

PIACENZA INFRASTRUTTURE S.P.A.

Piazza Mercanti 2

29122 PIACENZA

Codice fiscale e Partita IVA 01429460338

BILANCIO ABBREVIATO AL 31 DICEMBRE 2013

EX ART. 2435 BIS C.C.

COMPAGINE SOCIETARIA

Soci	Numero Azioni	% di partecipazione
COMUNE PIACENZA	12.060.007	57,9808%
CONSORZIO AMBIENTALE PEDEMONTANO	415.876	1,9994%
COMUNE SAN GIORGIO PIACENTINO	406	0,0020%
COMUNE LUGAGNANO	3.707	0,0178%
COMUNE ALBINEA	101.781	0,4893%
COMUNE BAGNOLO IN PIANO	106.998	0,5144%
COMUNE BAISO	35.923	0,1727%
COMUNE BIBBIANO	102.379	0,4922%
COMUNE BORETTO	53.114	0,2554%
COMUNE BRESCELLO	59.272	0,2850%
COMUNE BUSANA	8.553	0,0411%
COMUNE CADELBOSCO SOPRA	106.998	0,5144%
COMUNE CAMPAGNOLA EMILIA	66.713	0,3207%
COMUNE CAMPEGINE	47.897	0,2303%
COMUNE CANOSSA	44.476	0,2138%
COMUNE CARPINETI	42.765	0,2056%
COMUNE CASALGRANDE	197.574	0,9499%
COMUNE CASINA	38.488	0,1850%
COMUNE CASTELLARANO	107.767	0,5181%
COMUNE CASTELNUOVO MONTI	85.530	0,4112%
COMUNE CASTELNUOVO SOTTO	100.070	0,4811%
COMUNE CAVRIAGO	125.729	0,6045%
COMUNE COLLAGNA	8.553	0,0411%
COMUNE CORREGGIO	294.821	1,4174%
COMUNE FABBRICO	82.108	0,3948%
COMUNE GATTATICO	53.884	0,2591%
COMUNE GUALTIERI	74.668	0,3590%
COMUNE GUASTALLA	153.954	0,7402%
COMUNE LIGONCHIO	8.553	0,0411%
COMUNE LUZZARA	89.293	0,4293%
COMUNE MONTECCHIO EMILIA	102.379	0,4922%
COMUNE NOVELLARA	113.926	0,5477%
COMUNE POGGIO	69.279	0,3331%
COMUNE QUATTRO CASTELLA	143.690	0,6908%
COMUNE RAMISETO	8.553	0,0411%
COMUNE REGGIO EMILIA	4.602.363	22,1267%
COMUNE REGGIOLO	79.286	0,3812%
COMUNE RIO SALICETO	66.970	0,3220%
COMUNE ROLO	52.173	0,2508%
COMUNE RUBIERA	113.156	0,5440%
COMUNE SANTILARIO D'ENZA	143.690	0,6908%
COMUNE SAN MARTINO IN RIO	86.984	0,4182%
COMUNE SAN POLO D'ENZA	70.049	0,3368%
COMUNE SCANDIANO	323.303	1,5543%
COMUNE TOANO	20.784	0,0999%
COMUNE VETTO	23.093	0,1110%
COMUNE VEZZANO	59.871	0,2878%
COMUNE VIANO	32.330	0,1554%
COMUNE VILLA MINOZZO	10.264	0,0493%
Totali	20.800.000,00	100,0000%

AMMINISTRATORE UNICO: Mauro RAI

COLLEGIO SINDACALE	Marcellina ANSELMI Federica SONCINI Armando GRANELLI
--------------------	--

