

# AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Sede legale: PIAZZA PRAMPOLINI 1 REGGIO NELL'EMILIA (RE)

Iscritta al Registro Imprese di REGGIO NELL'EMILIA

C.F. e numero iscrizione 02153150350

Iscritta al R.E.A. di REGGIO NELL'EMILIA n. 255993

Capitale Sociale sottoscritto € 120.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 02153150350

## Nota Integrativa

*Bilancio abbreviato al 31/12/2013*

(valori in Euro)

### Introduzione alla Nota integrativa

#### Organo Amministrativo:

Verona Alessandro Amministratore Unico

#### Collegio Sindacale

Sacchi Paolo Presidente

Fantini Valerio Sindaco Effettivo

Canovi Vilson Sindaco Effettivo

#### Tipo di attività

La società, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 113, comma 13 del T.U.E.L., ha per oggetto, a fronte di un canone stabilito dalla competente Autorità di settore, la messa a disposizione del gestore del servizio, delle reti, degli impianti, nonché delle dotazioni funzionali all'espletamento dei servizi pubblici locali. Si precisa che per reti impianti e dotazioni funzionali all'espletamento dei servizi pubblici locali si intendono quei beni mobili e immobili con particolare riferimento ai beni incedibili, anche trasferiti da enti locali, rappresentati da reti e impianti utili per la captazione, adduzione e distribuzione di acqua ad usi civili, di fognatura e di depurazione delle acque reflue e l'erogazione di servizi pubblici in genere.

Si precisa che a seguito della fusione tra Enia S.p.A. e Iride S.p.A. avvenuta in data 1 luglio 2010 ed alla successiva riorganizzazione societaria, la gestione del Servizio Idrico Integrato della Provincia di Reggio Emilia è stato conferito alla società Iren Acqua Gas S.p.A. con sede a Genova.

La società è costituita sotto forma di società di capitali per obbligo di legge.

Nel corso dell'esercizio in commento, la società ha posto le basi per la realizzazione di nuovo progetto che si concretizzerà nella progettazione, realizzazione e gestione di n. 100 impianti fotovoltaici per una potenza complessiva di 3.910 kWp da collocare su edifici di proprietà dei Comuni

della provincia di Reggio Emilia soci di AGAC Infrastrutture SpA. Gli impianti fotovoltaici saranno distribuiti tra tutti i Comuni in proporzione alle partecipazioni detenute da ciascun comune nel capitale di AGAC Infrastrutture SpA.

Data la natura di "società strumentale" che caratterizza AGAC Infrastrutture, al fine di realizzare il progetto di cui sopra, si è reso necessario costituire un Patrimonio Destinato ad un singolo affare ex art. 2447-bis e seguenti del codice civile, che si occupi unicamente della nuova attività intrapresa. Il suddetto Patrimonio Destinato, è stato costituito, tramite Assemblea Straordinaria del 17/12/2013, a ministero del Notaio Zanichelli, Rep. n. 112.578, Raccolta n. 31.748. Sulla base di quanto previsto dall'art. 2447-quarter, secondo comma del codice civile, la delibera di costituzione del Patrimonio Destinato assume rilevanza decorsi sessanta giorni dal deposito della stessa presso il Registro delle Imprese, in assenza di opposizione dei creditori sociali anteriori all'iscrizione stessa. La delibera di costituzione del Patrimonio Destinato è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Reggio Emilia in data 20/12/2013 e, non essendosi rilevata alcuna opposizione da parte dei creditori anteriori all'iscrizione, ha assunto efficacia con decorrenza 18/02/2014. Alla luce di quanto appena descritto, gli effetti della costituzione del Patrimonio Destinato saranno rilevabili dal bilancio successivo a quello in parola.

### Premessa

Presentiamo all'attenzione ed all'approvazione dell'assemblea dei soci i documenti che costituiscono e che corredano il bilancio secondo l'impostazione indicata dal decreto di attuazione delle norme UE.

In particolare, presentiamo lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa (che costituisce parte integrante del Bilancio) comprensiva delle informazioni e delle proposte di destinazione dell'utile d'esercizio onde omettere la relazione sulla gestione, ricorrendo i presupposti di ESONERO di cui all'art. 2435 bis del Codice Civile.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le informazioni di natura contabile riportate in nota integrativa, i cui valori sono espressi in unità di Euro, che costituiscono il presente bilancio, sono conformi alle scritture contabili dalle quali sono direttamente ottenute.

Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono redatti secondo gli schemi obbligatori previsti dal Codice Civile nella versione successiva alle modifiche apportate dal DLgs.17 gennaio 2003 n. 6.

Ai fini di una maggiore chiarezza sono state omesse le voci precedute da numeri arabi che risultano con contenuto zero.

Si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta, nonché i principi di redazione del bilancio previsti dall'art. 2423 bis C.C..

## **Criteri di valutazione**

I criteri usati nella valutazione delle varie categorie di beni e nelle rettifiche di valore sono stati quelli dettati dal Codice Civile.

In linea di massima, salvo quanto in appresso specificato, è stato seguito il principio base del costo, inteso come complesso delle spese effettivamente sostenute per procurarsi i diversi fattori produttivi.

### Richiamo alle regole generali di valutazione

\* La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione della attività aziendale e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo;

\* si è tenuto conto esclusivamente dei proventi ed oneri di competenza, prescindendo dalla data di incasso o pagamento;

\* si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza, anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio;

\* la valutazione degli elementi eterogenei compresi nelle singole voci è stata fatta separatamente.

Esaminiamo in particolare i criteri adottati.

### **1.B.1 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Considerato che Agac Infrastrutture S.p.A. è società beneficiaria di un'operazione di scissione, le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto sostenuto dalla società scissa (Agac S.p.A. ora trasferite nella società Iren Acqua Gas S.p.A.), comprensivo degli oneri accessori, e/o al costo di produzione, comprensivo di tutti i costi direttamente imputabili al prodotto o indirettamente per la quota ragionevolmente attribuibile e al netto degli ammortamenti contabilizzati negli esercizi precedenti. Le immobilizzazioni immateriali non sono state ammortizzate in quanto il contratto di regolazione della concessione d'uso mediante affitto del complesso organizzato di beni costituiti dalle reti, impianti e dotazioni afferenti il servizio idrico integrato, stipulato tra Eni S.p.A. e Agac Infrastrutture S.p.A. e recepito dal nuovo gestore Iren Acqua Gas S.p.A., stabilisce che, in linea con quanto previsto dal comma 9 dell'art. 113 TUEL, gli ammortamenti continueranno ad essere effettuati dal gestore del servizio e non dal proprietario delle reti.

Esse sono costituite dai beni demaniali di proprietà comunale dati in concessione al gestore del servizio idrico integrato.

Nel corso del 2008 le immobilizzazioni immateriali sono state incrementate delle spese notarili sostenute dalla società per una modifica statutaria ed ammortizzate in 5 anni.

Nel corso dell'esercizio in commento si è provveduto a stornare dalle immobilizzazioni immateriali le spese preliminari per la realizzazione e progettazione degli impianti fotovoltaici su immobili di pertinenza dei comuni soci e ad imputare tali spese ad un conto di credito che, alla data di efficacia della delibera di costituzione del Patrimonio Destinato, sarà girato al Patrimonio stesso.

### **1.B.2 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Lo stesso discorso effettuato per le immobilizzazioni immateriali vale anche per le immobilizzazioni materiali. Infatti, considerato che Agac Infrastrutture S.p.A. è società beneficiaria di un'operazione di scissione, le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto sostenuto dalla società scissa (Agac S.p.A. ora trasferite nella società Iren Acqua Gas S.p.A.), comprensivo degli oneri accessori, e/o al costo di produzione, comprensivo di tutti i costi direttamente imputabili al prodotto o indirettamente per la quota ragionevolmente attribuibile e al netto degli ammortamenti contabilizzati negli esercizi precedenti. Alla stessa stregua le immobilizzazioni materiali non sono state ammortizzate in quanto il contratto di regolazione della concessione d'uso mediante affitto del complesso organizzato di beni costituiti dalla reti, impianti e dotazioni afferenti il servizio idrico integrato, stipulato tra Eni S.p.A. e Agac Infrastrutture S.p.A. e recepito dal nuovo gestore Iren Acqua Gas S.p.A., stabilisce che, in linea con quanto previsto dal comma 9 dell'art. 113 TUEL, gli ammortamenti continueranno ad essere effettuati dal gestore del servizio e non dal proprietario delle reti.

