

# C.A.D.F. SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2024

Dati anagrafici	
Sede in	VIA VITTORIO ALFIERI CODIGORO FE
Codice Fiscale	01280290386
Numero Rea	FE
P.I.	01280290386
Capitale Sociale Euro	39.329.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	360000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2024	31-12-2023
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	408.248	471.732
Totale immobilizzazioni immateriali	408.248	471.732
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	4.347.993	3.537.526
2) impianti e macchinario	57.621.602	52.187.501
3) attrezzature industriali e commerciali	1.129.063	1.290.503
4) altri beni	255.328	442.333
5) immobilizzazioni in corso e acconti	29.067.630	27.644.150
Totale immobilizzazioni materiali	92.421.616	85.102.013
Totale immobilizzazioni (B)	92.829.864	85.573.745
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.901.728	1.595.311
Totale rimanenze	1.901.728	1.595.311
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.936.740	13.003.594
Totale crediti verso clienti	12.936.740	13.003.594
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	40.850	271.279
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	49.512
Totale crediti tributari	40.850	320.791
5-ter) imposte anticipate	801.804	1.114.460
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	612.537	256.329
esigibili oltre l'esercizio successivo	156.591	157.925
Totale crediti verso altri	769.128	414.254
Totale crediti	14.548.522	14.853.099
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	16.343.303	9.171.999
3) danaro e valori in cassa	7.013	8.232
Totale disponibilità liquide	16.350.316	9.180.231
Totale attivo circolante (C)	32.800.566	25.628.641
<b>D) Ratei e risconti</b>	1.191.028	1.278.034
Totale attivo	126.821.458	112.480.420
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	39.329.000	39.329.000
<b>II - Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	23	23
<b>IV - Riserva legale</b>	1.654.076	1.593.910
<b>V - Riserve statutarie</b>	27.922.222	26.779.072
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Varie altre riserve	14.199.673	14.199.673

Totale altre riserve	14.199.673	14.199.673
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	294.456	1.203.316
Totale patrimonio netto	83.399.450	83.104.994
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
4) altri	798.993	1.677.548
Totale fondi per rischi ed oneri	798.993	1.677.548
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	800.232	796.813
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.496.422	6.000.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	16.481.879	-
Totale debiti verso banche	18.978.301	6.000.000
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.549.045	10.874.173
Totale debiti verso fornitori	9.549.045	10.874.173
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	663.420	603.960
Totale debiti tributari	663.420	603.960
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	377.224	337.270
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	377.224	337.270
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.494.814	3.903.288
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.531.966	2.508.755
Totale altri debiti	8.026.780	6.412.043
Totale debiti	37.594.770	24.227.446
E) Ratei e risconti	4.228.013	2.673.619
Totale passivo	126.821.458	112.480.420

## Conto economico

	31-12-2024	31-12-2023
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	30.777.263	28.936.252
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.426.635	1.736.626
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	259.204
altri	3.727.973	2.246.879
Totale altri ricavi e proventi	3.727.973	2.506.083
Totale valore della produzione	36.931.871	33.178.961
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.262.314	2.754.140
7) per servizi	10.071.800	9.235.766
8) per godimento di beni di terzi	2.519.734	2.258.272
9) per il personale		
a) salari e stipendi	7.164.057	6.688.817
b) oneri sociali	2.212.077	2.080.690
c) trattamento di fine rapporto	560.827	568.387
e) altri costi	129.362	57.010
Totale costi per il personale	10.066.323	9.394.904
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	223.861	261.567
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.271.069	5.378.131
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	82.553	31.622
Totale ammortamenti e svalutazioni	5.577.483	5.671.320
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(306.417)	66.022
12) accantonamenti per rischi	560.673	262.890
14) oneri diversi di gestione	3.756.623	2.308.281
Totale costi della produzione	35.508.533	31.951.595
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.423.338	1.227.366
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	364.364	141.859
Totale proventi diversi dai precedenti	364.364	141.859
Totale altri proventi finanziari	364.364	141.859
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.100.590	32.327
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.100.590	32.327
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(736.226)	109.532
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	687.112	1.336.898
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	80.000	39.923
imposte differite e anticipate	312.656	93.659
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	392.656	133.582
21) Utile (perdita) dell'esercizio	294.456	1.203.316