**STATO PATRIMONIALE
AL 31/12/2013**

ATTIVITA'	2013	2012
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
4) CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIR. SIMILI		
4) TOTALE CONC.NI, LICENZE, MARCHI E DIR. SIM	3.597.718	3.597.718
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	3.597.718	3.597.718
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) TERRENI E FABBRICATI		
TERRENI E FABBRICATI	4.868.432	4.868.432
F.A. TERRENI E FABBRICATI	-1.420.424	-1.420.424
TOTALE TERRENI E FABBRICATI	3.448.008	3.448.008
2) IMPIANTI E MACCHINARIO		
IMPIANTI E MACCHINARIO	33.599.295	33.599.295
F.A. IMPIANTI E MACCHINARIO	-8.790.281	-8.790.281
TOTALE IMPIANTI E MACCHINARIO	24.809.014	24.809.014
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	28.257.022	28.257.022
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	31.854.740	31.854.740
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II) CREDITI		
1) VERSO CLIENTI		
ESIGIBILI ENTRO 12 MESI		
TOTALE ESIGIBILI ENTRO 12 MESI	696.620	695.910
TOTALE VERSO CLIENTI	696.620	695.910
4-bis) CREDITI TRIBUTARI		
ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	14.857	3.603
TOTALE ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	14.857	3.603
TOTALE CREDITI TRIBUTARI	14.857	3.603
TOTALE CREDITI	711.477	699.513
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) DEPOSITI BANCARI E POSTALI		
a) BANCHE	150.059	367.690
TOTALE BANCHE	150.059	367.690
TOTALE DEPOSITI BANCARI E POSTALI	150.059	367.690
b) DENARO E VALORI DI CASSA	132	156
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	150.191	367.846
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	861.668	1.067.359
D) RATEI E RISCONTI		
TOTALE RATEI E RISCONTI	976	976
TOTALE ATTIVITA'	32.717.384	32.923.075

PASSIVITA'	2013	2012
A) PATRIMONIO NETTO		
I) CAPITALE SOCIALE		
TOTALE CAPITALE SOCIALE	20.800.000	20.800.000
IV) RISERVA LEGALE		
TOTALE RISERVA LEGALE	131.578	118.158
VII) ALTRE RISERVE, DISTINTAMENTE INDICATE		
a) FONDO CONTRIBUTI IN C/CAP. PER INVESTIM.TI		
TOTALE FONDO CONTRIBUTI IN C/CAP. PER INV.TI	25.323	25.323
TOTALE ALTRE RISERVE, DISTINTAMENTE INDICATE	25.323	25.323
VIII) UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO		
TOTALE UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	2.291.984	2.037.001
TOTALE UTILE DELL'ESERCIZIO	281.966	268.403
TOTALE PATRIMONIO NETTO	23.530.851	23.248.885
D) DEBITI		
4) DEBITI VERSO BANCHE		
ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO	368.683	355.882
DEBITI PER MUTUI ENTRO L'ESERCIZIO	368.683	355.882
TOTALE ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO	368.683	355.882
ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO		
DEBITI PER MUTUI OLTRE L'ESERCIZIO	8.583.459	8.952.143
TOTALE ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO	8.583.459	8.952.143
TOTALE DEBITI VERSO BANCHE	8.952.142	9.308.025
7) DEBITI VERSO FORNITORI		
PAGABILI ENTRO 12 MESI		
DEBITI DIVERSI	72	63
DEBITI V/FORNITORI	0	77.050
FATTURE DA RICEVERE	23.028	18.028
TOTALE PAGABILI ENTRO 12 MESI	23.100	95.141
TOTALE DEBITI VERSO FORNITORI	23.100	95.141
12) DEBITI TRIBUTARI		
PAGABILI ENTRO 12 MESI		
FONDO IMPOSTE IRES	0	50.966
FONDO IMPOSTE IRAP	0	0
ERARIO C/IRPEF	0	0
IVA C/ERARIO	19.988	16.352
TOTALE PAGABILI ENTRO 12 MESI	19.988	67.318
TOTALE DEBITI TRIBUTARI	19.988	67.318
TOTALE DEBITI	8.995.230	9.470.484
E) RATEI E RISCONTI		
TOTALE RATEI E RISCONTI	191.303	203.706
TOTALE PASSIVITA'	32.717.384	32.923.075