Le immobilizzazioni materiali sono costituite dalle reti, dagli impianti e delle dotazioni relative alla captazione, adduzione e distribuzione ad usi civili, di fognatura e di depurazione delle acque reflue.

Nel corso dell'esercizio in commento si è provveduto a stornare dalle immobilizzazioni materiali le spese sostenute per la domanda di connessione relativa al progetto "Agac Infrastrutture & Fotovoltaico" e ad imputare tali spese ad un conto di credito che, alla data di efficacia della delibera di costituzione del Patrimonio Destinato, sarà girato al Patrimonio stesso.

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

**1.C.4 - DISPONIBILITA' LIQUIDE**

Trattasi delle giacenze della società sul conto corrente intrattenuto presso Istituti di Credito.

**2.D - DEBITI**

I debiti sono iscritti al valore nominale.

**3 - CONTO ECONOMICO**

I ricavi sono imputati al Conto Economico all'effettuazione della prestazione.

**Movimenti immobilizzazioni**

Totale movimentazioni immobilizzazioni immateriali dell'esercizio

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
<i>Costi di impianto e di ampliamento</i>								
	Spese societarie	1.700	-	-	-	-	-	-
	F.do ammortamento spese societarie	-	1.700	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>		<b>1.700</b>	<b>1.700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</i>								
	Concessioni e licenze	12.656.468	-	12.656.468	-	-	-	12.656.468
	F.do ammortamento concessioni e licenze	-	-	1.756.085-	-	-	-	1.756.085-
<b>Totale</b>		<b>12.656.468</b>	<b>-</b>	<b>10.900.383</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.900.383</b>
<i>Immobilizzazioni in corso e acconti</i>								
	Altre immobilizz. immateriali in corso	45.197	-	45.197	-	45.197	-	-
<b>Totale</b>		<b>45.197</b>	<b>-</b>	<b>45.197</b>	<b>-</b>	<b>45.197</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Movimenti immobilizzazioni materiali**

Totale movimentazioni immobilizzazioni materiali dell'esercizio

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
<i>Terreni e fabbricati</i>								
	Altri terreni e fabbricati	19.373.877	-	19.373.877	-	-	-	19.373.877
	F.do ammort.fabbricati strumentali	-	-	3.916.778-	-	-	-	3.916.778-
<b>Totale</b>		<b>19.373.877</b>	<b>-</b>	<b>15.457.099</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.457.099</b>
<i>Impianti e macchinario</i>								
	Altri impianti e macchinari	310.373.058	-	310.373.058	-	24.563	-	310.348.495
	F.do ammort. altri impianti e macchinari	-	-	147.820.532-	-	15.226-	-	147.805.306-
<b>Totale</b>		<b>310.373.058</b>	<b>-</b>	<b>162.552.526</b>	<b>-</b>	<b>9.337</b>	<b>-</b>	<b>162.543.189</b>
<i>Immobilizzazioni in corso e acconti</i>								
	Altri beni materiali in corso	16.470	-	16.470	16.470	32.940	-	-
<b>Totale</b>		<b>16.470</b>	<b>-</b>	<b>16.470</b>	<b>16.470</b>	<b>32.940</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Gli importi presenti nei prospetti sono indicati al netto degli ammortamenti effettuati in passato dal precedente proprietario (Agac S.p.A. ora Iren Acqua Gas S.p.A.).

### Composizione voci costi

Descrizione	Dettaglio	2013	2012	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Costi di impianto e di ampliamento</i>					
	Spese societarie	1.700	1.700	-	-
	F.do ammortamento spese societarie	1.700-	1.700-	-	-
<b>Totale</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

### Riduzioni di valore immobilizzazioni

Si ritiene che non sussistano i presupposti per la svalutazione delle immobilizzazioni iscritte in bilancio.

## Variazione consistenza voci dell'attivo e del passivo

Nei seguenti prospetti, per ciascuna voce dell'attivo diversa dalle immobilizzazioni e per i fondi del passivo, vengono illustrati il saldo iniziale, i movimenti dell'esercizio e i movimenti in sede di valutazione di fine esercizio.