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2024	31-12-2023
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	294.456	1.203.316
Imposte sul reddito	392.656	133.582
Interessi passivi/(attivi)	736.226	(109.532)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	1.711	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.425.049	1.227.366
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	560.673	-
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.494.930	5.639.698
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	18.396	16.007
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	6.073.999	5.655.705
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	7.499.048	6.883.071
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(306.417)	66.022
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	66.854	1.187.516
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.325.128)	1.725.545
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	87.006	(87.369)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.554.394	888.106
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.951.874	3.376.893
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.028.583	7.156.713
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	9.527.631	14.039.784
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(736.226)	109.532
(Imposte sul reddito pagate)	(392.656)	(133.582)
(Utilizzo dei fondi)	(1.439.228)	(997.689)
Altri incassi/(pagamenti)	(14.977)	(636.683)
Totale altre rettifiche	(2.583.087)	(1.658.422)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	6.944.544	12.381.362
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(12.592.383)	(16.253.217)
Disinvestimenti	-	21.968
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(160.377)	(292.645)
Disinvestimenti	-	261.567
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(12.752.760)	(16.262.327)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(3.503.578)	4.979.909
Accensione finanziamenti	16.481.879	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	12.978.301	4.979.909
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	7.170.085	1.098.944
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	9.171.999	8.074.834

---

Danaro e valori in cassa	8.232	6.453
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	9.180.231	8.081.287
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	16.343.303	9.171.999
Danaro e valori in cassa	7.013	8.232
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	16.350.316	9.180.231

## **Informazioni in calce al 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.

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2024

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2024.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

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

## 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, comma 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

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

### Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. In particolare, tenendo in considerazione le informazioni disponibili, si ritiene che:

- non sussistano squilibri di carattere patrimoniale o economico-finanziario
- ricorrano le condizioni affinché l'azienda continui a costituire 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.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze.

Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

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

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge, sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione.

## **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 codice civile.

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

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

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

## **Cambiamenti di principi contabili**

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

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con 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'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

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

## **Altre informazioni**

## **Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter del codice civile, 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, ove previsto dalla normativa vigente.

### **Immobilizzazioni**

#### 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	Aliquota	Periodo
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	20%	5 anni

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.

#### **Movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 223.862 le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 408.248..

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	3.368.690	-	3.368.690
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.896.958	-	2.896.958
Valore di bilancio	471.732	-	471.732
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	-	160.378	160.378
Riclassifiche (del valore di bilancio)	160.378	(160.378)	-
Ammortamento dell'esercizio	223.862	-	223.862
<b>Totale variazioni</b>	(63.484)	-	(63.484)

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	3.529.069	-	3.529.069
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.120.821	-	3.120.821
<b>Valore di bilancio</b>	408.248	-	408.248

Nella tabella 2 dell'allegato A, per ciascuna Voce, si evidenziano le movimentazioni delle singole categorie 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.

Le immobilizzazioni realizzate internamente in economia sono state valutate sulla base dei costi direttamente imputabili per la loro realizzazione fino al momento dal quale i beni sono pronti all'uso. I costi sono capitalizzabili nel limite del 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. Detti piani sono stati rivisti ed allineati a quelli stabiliti dall'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA) in seguito all'approvazione del Metodo Tariffario Idrico per il quarto periodo regolatorio MTI-3 per gli anni 2024-2029 (deliberazione 28 dicembre 2023 n. 639/2023/IDR - All.A):

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %	Periodo
Fabbricati	2,50%	40 anni
Impianti di filtrazione acquedotto	5,00%	20 anni
Condutture e reti acquedotto	2,50%	40 anni
Impianti di sollevamento acquedotto	12,50%	8 anni
Condutture e reti fognarie	2,00%	50 anni
Impianti di sollevamento fognari	12,50%	8 anni
Impianti di depurazione	5,00%	20 anni
Altri impianti di telecomunicazione e trasmissione dati	5,00%	20 anni
Ponti radio	15,00%	7 anni
Impianti di videosorveglianza	10,00%	10 anni

Telecontrollo	12,50%	8 anni
Serbatoi	2,50%	40 anni
Gruppi di misura meccanici	10,00%	10 anni
Attrezzatura varia e di laboratorio	20,00%	5 anni
Attrezzatura varia telecomunicazioni	20%	5 anni
Mobili e macchine ordinarie ufficio	12,00%	9 anni
Macchine ufficio elettroniche	20,00%	5 anni
Automezzi e autovetture strumentali	20,00%	5 anni

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

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

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

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni materiali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

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

Con particolare riferimento agli immobili sociali costituiti da abitazioni e/o da terreni, si precisa che gli stessi non sono stati assoggettati ad ammortamento, dal momento che tali cespiti non subiscono significative riduzioni di valore per effetto dell'uso. Eventuali riduzioni di valore risultano infatti compensate dalle manutenzioni conservative di cui sono oggetto.