**CONTO ECONOMICO
AL 31/12/2013**

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	2013	2012
1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI		
TOTALE RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	1.142.000	1.142.000
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI		
TOTALE ALTRI RICAVI E PROVENTI	250	10
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	1.142.250	1.142.010
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
7) SERVIZI		
TOTALE SERVIZI	31.648	32.260
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE		
TOTALE ONERI DIVERSI DI GESTIONE	133.603	123.013
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	165.251	155.273
(A-B) DIFF.ZA TRA TRA VAL. E COS. DELLA PROD.	976.999	986.737
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI		
d) PROVENTI DIVERSI		
4) ALTRI		
TOTALE ALTRI	1.113	2.546
TOTALE ALTRI PROVENTI FINANZIARI	1.113	2.546
17) INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI		
d) ALTRI		
INTERESSI PASSIVI SU MUTUI	107.098	193.694
INTERESSI PASSIVI SU TITOLI	346.869	289.127
INTERESSI DI MORA	0	2
TOTALE ALTRI	453.967	482.823
TOTALE INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	453.967	482.823
TOTALE (15+16-17+ - 17bis)	452.854	480.277
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) PROVENTI STRAORDINARI		
b) SOPRAVVENIENZE ATTIVE STRAORDINARIE		
TOTALE SOPRAVVENIENZE ATTIVE STRAORDINARIE	0	13.003
TOTALE PROVENTI STRAORDINARI	0	13.003
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)	0	13.003
(A-B+/-C+/-D+/-E) RIS.TO PRIMA DELLA IMPOSTE	524.145	519.462
22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO		
TOTALE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	242.179	251.059
23)UTILE D'ESERCIZIO	281.966	268.403

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31/12/2013

PREMESSA

Signori Soci, il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2013 che viene sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, evidenzia un risultato economico positivo di Euro 281.966. La società opera nel settore della gestione delle reti e impianti per la distribuzione dell'acqua. PIACENZA INFRASTRUTTURE, infatti, nasce (come da obbligo di legge previsto dal comma 9 dell'articolo 35 della Legge n. 448 del 28/12/2001) con atto registrato in data 18 febbraio 2005, da un progetto di scissione parziale e proporzionale della società T.E.S.A PIACENZA S.p.A., e successivamente Enìa S.p.A. Si sottolinea che nel corso dell'esercizio 2010 Enìa S.p.A., gestore degli impianti per l'erogazione del servizio pubblico, ha proceduto alla fusione per incorporazione con Iride S.p.A., dando vita al nuovo Gruppo Iren. La società è strutturata in una holding cui fanno capo sei società operative, tra cui Iren Emilia S.p.A. che fino al 30.09.2011 ha gestito tra l'altro i servizi locali, e che di conseguenza, tramite il contratto di regolazione della concessione d'uso e l'affitto del complesso organizzato di beni costituiti dalle reti, impianti e dotazioni afferenti il servizio idrico integrato di proprietà di PIACENZA INFRASTRUTTURE, ha continuato l'attività di Enìa in qualità di Gestore. A partire dal 01.10.2011, a seguito di un conferimento di ramo d'azienda, la gestione degli impianti e reti idriche è stato preso in carico da un'altra delle società del Gruppo Iren, e cioè Iren Acqua Gas. Oltre alla gestione ed alla manutenzione di tutti i beni oggetto del contratto, Iren Acqua Gas deve provvedere al pagamento del canone semestrale per l'utilizzo delle reti, oltre che alla contabilizzazione dei relativi ammortamenti.

Il Presente Bilancio evidenzia un utile di periodo pari ad Euro 281.966 e si propone di non ripartire tale utile tra i soci in quanto destinato a coprire le esigenze di cassa dell'esercizio 2014. Come noto, infatti, PIACENZA INFRASTRUTTURE si trova nella condizione di destinare gli utili prodotti al rimborso delle quote di ammortamento del mutuo stipulato per l'acquisto delle reti.

PRINCIPI E CRITERI GENERALI DI FORMAZIONE DEL BILANCIO

Il bilancio della società al 31/12/2013, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, nella forma abbreviata consentita dall'art. 2435 bis c.c. È costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile e del decreto legislativo n. 127/1991 e successive modifiche ed avente la funzione di illustrare i dati esposti nel bilancio, mediante analisi descrittive, esplicative e di dettaglio atte a fornire una rappresentazione esaurente, veritiera e corretta della situazione societaria. I valori esposti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico sono indicati in unità di Euro, la Nota Integrativa è redatta in Euro salvo diversa indicazione.

CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DEL BILANCIO, NELLE RETTIFICHE DI VALORE E NELLA CONVERSIONE DEI VALORI NON ESPRESSE ALL'ORIGINE IN MONETA AVENTE CORSO LEGALE NELLO STATO.

