE (Art.22-bis)**Operazioni con parti correlate (art. 22-bis)**

La Società è interamente controllata da CMV SERVIZI SRL con la quale ha instaurato in contratto di "service" per l'espletamento di una serie di attività amministrative e gestionali. Inoltre le due società, unitamente a CMV ENERGIA SRL, sono tenute alla redazione del bilancio consolidato e tra esse è stato attivato la procedura del "consolidato fiscale".

Si procede comunque ad evidenziare i principali rapporti tra la società controllante e la collegata ed eventuali altre Parti Correlate:

Effetti sul conto economico (in migliaia di euro):

	Totale anno 2010	Società consorella CMV ENERGIA	Società controllante CMV SERVIZI	Altre parti correlate	Totale parti correlate	Incidenza % sulla voce di bilancio
Valore della produzione		997.199			997.199	78%
Costi della produzione		11.016	75.216		86.232	8%
Proventi e oneri finanziari			-4.317		-4.317	24%

I valori più significativi sono così analizzabili:

- Valore della produzione: trattasi di ricavi derivanti dal canone di distribuzione dovuto per l'utilizzo delle da CMV ENERGIA SRL sul proprio territorio
- Costi della produzione: in esso si evidenzia il costo pari a € 75.216 relativo al "contratto di service".

Effetti sullo stato patrimoniale (in migliaia di euro):

	Totale anno 2009	Società consorella CMV ENERGIA	Società controllante CMV SERVIZI	Altre parti correlate	Totale parti correlate	Incidenza % sulla voce di bilancio
Crediti commerciali		534.969			534.969	22%
Crediti finanziari						
Ratei e risconti attivi						
Debiti commerciali			337.505		337.505	7%
Debiti finanziari			1.800.000		1.800.000	39%
Debiti consolidato fiscale			113.638		113.638	2%

PRIVACY

Privacy – avvenuta redazione del Documento Programmatico sulla sicurezza (punto 26, Allegato B), D.Lgs. 30.6.2003, n. 196)

fau

La società ha adempiuto agli obblighi imposti dalla normativa nazionale in materia di privacy (D.Lgs n. 196/2003) redigendo apposita autocertificazione e adottando le misure necessarie per la tutela dei dati.

CONCLUSIONI.

CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica e le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

Cento , 30 marzo 2011

IL PRESIDENTE DEL C.D.A.

(Govoni Dott. Maurizio)


A TUTTA RETE SRL - AT.R. SRL

**Società a socio unico
Sottoposta a direzione e controllo di
CMV SERVIZI SRL
Art.2497 bis del c.c.**

Codice fiscale 01813730387 – Partita iva 01813730387

VIA B. MALAMINI 1 - 44042 CENTO FE

Numero R.E.A 199995

Registro Imprese di FERRARA n. 01813730387

Capitale Sociale € 100.000,00 i.v.

RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE (ORA ART. 14 D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39)

All'assemblea dei soci della AT.R. S.R.L.

1. Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della AT.R. S.R.L. chiuso al 31/12/2010. La responsabilità della redazione di bilancio d'esercizio, in conformità ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del D.lgs. 38/2005 che ne disciplinano i criteri di redazione, compete agli amministratori della AT.R. S.R.L.. E' mia la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione contabile.
2. Il mio esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione contabile è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e

della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Ritengo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del mio giudizio professionale. La revisione contabile sul bilancio d'esercizio al 31/12/2010 è stata svolta in conformità alla normativa vigente nel corso di tale esercizio. Non è possibile dare un giudizio comparativo con il bilancio dell'esercizio precedente, trattandosi del primo anno di attività poiché la società è stata costituita in data 26 marzo 2010 ed essendo divenuta operativa con il conferimento del ramo d'azienda CMV in data 22 ottobre 2010, con gli effetti dell'aumento di capitale e dei conseguenti conferimenti in data 9 novembre 2010, per ragioni di praticità e opportunità contabile e fiscale.

3. A mio giudizio, il sopramenzionato bilancio d'esercizio della A.T.R. S.R.L. è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della A.T.R. S.R.L. per l'esercizio chiuso in data 31/12/2010.
4. Non è stata predisposta la relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge in materia di bilanci redatti in forma abbreviata.
5. Ho svolto le procedure indicate dai principi di revisione emanati dal Consiglio nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A mio giudizio, il bilancio d'esercizio risulta coerente con le rilevazioni effettuate.

Cento: 11/aprile/2011 Il Revisore contabile

(dott. Francesco Stagni)