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

**Variazione consistenza voci di patrimonio netto / fondi**

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Capitale</i>									
	Capitale sociale	120.000	-	-	-	-	120.000	-	-
	<b>Totale</b>	<b>120.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120.000</b>	<b>-</b>	
<i>Riserve di rivalutazione</i>									
	Riserva da rivalutazioni	3.025.673	-	-	-	-	3.025.673	-	-
	<b>Totale</b>	<b>3.025.673</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.025.673</b>	<b>-</b>	
<i>Riserva legale</i>									
	Riserva legale	24.000	-	-	-	-	24.000	-	-
	<b>Totale</b>	<b>24.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.000</b>	<b>-</b>	
<i>Riserva straordinaria</i>									
	Riserva straordinaria	-	1.804.189	-	-	-	1.804.189	1.804.189	-
	<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>1.804.189</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.804.189</b>	<b>1.804.189</b>	
<i>Varie altre riserve</i>									
	Altre riserve	123.098.695	-	-	-	-	123.098.695	-	-
	<b>Totale</b>	<b>123.098.695</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>123.098.695</b>	<b>-</b>	
<i>Utili (perdite) portati a nuovo</i>									
	Utile portato a nuovo	5.028.633	-	-	-	-	5.028.633	-	-
	<b>Totale</b>	<b>5.028.633</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.028.633</b>	<b>-</b>	
<i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>									
	Utile d'esercizio	1.804.189	1.934.603	-	-	1.804.189	1.934.603	130.414	7
	<b>Totale</b>	<b>1.804.189</b>	<b>1.934.603</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.804.189</b>	<b>1.934.603</b>	<b>130.414</b>	

**Variazione consistenza altre voci**

Voce	Descrizione	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Scostamento
C)	ATTIVO CIRCOLANTE	4.068.579	1.798.130	2.270.449
II -	CREDITI	3.833.275	1.335.306	2.497.969
1)	Crediti verso clienti	651.418	1.328.486	677.068-
4-bis)	Crediti tributari	305.308	383	304.925
4-ter)	Imposte anticipate	13.495	6.437	7.058
5)	Crediti verso altri	2.863.054	-	2.863.054

Nota Integrativa

6

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

Voce	Descrizione	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Scostamento
IV -	DISPONIBILITA' LIQUIDE	235.304	462.824	227.520-
1)	Depositi bancari e postali	235.304	462.824	227.520-
D)	RATEI E RISCONTI	7.158	8.152	994-
	Ratei e risconti attivi	7.158	8.152	994-

Voce	Descrizione	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Scostamento
B)	FONDI PER RISCHI E ONERI	-	23.159	23.159-
2)	Fondo per imposte, anche differite	-	23.159	23.159-
D)	DEBITI	57.827.202	57.534.198	293.004
4)	Debiti verso banche	54.871.833	57.087.855	2.216.022-
7)	Debiti verso fornitori	2.953.965	38.799	2.915.166
12)	Debiti tributari	748	405.924	405.176-
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	656	1.620	964-
E)	RATEI E RISCONTI	113.413	119.409	5.996-
	Ratei e risconti passivi	113.413	119.409	5.996-

## Elenco società controllate e collegate

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate o collegate.

## Crediti e debiti

Nel seguente prospetto sono indicati i crediti e debiti con indicazione della loro durata residua. Non esistono invece debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

In data 5 ottobre 2010 è stato acceso un mutuo chirografario presso la banca Unicredit Corporate Banking S.p.A., filiale di Parma, di euro 4.000.000,00 con scadenza 31/12/2018, a tasso fisso del 3,95%. A fronte del contratto di mutuo, l'impresa, si è impegnata a non distribuire dividendi e/o riserve per i primi due anni della stipula dello stesso, né ad utilizzare gli stessi a copertura di eventuali perdite a meno che non ricorra il preventivo consenso scritto della Banca. Per gli anni successivi, per tutta la durata del mutuo e sino al suo completo rimborso, l'impresa si è obbligata, inoltre, a non deliberare la distribuzione dei dividendi e/o riserve né ad utilizzare gli stessi a copertura di eventuali perdite, a meno che non ricorra il preventivo consenso scritto della banca, nel caso in cui il rapporto Indebitamento Finanziario Netto / Patrimonio Netto risulti superiore al 50%.