I criteri di valutazione adottati, invariati rispetto al precedente esercizio, sono conformi alle disposizioni del Codice Civile, integrati ove necessario dai Principi Contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e sono stati concordati, ove previsto, con il Collegio Sindacale.

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio sono i seguenti:

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

Come anticipato in premessa le immobilizzazioni, sono state iscritte a Bilancio sulla base della citata scissione societaria.

- I nuovi investimenti risultano a carico di Iren Acqua Gas.
- Iren Acqua Gas ha il preciso obbligo di restituire a Piacenza Infrastrutture i cespiti nelle condizioni alle quali le sono stati affidati. Per tale motivo, come anticipato, gli ammortamenti risultano a carico di Iren Acqua Gas.
- Per effetto di quanto indicato non si sono registrati scostamenti rispetto al precedente esercizio.

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti iscritti nell'attivo circolante - I crediti sono esposti al loro presumibile valore di realizzo

Disponibilità liquide - I saldi dei conti correnti bancari sono iscritti al loro valore nominale.

RATEI E RISCONTI

Ratei e Risconti - I ratei ed i risconti rappresentano quote di costi o di ricavi la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, prescindendo dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e imputabili in funzione del tempo. Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza economico-temporale in applicazione del principio di correlazione di costi e ricavi in ragione d'esercizio.

DEBITI

I debiti iscritti nel passivo dello Stato Patrimoniale sono rilevati al loro valore nominale comprensivo di eventuali interessi addebitati.

RICONOSCIMENTO DEI RICAVI

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi sono riconosciuti in base alla competenza temporale.

CRITERI DI CONVERSIONE DEI VALORI ESPRESSI IN VALUTA

Alla data di chiusura del bilancio non sono presenti attività e passività in valuta.

ATTIVITA'

B.I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Il valore delle immobilizzazioni immateriali al 31/12/2013 corrisponde al diritto di concessione dei servizi e dei beni acquedottistici attribuito ad Iren Acqua Gas S.p.A.

B.II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La composizione delle immobilizzazioni materiali al 31/12/2013 viene riportata nel seguente:

B.II.1 - Terreni e fabbricati	€ 3.448.008
B.II.2 – Impianti e macchinario	€ 24.809.014

B.III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Non esistono immobilizzazioni finanziarie al 31/12/2013.

C.I – RIMANENZE

Non sono presenti rimanenze.

C.II – CREDITI

Il valore dei crediti commerciali al 31/12/2013 è pari a Euro 696.620. La tabella che segue ne offre il corrispondente dettaglio analitico:

Descrizione	31/12/2013		31/12/2012	
	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi
Vs Clienti	696.620	0	690.910	0
Fatture da emettere	0	0	5.000	0
Crediti tributari	14.857	0	3.603	0
Totale	711.477	0	699.513	0

Fondo svalutazione per crediti entro i 12 mesi

Non si è reso necessario costituire un fondo svalutazione per i crediti presenti al 31/12/2013 dal momento che l' importo più consistente risulta vantato nei confronti di Iren Acqua Gas S.p.A.

C.II.BIS - CREDITI TRIBUTARI

Crediti tributari sono composti come evidenziato nel seguente:

Descrizione	31/12/2013		31/12/2012	
	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi
Iva c\erario	0	0	0	0
Acconto Ires	14.598		0	
Acconto Irap	259	0	3.603	0
Erario c\ritenute c\c banca	0	0	0	0
Totale	14.857	0	3.603	0

I crediti tributari al 31.12.13 risultano composti da un saldo Irap di Euro 259 e un saldo Ires di Euro 14.598, al netto delle ritenute del C/C bancario. L'Iva c'erario figura invece, tra i debiti per Euro 19.988.

Crediti oltre i 12 mesi

Non sono presenti crediti oltre i 12 mesi.

C.III – ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Non sono presenti attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

C.IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE

Il valore delle disponibilità liquide, al 31/12/2013 è pari a Euro 150.191.