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

## Immobilizzazioni in corso e acconti

Le immobilizzazioni materiali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.II.5, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione del bene. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 185.210.159; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 92.788.543.

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

Tra le stesse movimentazioni si segnala la riclassifica presente nelle immobilizzazioni materiali in corso e acconti (voce B.II.5) per l'importo di 10.683.075, relativamente ai beni, precedentemente iscritti in tale voce e che si sono ora resi disponibili e pronti per l'uso, opportunamente collocati nel presente bilancio nelle rispettive voci.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	5.067.038	130.287.850	6.560.358	3.080.456	27.644.150	172.639.852
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.529.512	78.100.349	5.269.855	2.638.123	-	87.537.839
<b>Valore di bilancio</b>	3.537.526	52.187.501	1.290.503	442.333	27.644.150	85.102.013
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	485.827	-	-	12.106.555	12.592.382
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	939.145	9.643.018	95.950	4.962	(10.683.075)	-
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	1.711	-	1.711
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	128.678	4.694.744	257.390	190.256	-	5.271.068
<b>Totale variazioni</b>	810.467	5.434.101	(161.440)	(187.005)	1.423.480	7.319.603
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	6.006.183	140.412.445	6.654.382	3.069.517	29.067.630	185.210.157
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.658.190	82.790.843	5.525.319	2.814.189	-	92.788.541
<b>Valore di bilancio</b>	4.347.993	57.621.602	1.129.063	255.328	29.067.630	92.421.616

Nella tabella 4 dell'allegato A, per ciascuna Voce, si evidenziano le movimentazioni delle singole categorie delle immobilizzazioni materiali.

Nella tabella 5 dell'Allegato A si fornisce il dettaglio dei centri di costo che compongono le immobilizzazioni in corso al 31/12/2024.

## Operazioni di locazione finanziaria

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

## Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

### Rimanenze

Il valore delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato in alternativa al costo specifico, stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza.

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

Dal confronto tra costo di acquisto calcolato con il metodo del costo medio ponderato e valore di realizzazione desumibile dal mercato non sono emersi, per nessuno dei beni in magazzino, i presupposti per la valutazione in base al minore valore di mercato.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	1.595.311	306.417	1.901.728
<b>Totale rimanenze</b>	1.595.311	306.417	1.901.728

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

In relazione ai crediti iscritti nell'attivo circolante, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile, dell'art.2423, comma 4 del codice civile, nonché dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, tenuto conto della scadenza degli stessi, considerata 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.

Trattasi, infatti, per una quota rilevante, di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi e con riferimento ai quali i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo e che, ancora, in caso di attualizzazione, presentano un tasso di interesse contrattuale non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	13.003.594	(66.854)	12.936.740	12.936.740	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	320.791	(279.941)	40.850	40.850	-
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	1.114.460	(312.656)	801.804		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	414.254	354.874	769.128	612.537	156.591
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	14.853.099	(304.577)	14.548.522	13.590.127	156.591

Nella tabella 6 dell'allegato A, per ciascuna voce di credito, si fornisce la composizione.

Non si forniscono informazioni in merito alla ripartizione geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante, in quanto non significativa.

A fronte degli accantonamenti ripresi a tassazione, sono stati stanziati crediti per imposte anticipate calcolati prudenzialmente sulla base della possibilità di un loro recupero fiscale.

I crediti tributari con scadenza oltre l'esercizio, si riferiscono alle quote dei crediti d'imposta spettanti sui nuovi investimenti ex L.160/2019 e L.178/2020. I crediti verso altri con scadenza oltre l'esercizio successivo si riferiscono a depositi cauzionali versati a terzi.

Non sussistono crediti con scadenza oltre i cinque anni.