Al fine di procedere al finanziamento del progetto di realizzazione degli impianti fotovoltaici, la società, in data 14/11/2013, ha provveduto a sottoscrivere un contratto di finanziamento con Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A.. Il finanziamento prevede una erogazione di Euro 5.000.000,00 come "Linea Senior" a copertura del costo del progetto ed una erogazione di Euro 650.000,00 come "Linea IVA" a copertura della quota di IVA dovuta sulle fatture ricevute per la realizzazione degli impianti. La "Linea IVA" ha scadenza al 31/10/2017, mentre la "Linea Senior" ha

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

scadenza al 31/10/2030. Entrambe le linee del finanziamento risultano garantite da pegni sui conti correnti dedicati alla gestione del progetto. Per gli anni successivi, per tutta la durata del mutuo e sino al suo completo rimborso, l'impresa si è obbligata, inoltre ad astenersi dall'effettuare distribuzioni di dividendi, utili e/o o riserve di qualsiasi natura in presenza di una perdita di bilancio e/o in caso di un inadempimento, da parte propria, di qualsiasi obbligazione di pagamento prevista ai sensi del Contratto di Finanziamento.

### ***Crediti distinti per durata residua***

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<b>Crediti verso clienti</b>	<b>651.418</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	549.418	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	24.000	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	78.000	-	-	-
<b>Crediti tributari</b>	<b>305.308</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	305.308	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Imposte anticipate</b>	<b>13.495</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	13.495	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Crediti verso altri</b>	<b>2.863.054</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	2.863.054	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

### ***Debiti distinti per durata residua***

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<b>Debiti verso banche</b>	<b>54.871.833</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	2.288.995	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	9.935.583	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	42.647.255	-	-	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	<b>2.953.965</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	2.953.965	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

Nota Integrativa

8



AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<b>Debiti tributari</b>	<b>748</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	748	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>656</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	656	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

## Variazioni nei cambi valutari

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

## Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società nel corso dell' esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Composizione delle voci Ratei e Risconti, Altri Fondi, Altre Riserve

### Ratei e Risconti attivi

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 attivi</i>		
	Risconti attivi su assicurazioni	974
	Risconti attivi su oneri fidejussione	6.184
	<b>Totale</b>	<b>7.158</b>

### Ratei e Risconti passivi

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 passivi</i>		

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
	Risconti passivi su plusvalenza cessione diritto di superficie	113.413
<b>Totale</b>		<b>113.413</b>

In data 26/11/2012 la società, tramite atto a ministero del Notaio Carlo Maria Canali, Repertorio n. 42374, Raccolta n. 19147, ha ceduto a Iren Rinnovabili SpA il diritto di superficie sul complesso immobiliare situato in Comune di Reggio Emilia (RE), località Mancasale, Via Raffaello, per il periodo 26/11/2012 - 25/11/2032, al prezzo di Euro 120.000,00. Il ricavo derivante dalla cessione, iscritto come plusvalenza, sarà ripartito nel corso degli esercizi di durata contrattuale del suddetto diritto.

### Altre riserve

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio.

Dettaglio	Importo esercizio corrente
Riserva trasformazione ex art. 115	52.425.842
Riserva conversione ex fondo dotazione	3.919
Riserve diverse	1.566.612
Contributi c/capitale dello Stato	511.972
Contributi c/capitale della Regione	29.901.330
Contributi c/capitale da Comuni	5.357.153
Contributi c/capitale da utenti	14.754.104
Contributi c/capitale da altri Enti	5.609.125
Riserve contributi frazionati	10.920.920
Riserva straordinaria	2.047.717
Arrotondamento Euro	1
<b>Totale altre riserve</b>	<b>123.098.695</b>

### Indicazione analitica delle voci di 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 esercizi.

### Composizione del Patrimonio Netto

Descrizione	Tipo riserva	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Quota distribuibile	Quota non distribuibile
<i>Capitale</i>					