C.IV.1 - DEPOSITI BANCARI E POSTALI

Tale voce accoglie il saldo del conto corrente attivo come evidenziato nella tabella seguente:

Descrizione	31/12/2013	31/12/2012
Cassa di Risparmio di Pr e Pc	150.059	367.690
Cassa contanti	132	156
Totale	150.191	367.846

D - RATEI E RISCONTI ATTIVI

Il valore dei ratei e risconti, al 31/12/2013 è pari a Euro 976. La tabella che segue offre l'analisi della voce in oggetto:

Descrizione	31/12/2013		31/12/2012	
	Ratei attivi	Risconti attivi	Ratei attivi	Risconti attivi
Ratei attivi interessi	0	0	0	0
Risconti attivi assicurazione	0	976	0	976
Totale	0	976		976

PASSIVITÀ

A – PATRIMONIO NETTO

Il valore del patrimonio netto, al 31/12/2013 è pari a Euro 23.530.851. Il dettaglio esposto nel seguito fornisce la movimentazione intervenuta nel corso dell'esercizio di riferimento:

Voci di bilancio	Consistenza 01.01.2012	Incrementi	Decrementi	Consistenza 31.12.2012
Cap. sociale	20.800.000	0	0	20.800.000
Riserva Legale	98.058	20.100	0	118.158
Riserva Trasformazione	25.323	0	0	25.323
Risultati es. prec./ Utili a nuovo	1.655.099	381.902	0	2.037.001
Risultato d'esercizio	402.002	268.403	402.002	268.403
Totale	22.980.482	670.405	402.002	23.248.885
Voci di bilancio	Consistenza 01.01.2013	Incrementi	Decrementi	Consistenza 31.12.2013
Cap. sociale	20.800.000	0	0	20.800.000
Riserva Legale	118.158	13.420	0	131.578
Riserva Trasformazione	25.323	0	0	25.323
Risultati es. prec./ Utili a nuovo	2.037.001	254.983	0	2.291.984
Risultato d'esercizio	268.403	281.966	268.403	281.966
Totale	23.248.885	550.369	268.403	23.530.851

A.I – CAPITALE

Il capitale, al 31/12/2013, è di Euro 20.800.000.

A.IV RISERVA LEGALE

Tale riserva, al 31 dicembre 2013, è pari a Euro 131.578, è stata costituita a norma dell'art. 2430 del codice civile.

A.VII – ALTRE RISERVE

Le altre riserve, invariate rispetto al precedente esercizio, al 31/12/13 ammontano a Euro 25.323, mentre sono presenti utili di esercizi precedenti portati a nuovo pari ad Euro 2.291.984. Gli utili dell'esercizio 2012 erano stati portati a nuovo per Euro 254.983. Nel 2013 non sono stati distribuiti utili ai Comuni Soci.

A.VIII – UTILI/PERDITE PORTATI A NUOVO

Perdite portate a nuovo

Non sono presenti voci di perdite portate a nuovo al 31/12/2013.

A.IX – UTILE/PERDITA D'ESERCIZIO

L'utile d'esercizio del periodo in esame ammonta a Euro 281.966.

B – FONDI PER RISCHI E ONERI

Non sono presenti fondi per rischi e oneri.

C – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO PER LAVORO SUBORDINATO

Non è presente il fondo per trattamento di fine rapporto per lavoro subordinato.

D – DEBITI

Il valore dei debiti al 31/12/2013, ammonta a Euro 8.995.230 in accordo a quanto dettagliato nel seguente:

Descrizione	31/12/2013			31/12/2012		
	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Vs Fornitori	0		0	77.050	0	77.050
Acconti anticipi clienti	0		0	0		0
Fatture da ricevere	23.028		23.028	18.028		18.028
Mutui vs banche	368.683	8.583.459	8.952.142	355.882	8.952.143	9.308.025
Debiti tributari	19.988		19.988	67.318		67.318
Debiti diversi	72		72	63	0	63
Totale	411.770	8.583.459	8.995.230	518.341	8.952.143	9.470.484

I debiti verso fornitori per fatture ricevute sono stati tutti saldati entro la fine d'esercizio. Le fatture da ricevere sono relative al compenso del collegio sindacale per il periodo di competenza dal 01.01.13 al 31.12.13 e al corrispettivo per servizi aziendali che Iren Emilia fornisce a Piacenza Infrastrutture. Tra i debiti tributari si rileva il debito Iva c/erario per Euro 19.988, al netto dell'acconto Iva versato il 27.12.2013 per Euro 104.577.