## 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.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	9.171.999	7.171.304	16.343.303
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	8.232	(1.219)	7.013
<b>Totale disponibilità liquide</b>	9.180.231	7.170.085	16.350.316

## **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

Nella tabella 7 dell'Allegato A è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Risconti attivi campo pozzi	-
	<b>Risconti attivi 2025 di cui</b>	
	assicurazioni	222.472
	carboni attivi e prodotti trattamento acque	142.668
	altre spese automezzi e autovetture	4.764
	risconti attivi diversi	32.607
	<b>Risconti attivi 2026 di cui</b>	
	carboni attivi e prodotti trattamento acque	69.266

	risconti attivi diversi	4.605
<b>Risconti attivi 2027 di cui</b>		
	carboni attivi e prodotti trattamento acque	15.870
	risconti attivi diversi	1.006
	Risconti attivi 2028 e anni successivi	21.735
	Risconti attivi VDS Comuni	671.389
	Costi anticipati	2.660
	Ratei attivi su fitti attivi	1.986
	<b>Totale</b>	<b>1.191.028</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

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

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, ove previsto dalla normativa vigente.

### Patrimonio netto

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

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni			
Capitale	39.329.000	-			39.329.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	23	-			23
Riserva legale	1.593.910	60.166			1.654.076
Riserve statutarie	26.779.072	1.143.150			27.922.222
Altre riserve					
Varie altre riserve	14.199.673	-			14.199.673
Totale altre riserve	14.199.673	-			14.199.673
Utile (perdita) dell'esercizio	1.203.316	(1.203.316)		294.456	294.456
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>83.104.994</b>	<b>-</b>		<b>294.456</b>	<b>83.399.450</b>

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Avanzo di fusione	2.777.815
Riserva c/futuro aumento di capitale	1.007.045
Riserva da conferimento (trasformazione in SPA)	10.319.899
Riserva rinnovo impianti	10.027
Riserva contributo da Regione	84.888
Riserva da arrotondamento	(1)
<b>Totale</b>	<b>14.199.673</b>

Tutte le azioni sottoscritte sono state interamente versate.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	39.329.000	Capitale	B	39.329.000
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	23	Capitale	B	23
<b>Riserva legale</b>	1.654.076	Utili	A;B	1.654.076
<b>Riserve statutarie</b>	27.922.222	Utili	A;B;C	27.922.222
<b>Altre riserve</b>				
<b>Varie altre riserve</b>	14.199.673			-
<b>Totale altre riserve</b>	14.199.673			14.199.673
<b>Totale</b>	83.104.994			83.104.994
<b>Quota non distribuibile</b>				74.971.365
<b>Residua quota distribuibile</b>				8.133.629

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

Relativamente riserva costituita con l'avanzo di fusione, ai sensi dell'art.172, comma 6, del TUIR, il capitale e le riserve di capitale sono state escluse dalla formazione della natura dell'avanzo da annullamento fino a concorrenza del valore della partecipazione. La riserva scaturita è per intero una riserva di utili.

## 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.

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri ed è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 del codice civile.

Come dettagliato nella tabella 10 dell'Allegato A, gli accantonamenti dell'esercizio sono stati effettuati a fronte degli abbuoni per rotture di competenza 2024 da erogare agli utenti che hanno aderito al Fondo rischi fughe acqua, per euro 300.000. Un ulteriore accantonamento, pari a euro 260.673, è stato effettuato sulla base della valutazione del mark to market dei contratti derivati, attivati sui finanziamenti accesi nel corso del 2024 e calcolata dalle banche, ai fini dell'attualizzazione dei flussi futuri stimati, in funzione delle attuali condizioni di mercato.

Il decremento è riconducibile all'utilizzo del fondo per abbuoni rotture di competenza 2023 e anni precedenti, per euro 262.890, nonché al decremento fondo cause legali, per euro 1.176.338, a seguito della chiusura del contenzioso tributario con l'Agenzia delle Entrate.

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	1.677.548	1.677.548
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	560.673	560.673

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Utilizzo nell'esercizio	1.439.228	1.439.228
Totale variazioni	(878.555)	(878.555)
Valore di fine esercizio	798.993	798.993

## Altri fondi

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Fondo interessi passivi su strumenti di copertura	260.673
	F.do ex delibera 655	238.320
	F.do rischi per abbuoni rotture utenza	300.000
	<b>Totale</b>	<b>798.993</b>

## 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	796.813
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	18.396
Utilizzo nell'esercizio	14.977
Totale variazioni	3.419
Valore di fine esercizio	800.232

La rivalutazione del fondo presso l'azienda è di euro 18.396.

Si precisa che l'accantonamento al fondo non tiene conto della quota destinata alla previdenza complementare.