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

Descrizione	Tipo riserva	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Quota distribuibile	Quota non distribuibile
	Capitale		-	-	120.000
<b>Totale</b>			-	-	120.000
<b>Riserve di rivalutazione</b>					
	Capitale	A;B;C	3.025.673	3.025.673	-
<b>Totale</b>			3.025.673	3.025.673	-
<b>Riserva legale</b>					
	Capitale	B	-	-	24.000
<b>Totale</b>			-	-	24.000
<b>Riserva straordinaria</b>					
	Capitale		1.804.189	1.804.189	-
<b>Totale</b>			1.804.189	1.804.189	-
<b>Varie altre riserve</b>					
	Capitale	A;B;C	123.098.695	123.098.695	-
<b>Totale</b>			123.098.695	123.098.695	-
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>					
	Capitale	A;B;C	5.028.633	5.028.633	-
<b>Totale</b>			5.028.633	5.028.633	-
<b>Totale Composizione voci PN</b>			132.957.190	132.957.190	144.000
<b>LEGENDA: "A" aumento di capitale; "B" copertura perdite; "C" distribuzione soci</b>					

## Movimenti del Patrimonio Netto

DESCRIZIONE		Esercizio 2011	Esercizio 2012	Esercizio 2013		
Capitale						
Saldo al 1/1/2011	120.000				Saldo al 31/12/2013	120.000
Operazioni sul capitale		-	-	-		
Riserve di rivalutazione						
Saldo al 1/1/2011	3.025.673				Saldo al 31/12/2013	3.025.673
Altre variazioni		-	-	-		
Riserva legale						
Saldo al 1/1/2011	24.000				Saldo al 31/12/2013	24.000
Altre variazioni		-	-	-		
Altre riserve						
Saldo al 1/1/2011	121.050.982				Saldo al 31/12/2013	123.098.695

Nota Integrativa

11

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

Altre variazioni		-4	2.047.717			
<b>Riserva straordinaria</b>						
Saldo al 1/1/2011					Saldo al 31/12/2013	1.804.189
Altre variazioni				1.804.189		
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>						
Saldo al 1/1/2011	2.773.918				Saldo al 31/12/2013	5.028.633
Altre variazioni		2.254.715	-	-		

**Composizione del capitale sociale****Capitale**

Saldo finale capitale sociale 120.000 euro

Nella composizione del capitale sociale non sono comprese riserve.

**Oneri finanziari imputati ai valori iscritti nell'attivo**

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesati nell'esercizio.

**Impegni non risultanti dallo Stato Patrimoniale**

Nell'attivo e nel passivo risultano riportati i Conti d'Ordine relativi all'impegno assunto nei confronti della banca Unicredit relativamente al mutuo in essere e già evidenziato anche nello stato patrimoniale tra i debiti. Premesso che gli interessi che maturano su tale mutuo sono a tasso variabile, si precisa che è stata effettuata in merito un'operazione di copertura del rischio (IRS) e pertanto abbiamo ritenuto opportuno indicare l'impegno assunto nei conti d'ordine.

All'interno dei conti d'Ordine risulta inoltre indicata la fidejussione rilasciata da IREN RINNOVABILI S.P.A. a AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A. relativa ad una proposta relativa alla progettazione, realizzazione e gestione di 110 impianti fotovoltaici su immobili di pertinenza dei Comuni Reggiani soci di AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

**Ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni**

Non è significativo ripartire i ricavi per categorie di attività e/o aree geografiche in quanto esiste una sola attività e la diffusione avviene prevalentemente su un solo mercato.

**Proventi da Partecipazioni diversi dai dividendi**

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

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

## Suddivisione interessi ed altri oneri finanziari

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.

Descrizione	Dettaglio	Importo	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso le banche	Altri
<i>verso altri</i>					
	Interessi passivi su mutui	785.252	-	785.252	-
	Oneri finanziari diversi	2.029.295	-	2.029.295	-
	<b>Totale</b>	<b>2.814.547</b>	<b>-</b>	<b>2.814.547</b>	<b>-</b>

## Utili e Perdite su cambi

Non risultano utili e perdite su cambi, in quanto la società non ha posto in essere operazioni in valuta nel corso dell'esercizio.

## Composizione dei Proventi e degli Oneri Straordinari

Non esistono proventi e oneri straordinari imputati a bilancio.