La voce "Mutui vs banche" fa riferimento al "mutuo chirografario interest rate swap" stipulato con la Cariparma Crédit Agricole S.p.A. per l'acquisto delle reti e degli impianti. Tale mutuo, per un importo originario di Euro 11.181.000,00, ha una durata di 30 anni con rate semestrali.

La società ha attivato uno strumento di copertura finanziaria (interest swap rate) al fine di cautelarsi sull'andamento dei tassi di interesse, il cui fair value al 31 dicembre 2013 è negativo per un importo pari ad Euro 1.802.887.

Informazioni sul fair value degli strumenti finanziari

Strumenti finanziari derivati

Tipologia del contratto derivato	Interest rate swap (IRS)
Finalità	derivato di copertura
Valore nozionale (04/02/2013-02/08/2013)	€ 9.241.115 / € 9.095.759
Rischio finanziario sottostante	Tasso d'interesse
Fair value del derivato 31/12/2012	-2.531.745
Fair value del derivato 30/06/2013	-1.906.269
Fair value del derivato 31/12/2013	-1.802.887

Derivati di copertura:		Finanziamento passivo a tasso variabile
. passività coperta		

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 ed è stato stipulato con finalità di copertura dal rischio di tasso relativamente al mutuo passivo stipulato con la banca Cariparma Crédit Agricole; il tasso applicato al finanziamento è variabile ed essendo la durata del finanziamento oltre il medio termine, 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 04/02/2013 e 02/08/2013) e pertanto rientra nella tipologia dei contratti pluriflusso perciò i differenziali maturati nel corso dell'esercizio figurano tra gli interessi passivi.

Liquidazione differenziali anno 2013:

04/02/2013

Piacenza Infrastrutture SpA riceve 0,671 (tasso)(*) euribor 6 mesi
 Cariparma Crédit Agricole riceve 4,18 (tasso)

02/08/2013

Piacenza Infrastrutture SpA riceve 0,378 (tasso)(*) euribor 6 mesi
 Cariparma Crédit Agricole riceve 4,18 (tasso)

Totale differenziale anno 2013 € 346.869

(*) rilevato all'inizio del semestre (2 gg.lavorativi precedenti), cui sommare lo spread sul mutuo (0,80%)

Il tasso applicato sul mutuo in oggetto risulta quindi essere comunque del 4,98% anche se i tassi dovessero salire oltre tale limite.

La tabella sottostante riporta i movimenti avvenuti dalla data di accensione del mutuo e dello strumento derivato comprensivo delle movimentazioni dell'esercizio 2013.

rata	periodo	Piacenza Infrastrutture S.p.A.						anno 2013 competenza netta mutuo	anno 2013 competenza netta derivato	
		posticipato finanziamento	quota capitale	finanziamento	quota interessi	accredito derivati	fisso	debito derivati (incassato)	addebito derivati (pagato)	saldo netto derivati
1	ago-05	-116.306	-167.435	122.719	-234.981	-	-112.263	-	-	-279.698
2	feb-06	-119.310	-162.098	121.362	-236.391	-	-115.029	-	-	-277.127
3	ago-06	-111.363	-188.589	148.491	-230.056	-	-81.565	-	-	-270.154
4	feb-07	-102.243	-221.014	184.439	-231.309	-	-46.871	-	-	-267.885
5	ago-07	-94.642	-251.285	211.096	-224.982	-	-13.886	-	-	-265.171
6	feb-08	-89.809	-274.066	239.575	-228.531	-	11.044	-	-	-263.022
7	ago-08	-89.555	-281.139	230.643	-220.969	-	9.674	-	-	-271.465
8	feb-09	-83.481	-310.910	269.250	-218.282	-	50.967	-	-	-259.943
9	ago-09	-125.465	-177.141	113.141	-215.555	-	-102.414	-	-	-279.555
10	feb-10	-154.449	-103.923	58.812	-213.956	-	-155.144	-	-	-259.067
11	ago-10	-161.171	-89.840	48.259	-208.823	-	-160.564	-	-	-250.404
12	feb-11	-160.230	-94.117	57.360	-209.402	-	-152.042	-	-	-246.159
13	ago-11	-158.709	-99.978	64.091	-203.109	-	-139.018	-	-	-238.995
14	feb-12	-149.415	-125.658	88.656	-203.505	-	-114.849	-	-	-240.508
15	ago-12	-156.827	-109.934	67.274	-198.312	-	-131.038	-	-	-240.972
16	feb-13	-172.600	-74.604	32.037	-199.577	-	-167.540	-	-	-242.144
17	ago-13	-183.283	-52.026	17.095	-189.045	-	-171.950	-	-	-223.976
18	feb-14	-184.407	-50.803	15.681	-192.213	-	-176.532	-	-	-227.336
19	ago-14	-184.276	-52.387	-	-	-	-	-	-	-52.387
		-2.597.540	-2.886.948	2.089.981	-3.859.000	-	-1.769.019	-	-4.655.967	-107.098
										-346.869