## Debiti

In relazione ai debiti iscritti nel passivo dello stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile, dell'art.2423, comma 4 del codice civile, nonché dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, tenuto conto della scadenza degli stessi, considerata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore nominale.

Trattasi, infatti, per una quota rilevante, di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi e con riferimento ai quali i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo e che, ancora,

in caso di attualizzazione, presentano un tasso di interesse contrattuale non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

## 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
<b>Debiti verso banche</b>	6.000.000	12.978.301	18.978.301	2.496.422	16.481.879
<b>Debiti verso fornitori</b>	10.874.173	(1.325.128)	9.549.045	9.549.045	-
<b>Debiti tributari</b>	603.960	59.460	663.420	663.420	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	337.270	39.954	377.224	377.224	-
<b>Altri debiti</b>	6.412.043	1.614.737	8.026.780	5.494.814	2.531.966
<b>Totale debiti</b>	24.227.446	13.367.324	37.594.770	18.580.925	19.013.845

Nel corso del 2024, per esigenze legate al finanziamento degli investimenti previsti nel PdI, CADF ha sottoscritto due finanziamenti, ciascuno di ammontare pari a euro 10.000.000, entrambi con scadenza nei primi mesi del 2031. Nella sezione dedicata agli strumenti derivati, si forniscono informazioni in merito agli strumenti derivati attivati a copertura del rischio di cambio.

Nella tabella 12 dell'allegato A, per ciascuna voce di debito, si fornisce la composizione. Nella voce "Altri debiti" oltre l'esercizio sono iscritti i depositi cauzionali ricevuti dagli utenti per euro 2.531.966. L'anticipo del cofinanziamento erogato dal Comune di Comacchio, dalla Provincia di Ferrara e dalla Regione, relativamente ai lavori di sicurezza idraulica dei lidi nord, per euro 2.684.583, sono stati iscritti interamente nella quota con scadenza entro l'esercizio successivo in quanto i lavori sono terminati e i cespiti entreranno in esercizio nel 2025. Analogamente, sono iscritti interamente nella quota "a breve" i debiti relativi ai contributi incassati sulle opere finanziate con i fondi PNRR per euro 2.119.094.

Non si forniscono informazioni in merito alla ripartizione geografica dei debiti iscritti nel passivo, in quanto non significativa. Non si fornisce il dettaglio dei debiti verso banche perché non rilevante.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

## Finanziamenti effettuati da soci della società

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

## **Ratei e risconti passivi**

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

Nella tabella 13 dell'Allegato A è illustrata la composizione della voce in oggetto.

I co-finanziamenti ricevuta da ATERSIR sulla base della Determina n.34 del 18/02/2021, a fronte di n.6 interventi di sostituzione di tratti di condotte idriche sono stati riscontati conformemente al piano di ammortamento dei cespiti per cui sono stati erogati. Alla data di approvazione del bilancio, rimane da incassare il saldo sull'intervento di cui al CDC A171.

I risconti passivi riferiti alle telecomunicazioni sono calcolati sui diritti di uso delle fibre ottiche riconosciuti ad operatori terzi (Wind, Vodafone, Open fiber) in base alla durata dei rispettivi contratti.

L'una tantum iniziale erogata dai Comuni a fronte della realizzazione degli impianti di videosorveglianza e stata riscontata sulla base della durata del contratto.

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

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei passivi	32.826
	Risconti passivi per contributo in c/impianti da enti pubblici	2.280.387
	Risconti passivi wind (telecomunicazioni)	238.266
	Risconti passivi Open fiber (telecomunicazioni)	1.034.160
	Risconti passivi VDS (telecomunicazioni)	497.760
	Risconti passivi Vodafone	63.333
	Risconti passivi diversi	19.671
	Risconto passivo contributo L.160/2019	61.610
	<b>Totale</b>	<b>4.228.013</b>

## **Nota integrativa, conto economico**

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

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

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

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

## **Valore della produzione**

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi, ai sensi dell'art. 2425-bis del c.c. Il prezzo complessivo, ove ritenuto necessario in quanto rilevante, è stato allocato a ciascuna unità elementare di contabilizzazione secondo le varie disposizioni previste dall'OIC 34.

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.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

## **Valore della produzione**

---

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

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.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.)