## Imposte differite e anticipate

Nell'esercizio 2013 sono state stornate le imposte differite dall'apposito fondo del passivo, per euro 23.159, relativo all'importo della plusvalenza fiscalmente rilevante nell'esercizio. La contropartita a conto economico delle variazioni sopra descritta è stata iscritta in diminuzione dalle imposte sul reddito, alla voce 22b per euro 23.159. Sono state iscritte, inoltre, imposte anticipate per Euro 7.058, relative alla differenza tra la quota di competenza del canone di concessione del diritto di superficie e l'importo dello stesso tassato nell'anno (pari ad 1/5 del canone di cessione del diritto di superficie che contabilmente e fiscalmente è trattato come plusvalenza). La contropartita a conto economico delle variazioni sopra descritta è stata iscritta in diminuzione dalle imposte sul reddito, alla voce 22b per euro 7.058. I crediti per imposte anticipate, iscritti in bilancio alla voce C2.4.b, ammontano ad Euro 13.495.

Quanto appena descritto è riassunto nella seguente tabella:

	Ammontare differenze (es. precedente)	Effetto fiscale (es. precedente)	Ammontare differenze (es. corrente)	Effetto fiscale (es. corrente)
--	---------------------------------------	----------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

	Ammontare differenze (es. precedente)	Effetto fiscale (es. precedente)	Ammontare differenze (es. corrente)	Effetto fiscale (es. corrente)
<b>Imposte anticipate</b>				
PLUSVALENZA RATEIZZATA CESSIONE DIRITTO DI SUPERFICIE	23.409	6.437	41.413	11.388
COMPENSO AMMINISTRATORE EROGATO NEL 2014	-	-	7.662	2.107
<i>Totale imposte anticipate</i>	<i>23.409</i>	<i>6.437</i>	<i>49.075</i>	<i>13.495</i>
<b>Imposte differite</b>				
PLUSVALENZA VENDITA CESPITE RATEIZZATA	84.212	23.159	-	-
<i>Totale imposte differite</i>	<i>84.212</i>	<i>23.159</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>Imposte anticipate su perdite ed eccedenza ACE</b>				
- dell'esercizio		-		-
- degli esercizi precedenti		-		-
Differenze temporanee imponibili/deducibili nette	60.803-	16.722-	49.075	13.495
Effetto netto sul risultato d'esercizio		29.595		30.217
Effetto netto sul patrimonio netto	-	6.437	-	7.058

## Imposte sul reddito d'esercizio

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti. In particolare trattasi di Ires per euro 1.148.511 e Irap per euro 238.213.

## Numero medio dipendenti

La società nel presente esercizio non ha avuto personale alle proprie dipendenze.

## Compensi amministratori e sindaci

L'ammontare dei compensi spettanti all'Organo Amministrativo e al Collegio Sindacale è indicato nel seguente prospetto:

Compensi	Importo esercizio corrente
Amministratori:	
Compenso in misura fissa	9.295
Compenso in misura variabile	-
Indennità di fine rapporto	-

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

Compensi	Importo esercizio corrente
Sindaci:	
Compenso	15.560
di cui per revisione legale	4.200

## Numero e Valore Nominale delle azioni della società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio. Non esistono categorie di azioni diverse da quelle ordinarie.

Descrizione	Numero	Valore nominale
Consistenza iniziale	120.000,00	1,00
Consistenza finale	120.000,00	1,00

## Azioni di godimento e obbligazioni emesse dalla società

La società non ha emesso azioni di godimento e obbligazioni convertibili in azioni, né altri titoli o valori simili

## Altri strumenti finanziari emessi

La società non ha emesso altri strumenti finanziari.

## Finanziamenti dei soci alla società

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

## Informazioni relative ai patrimoni destinati

Come anticipato in premessa, è stato costituito, tramite Assemblea Straordinaria del 17/12/2013, a ministero del Notaio Zanichelli, Rep. n. 112.578, Raccolta n. 31.748, un Patrimonio Destinato ad un singolo affare ex art. 2447-bis e seguenti del codice civile. Sulla base di quanto previsto dall'art. 2447-quarter, secondo comma del codice civile, la delibera di costituzione del Patrimonio Destinato assume rilevanza decorsi sessanta giorni dal deposito della stessa presso il Registro delle Imprese, in assenza di opposizione dei creditori sociali anteriori all'iscrizione stessa. La delibera di costituzione del Patrimonio Destinato è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Reggio Emilia in data 20/12/2013 e, non essendosi rilevata alcuna opposizione da parte dei creditori anteriori all'iscrizione, ha assunto efficacia con decorrenza 18/02/2014.