D.5 – DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI

Non esistono debiti vs altri finanziatori.

D.12 – DEBITI TRIBUTARI

I Debiti tributari sono dettagliati come di seguito esposto:

Descrizione	31/12/2013		31/12/2012	
	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi
Fondo imposte IRES	0	0	50.966	0
Fondo imposte IRAP	0	0	0	0
Iva c/erario	19.988	0	16.352	0
Erario C/IRPEF		0		0
Totale	19.988	0	67.318	0

E – RATEI E RISCONTI PASSIVI

Il valore dei ratei e risconti, al 31/12/2013 è pari ad Euro 191.303.

Descrizione	31/12/2013		31/12/2012	
	Ratei passivi	Risconti passivi	Ratei passivi	Risconti passivi
Ratei passivi interessi su mutuo/derivato	186.563	0	198.716	0
Risconti passivi		4.740		4.990
Totale	186.563	4.740	198.716	4.990

5. INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 2428 COMMA 3-4 C.C.

La società non possiede partecipazioni. Si evidenzia inoltre, che la società non detiene e non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie né quote e/o azioni di società controllante, né direttamente né per il tramite di interposta persona e/o società fiduciaria.

6. AMMONTARE DEI CREDITI E DEBITI DI DURATA SUPERIORE A CINQUE ANNI**DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI RIPARTIZIONE DEI CREDITI E DEI DEBITI PER AREA GEOGRAFICA**

La società non possiede crediti di durata superiore a 5 anni.

Il finanziamento iscritto al passivo dello Stato Patrimoniale (mutuo chirografario) ha una durata residua superiore ai cinque anni.

Non si ritiene significativa la ripartizione dei crediti e dei debiti per area geografica in quanto tutte le posizioni debitorie e creditorie sono riferite a soggetti nazionali.

6-BIS. EFFETTI SIGNIFICATIVI DELLE VARIAZIONI NEI CAMBI VALUTARI VERIFICATEI SUCCESSIVAMENTE ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

La società non presenta crediti e/o debiti in valuta.

6-TER. IMPORTO DEI CREDITI E DEI DEBITI RELATIVI AD OPERAZIONI CHE PREVEDONO L'OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE

La società non ha posto in essere alcuna operazione con obbligo di retrocessione a termine.

8. AMMONTARE DEGLI ONERI FINANZIARI IMPUTATI NELL'ESERCIZIO AI VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE, DISTINTAMENTE PER OGNI VOCE.

Nell'esercizio in esame non si sono capitalizzati oneri.

11. AMMONTARE DEI PROVENTI DA PARTECIPAZIONE

La società non detiene partecipazioni.

17. SITUAZIONE E MOVIMENTAZIONI DELLE AZIONI PROPRIE

Si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possiede azioni proprie, poiché non detiene partecipazioni in imprese controllate, collegate e/o correlate.

18. TITOLI E VALORI SIMILARI EMESSI DALLA SOCIETA'

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

19. NUMERO E CARATTERISTICHE DEGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA'

La società non ha emesso strumenti finanziari.

19-BIS. FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI

Nel bilancio non sono presenti finanziamenti da parte dei soci.

20. PATRIMONI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE AI SENSI DELL'ART. 2447/BIS C.C.

La società non ha costituito alcun patrimonio destinato in via esclusiva ad uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447/bis C.C..