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

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

CADF gestisce il Servizio Idrico Integrato nei Comuni di: Riva del Po, Codigoro, Comacchio, Copparo, Tresignana, Goro, Jolanda di Savoia, Lagosanto, Fiscaglia, Mesola, Ostellato; in relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile non si procede alla ripartizione delle attività per aree geografiche, in quanto non significativa.

Nella tabella 14 dell'allegato A si riporta la suddivisione per tipologia di attività, facendo riferimento alla definizione di attività utilizzata ai fini dell'unbundling contabile.

Il Consiglio di Amministrazione certifica che oltre l'80% dei ricavi totali è realizzato nello svolgimento del servizio Idrico Integrato. Tale informazione è meglio dettagliata all'interno della Relazione Integrata sulla Gestione nella sezione dedicata alla tassonomia europea.

### Suddivisione della voce A4 - Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Contabilmente, i costi "esterni" relativi alle immobilizzazioni vengono patrimonializzati già dalla registrazione contabile della fattura.

I costi indiretti non attribuibili "ab origine" sono essenzialmente riconducibili:

- al costo del personale tecnico incaricato della progettazione delle opere pluriennali e del coordinamento delle attività di cantiere, del personale dell'ufficio gare e acquisti, della manodopera interna impiegata nei cantieri;
- al costo del materiale di magazzino e delle attrezzature;
- ai costi generali, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua realizzazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso.

Tale costo continua ad essere capitalizzato nella fase di chiusura del bilancio.

Nella tabella 16 dell'Allegato A, si fornisce la ripartizione delle capitalizzazioni per attività e per tipologia di spesa.

### Suddivisione della voce A5 - Altri ricavi e proventi

Ai fini di una maggior comprensione e chiarezza, nella tabella 17 dell'Allegato A, si riporta la composizione della voce in esame

## Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

### Voce B.6 - Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Le voci più significative sono esposte nella tabella 18 dell'Allegato A.

Nei materiali per la produzione dei servizi vengono rilevati i contatori, valvole a sfera, giunti e collari, apparecchiature di misura, materiale elettrico, stabilizzato e materiali per lavori edili, conglomerato bituminoso, elettropompe, saracinesche e chiusini.

Nei prodotti trattamento acque troviamo: acido cloridrico, sodio clorito, carboni attivi, policloruro di alluminio. Il costo dei carboni attivi, producendo utilità su più anni, viene riscontato.

Per il settore telecomunicazioni, nella tabella 19 dell'Allegato A, è indicata la composizione della Voce in oggetto, confrontandola con i dati dell'esercizio precedente.

### **Voce B.7 - Costi per servizi**

Nella tabella 20 dell'Allegato A si espongono le principali voci di costo che compongono la posta di bilancio.

Per il settore telecomunicazioni, nella tabella 21 dell'Allegato A, è indicata la composizione della Voce in oggetto, confrontandola con i dati al 31/12/2023.

### **Voce B.8 - Costi per godimento beni di terzi**

La composizione delle singole voci è dettagliata nella tabella 22 dell'Allegato A.

### **Voce B.9 - Costi per il personale**

Si rimanda alla sezione dedicata del presente documento.

Il personale che svolge le attività riconducibili alle attività diverse riconducibili alle telecomunicazioni e alla gestione della salina di Comacchio ammonta a circa 500.000 euro.

In sede di compilazione dell'unbundling contabile, sull'attività verrà imputato anche una quota di costi generali, calcolata sulla base dello specifico driver.

### **Voce B.10 - Ammortamenti e svalutazioni**

In relazione agli ammortamenti, si rimanda, ai fini di un maggior dettaglio della composizione, alla sezione dedicata alle immobilizzazioni.

In merito alla consistenza del fondo svalutazione crediti, l'analisi ha considerato in modo diversificato:

- i crediti riferiti a posizioni aperte
- i crediti riferiti a utenze chiuse

All'interno delle due tipologie, a seconda dei giorni trascorsi dalla scadenza, sono state applicate differenti percentuali di svalutazione.

### **Voce B.12 e B.13 - Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti**

Trattasi dell'accantonamento a fronte degli abbuoni sui consumi di competenza dell'esercizio da riconoscere agli utenti per l'adesione al fondo fughe.

### **Voce B.14 - Oneri diversi di gestione**

La composizione delle singole voci è così riportata nella tabella 23 dell'Allegato A.

La perdita su crediti da imputare al fondo ripreso a tassazione negli anni precedenti, trova corrispondenza nella posta "utilizzo fondi" iscritta nella voce A.5 del conto economico.