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

## Informazioni relative ai finanziamenti destinati

Non sussistono alla data di chiusura del bilancio finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

## Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha posto in essere contratti di locazione finanziaria.

## Informazioni sul fair value degli strumenti finanziari

### Strumenti finanziari derivati

Tipologia del contratto derivato	Interest rate swap (IRS)
Finalità	derivato di copertura
Valore nozionale (31/12/2013-28/06/2013)	€ 52.227.338,58/€ 53.107.216,67
Rischio finanziario sottostante	Tasso d'interesse
Fair value del derivato 31/12/2012	-13.570.298,51
Fair value del derivato 28/06/2013	-10.690.446,99
Fair value del derivato 31/12/2013	-9.345.147,60
Derivati di copertura:	
- passività coperta	Finanziamento passivo a tasso variabile

Fair value con segno negativo: negativo per la Società, positivo per la Banca.

Fair value con segno positivo: positivo per la Società, negativo per la Banca.

Il presente è un contratto derivato con il quale le parti si impegnano a versare o a riscuotere a date prestabilite importi determinati in base al differenziale di tassi di interesse diversi.

Il derivato è quotato sul mercato bancario.

Il derivato è stato stipulato con finalità di copertura dal rischio di tasso relativamente al mutuo passivo stipulato con la banca Unicredit, di originari euro 65,5 milioni; il tasso applicato è variabile e, essendo la durata del finanziamento molto lunga, la società ha inteso tutelarsi da un eventuale lievitare dei tassi di interesse.

Il presente derivato prevede la liquidazione dei differenziali due volte all'anno (al 30/06/2013 e 31/12/2013) e pertanto rientra nella tipologia dei c.d. contratti pluriflusso perciò i differenziali maturati nel corso dell'esercizio figurano tra gli interessi passivi.

Liquidazione differenziali anno 2013:

28/06/2013						
Agac Infrastrutture S.p.A.	riceve	0,319	(tasso) (*)	euribor 6 mesi del 31/12/2012		
Unicredit Banca	riceve	4,97	(tasso)	differenziale addebitato ad Agac Infrastrutture	euro	-1.006.654
31/12/2013						
Agac Infrastrutture S.p.A.	riceve	0,337	(tasso) (*)	euribor 6 mesi del 28/6/2013		



AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

Unicredit Banca	riceve	4,97	(tasso)	differenziale addebitato ad Agac Infrastrutture	euro	-1.022.641
<b>Totale differenziale anno 2013</b>					<b>euro</b>	<b>-2.029.295</b>

(\*) rilevato all'inizio del semestre (2 gg.lavorativi precedenti), cui sommare lo spread sul mutuo (0,90%)

Il tasso applicato sul mutuo in oggetto risulta quindi essere comunque del 4,97% anche se i tassi dovessero salire oltre tale limite.

## Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

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

## Situazione e movimentazioni delle azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 C.C., si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

## Informativa sull'attività di direzione e coordinamento di società

La società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di altre società.

In base al disposto dell'art. 2435 bis, penultimo comma, e dell'art. 2428 codice civile, specifichiamo inoltre che nel bilancio in commento:

- non esistono azioni o quote di società controllanti la società anche per il tramite di società fiduciarie o di terzi;
- non esistono proventi da partecipazione;
- non sono state acquistate o alienate azioni o quote di società controllanti anche per il tramite di società fiduciarie o di terzi.

## Informativa sulle operazioni con parti correlate ex art. 2427 n. 22 C.C.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 C.C. non sono state poste in essere operazioni con parti correlate.

## Considerazioni finali

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. L'Organo Amministrativo propone di accantonare a Riserva Straordinaria l'utile d'esercizio ammontante ad Euro 1.934.603. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio al 31/12/2013

31/12/2013 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

Reggio Emilia, 10/03/2014

L'Amministratore Unico  
Alessandro Verona

Originale cartaceo sottoscritto in data 10/03/2014

Il sottoscritto dottore commercialista iscritto al n. dell'Albo dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili, quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quater della L. 340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico, e la presente nota integrativa in formato PDF/A, composta di n. 18 pagine numerate da 1 a 18 sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

" Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Reggio Emilia, Autorizzazione n.10/E del 15/02/2001 emanata dall'Ufficio delle Entrate di Reggio Emilia ".