21. DATI RICHIESTI DALL'ART. 2447-DECIES, COMMA 8, C.C.

La società non ha posto in essere alcun contratto relativo al finanziamento di uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447-decies.

22. OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

La società non ha in essere alcun contratto di locazione finanziaria.

22 bis RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Non esistono rapporti con parti correlate.

22 ter NATURA E OBIETTIVI ECONOMICI DI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 C.C, si sottolinea che Piacenza Infrastrutture, alla data di chiusura d'esercizio, non aveva in essere accordi la cui natura e i cui obiettivi non risultassero dallo stato patrimoniale.

23. PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI DATI ESSENZIALI DI BILANCIO DELLA SOCIETÀ CONTROLLANTE

Si precisa che la società Piacenza Infrastrutture S.p.A. è controllata dal Comune di Piacenza che detiene il 57,9808% del capitale sociale della prima.

ULTERIORI INFORMAZIONI RICHIESTE DA ALTRE NORME DI LEGGE

Oltre a quanto previsto dai precedenti punti della presente Nota Integrativa, si riportano alcune informazioni e prospetti obbligatori in base a disposizioni di legge diverse dal D.Lgs. 127/91, o complementari al fine della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società, nel seguente ordine:

IMPOSTE DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO

Dalle evidenze di bilancio presentate, opportunamente rettificate per tenere conto della normativa fiscale, emerge un reddito fiscale che comporta l'assolvimento delle seguenti imposte:

IRAP	39.220
IRES	202.959
IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE	0
TOTALE	242.179

BREVE ANALISI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

La società chiude l'esercizio in commento con un utile pari ad Euro 281.966.

La gestione caratteristica, in linea con quella dell'esercizio precedente, presenta un risultato pari a Euro 976.999. Anche nel corso del 2013, la società ha ritenuto, con deliberazione dell'Assemblea Soci del 14.11.2013, di contribuire alla promozione del Festival del Diritto, evento socio-culturale che ogni anno si tiene a Piacenza e alla realizzazione di un progetto di propedeutica musicale promosso dall'Istituto Superiore di Studi Musicali di Reggio Emilia e Castelnovo ne' Monti, poiché come previsto dall'art. 3 dello Statuto di Piacenza Infrastrutture "...la Società può concorrere alla promozione e alla realizzazione di servizi integrati d'area, quale strumento di programmazione degli enti promotori per

lo sviluppo socio-economico e culturale del territorio di Piacenza e delle aree limitrofe, anche ai sensi dell'art. 120 del T.U.E.L.”.

Un lieve aumento degli oneri diversi di gestione è imputabile, in particolare, all'assolvimento dell'imposta annuale dell'IMU, poiché a seguito di una rettifica catastale, uno degli immobili appartenenti alla società è passato dalla classificazione di esenzione a quella di tassazione.

Per quanto riguarda la gestione finanziaria, si registra una diminuzione degli interessi passivi su mutuo/derivato di circa Euro 28.000, conseguenza della flessione percentuale dei tassi sugli interessi. Gli interessi sul mutuo sono dunque diminuiti, mentre quelli del derivato sono aumentati, la somma dei due risulta essere inferiore rispetto a quella di competenza 2012.

PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA

Signori Soci,
alla luce di quanto esposto, Vi invito ad approvare il bilancio di esercizio al 31/12/2013, nelle risultanze esposte.
Propongo di destinare l'utile di esercizio di Euro 281.965,94 come segue: quanto a Euro 14.098,30, pari al 5% dell'utile d'esercizio, a riserva legale; quanto a Euro 267.867,64 a nuovo.

Il presente bilancio e' vero e reale conforme alle scritture contabili e redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis e senza redazione della relazione sulla gestione in quanto le informazioni richieste ai numeri 3 e 4 dell'art. 2428 sono contenute nella nota integrativa.

Piacenza, 30 aprile 2014

Amministratore Unico
FIRMATO

(Mauro Rai)

Il sottoscritto Dott./Rag. MONTANARI GERMANO , ai sensi dell'art.31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico, nonché la presente nota integrativa, sono conformi ai documenti originali depositati presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di commercio di PIACENZA - PC: aut. n. 7539 del 14.02.2001