La voce "spese, perdite e sopravvenienze passive" è formata prevalentemente dalle sopravvenienze rilevate sulle fatture da emettere per consumi conteggiate nel bilancio dell'esercizio precedente.

costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

## Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio. Con riferimento ai finanziamenti in essere al 31/12/2024, si rimanda alla sezione dedicata ai debiti e a quella dedicata agli strumenti derivati..

### Composizione dei proventi da partecipazione

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

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

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	1.027.003
Altri	73.587
<b>Totale</b>	<b>1.100.590</b>

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

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

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali.

## **Imposte differite e anticipate**

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

Sugli accantonamenti ai fondi rischi fiscalmente non dedotti, sono state stanziare a conto economico le imposte anticipate, rilevando nell'attivo dello stato patrimoniale il corrispondente credito per imposte anticipate, in quanto ritenuto fiscalmente recuperabile negli esercizi successivi. .

## **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.

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria.

La presenza media nel corso del 2024 é stata di 160,7 unità.

Il personale in forza ha un contratto a tempo indeterminato. L'unico dipendente a tempo determinato è il dirigente dell'area tecnica, Edi Massarenti.

Dipendenti	2024	2023
Dirigenti	4	4
Quadri	5	5
Impiegati	71	74
Operai	94	91
<b>Totale</b>	<b>174</b>	<b>174</b>

Nella tabella che segue si riporta la ripartizione per livello del personale in forza al 31/12/2024:

Dipendenti	2024	2024
Dirigenti	4	4
Quadri	5	5
8° livello	10	10
7° livello	14	14
6° livello	24	24
5° livello	37	37
4° livello	53	53
3° livello	27	27
<b>Totale</b>	<b>174</b>	<b>174</b>

Si rimanda alla Relazione Integrata sulla Gestione per un'illustrazione più completa della politica del personale, degli obiettivi e delle azioni attuate rivolte al benessere organizzativo e all'armonizzazione dei tempi di vita e di lavoro. .

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

Il compenso corrisposto agli amministratori ammonta complessivamente ad euro 74.065, comprensivo degli oneri sociali. Il compenso del collegio sindacale è pari ad euro 53.154. Ai sensi dell'art. 2427 n. 16 c.c., si precisa 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.

## Compensi al revisore legale o società di revisione

Il compenso spettante al revisore legale dei conti ammonta ad euro 8.000.

## Categorie di azioni emesse dalla società

Nella tabella 27 dell'Allegato A è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società. Durante l'esercizio non si sono verificate movimentazioni delle azioni

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero
Azioni	39.239.000	39.239.000	39.239.000

## Titoli emessi dalla società

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

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

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

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

## 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**

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

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

CADF ha in essere due finanziamenti stipulati con primari istituti di credito a tasso variabile ancorato al parametro variabile euribor 3 mesi (BASE 360 GG) della durata residua di 7 anni. Al parametro variabile, al fine di ottenere il tasso finito, si assomma uno spread fisso.

Considerato il mercato dei tassi di interesse bancari, che vede l'Euribor ai massimi livelli degli ultimi anni, e considerato che si prevede una diminuzione degli stessi, al fine di diminuire il costo del finanziamento, è stata effettuata una copertura mediante IRS Interest Rate Swap).

Il contratto di copertura è di tre anni per un finanziamento e di quattro anni per l'altro. Alla scadenza della copertura, il mutuo torna ad essere parametrato al tasso Euribor 3 mesi + Spread.

Alla data del 31 dicembre la situazione debitoria verso le banche era la seguente:

Finanziamento 1

Importo euro 10.000.000

Scadenza 02/2031

Market Value euro 100.738-

Finanziamento 2

Importo euro 8.988.358

Scadenza 03/2031

Market Value euro 157.936-

Alla data del 31 dicembre, CADF ha contabilizzato proventi per euro 267.892,67 e oneri per euro 209.488,64, relativi ai contratti di copertura.

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

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

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

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

euro 15.000,00 alla riserva legale;

euro 279.455,80 alla riserva statutaria ai sensi dell'art.23 dello statuto.

## **Nota integrativa, parte finale**

Signori Soci, Vi confermiamo 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. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2024 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Codigoro, lì 27 marzo 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Maira Passarella, Presidente

Il sottoscritto Dott. Tullio Chiesa, ai sensi dell'art.31, comma 2-quinquies, Legge n.340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.