

GE.SE.SA. - GESTIONE SERVIZI SANNIO S.P.A.

"Soggetto che esercita la direzione e il coordinamento ai sensi dell'art. 2497 bis Acea SpA CF 05394801004"

Sede in Corso Garibaldi n. 8 - 82100 Benevento (BN) Capitale sociale Euro 534.990,70 I.V.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2017

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 121.635.

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore della Gestione dei Servizi idrici integrati dove opera in qualità di Gestore riconosciuto dall'A.R.E.R.A. (ex A.E.E.G.S.I.)

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio la società ha individuato un nuovo percorso di crescita e di sviluppo finalizzato al raggiungimento di obiettivi strategici che prevedono la crescita aziendale in un nuovo panorama gestionale che la proietta al futuro con maggiori certezze e consapevolezza.

Infatti il C.d.A. della società nella riunione del 24.10.2017 ha deliberato un'operazione di aumento di Capitale Sociale per aggregare nuove gestioni con l'affidamento diretto del Servizio Idrico Integrato da parte di nuovi Comuni, utilizzando uno strumento che è dato dalle disposizioni normative contenute nel D.Lgs.175/2016, recante il "Testo Unico in materia di società partecipate dalla pubblica amministrazione".

La suddetta norma consente ai Comuni di acquisire partecipazioni societarie limitatamente ad attività, previste dall'art 4 del decreto, produttive di un servizio di interesse generale, previa una verifica da parte dell'ente della convenienza economica della gestione diretta o esternalizzata del servizio affidata ad operatori privati.

Ne discende per la società l'opportunità di procedere a nuove acquisizioni di S.I.I. e quindi proseguire la politica di sviluppo che Ge.se.sa. ha in corso sul territorio di competenze dell'ATO1, nelle more dell'individuazione del gestore unico, attuando uno sviluppo gestionale che, raggiunto almeno il 25% della popolazione servita, la colloca quale interlocutore capace di chiedere l'affidamento diretto dell'intero territorio come Gestore unico.

Tale nuova programmazione comporta un nuovo effetto temporale sulla programmazione e sulle aspettative della società anche oltre la scadenza singola delle attuali concessioni ed essendo la Società "Gestore salvaguardato" a tutti gli effetti e riconosciuto dagli Enti preposti, ha individuato nell'ultima scadenza dei S.I.I. nel 2032 la proiezione temporale della gestione societaria.

Nell'esercizio 2017 ha trovato piena attuazione l'utilizzo dei processi e delle modalità operative avviate con il Progetto A.C.E.A. 2.0 che prevede un radicale cambiamento della gestione aziendale

Il percorso di cambiamento gestionale legato alle infrastrutture e al tipo di servizio offerto agli Utenti ha mostrato una notevole capacità di efficienza della macchina aziendale complessa in cui la parte "Operations" ha saputo legarsi in maniera ottimale con il resto dei processi innovativi e la parte "Amministrativa e commerciale" ha gestito nuovi processi informatici ed operativi tendenti alla razionalizzazione della gestione.

Si rimanda al contenuto della Relazione sulla Gestione per tutte le ulteriori informazioni relative alle attività svolte nel 2017, all'evoluzione della gestione ed agli eventi principali e/o ai fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali

differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto, ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro. La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Si segnala inoltre che, ai fini di una migliore esposizione, si è provveduto a riclassificare i saldi comparativi ricompresi nelle voci C. II. 3) Crediti verso imprese collegate e D. 10) Debiti verso imprese collegate, rispettivamente, alle voci C. II. 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti e D. 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti.

Criteria di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Rapporti con la Controllante e le altre società del Gruppo

La Società è controllata dalla società Acea Spa, per il tramite della società CREA Gestioni Srl ed intrattiene rapporti con la società Controllante e con diverse società del Gruppo. Nei commenti alle voci di Bilancio della presente Nota integrativa, sono specificate, laddove significative, la tipologia delle operazioni realizzate con le parte correlate, con indicazione degli importi e la natura dei rapporti. Si specifica che le operazioni con le parti correlate sono regolate a prezzi di mercato. Per una maggiore disamina di tali rapporti si rimanda a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione. Nel seguente prospetto vengono forniti ai sensi dell'art. 2497-bis c.c. i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato della Società che esercita la direzione ed il coordinamento. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della controllante al 31 dicembre 2016, nonché del risultato economico, conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio corredato della relazione della società di revisione e disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

Segnaliamo, peraltro, che la società ACEA Spa redige Bilancio consolidato che per l'esercizio 2016 evidenzia i seguenti dati sintetici (Principi IAS/IFRS):

Rif. Nota	CONTO ECONOMICO	31.12.2016	31.12.2015	Variazione
1	Ricavi da vendita e prestazioni	172.761.892	168.975.160	3.786.732
2	Altri ricavi e proventi	11.724.726	11.115.888	608.838
	Ricavi netti	184.486.618	180.091.048	4.395.570
3	Costo del lavoro	47.232.084	50.282.857	(3.050.772)
4	Costi esterni	143.850.505	133.267.564	10.582.941
	Costi operativi	191.082.589	183.550.421	7.532.169
	Margine Operativo Lordo	(6.595.971)	(3.459.373)	(3.136.598)
5	Ammortamenti, Accantonamenti e Svalutazioni	24.565.384	9.810.941	14.754.443
	Risultato operativo	(31.161.355)	(13.270.314)	(17.891.041)

6	Proventi Finanziari	89.784.351	95.091.728	(5.307.377)
7	Oneri Finanziari	102.829.838	79.198.262	23.631.576
8	Proventi da Partecipazioni	146.246.661	146.438.113	(191.452)
9	Oneri da Partecipazioni	408.097	171.669	236.428
	Risultato ante imposte	101.631.722	148.889.597	(47.257.875)
10	Imposte sul Reddito	(6.978.398)	3.284.085	(10.262.483)
	Risultato netto Attività in Funzionamento	108.610.120	145.605.512	(36.995.391)
	Risultato Netto	108.610.120	145.605.512	(36.995.391)

Importi in migliaia di Euro

Rif. Nota	ATTIVITA'	31.12.2016	31.12.2015	Variazione
11	Immobilizzazioni Materiali	93.301.175	151.398.072	(58.096.897)
12	Investimenti Immobiliari	2.605.762	2.697.177	(91.416)
13	Altre immobilizzazioni Immateriali	13.138.131	13.411.383	(273.252)
14	Partecipazioni in controllate e collegate	1.781.227.062	1.768.902.192	12.324.870
15	Altre partecipazioni	2.350.061	2.350.061	0
16	Imposte differite Attive	28.368.892	32.608.803	(4.239.911)
17	Attività Finanziarie	237.624.785	121.912.954	115.711.830
18	Altre Attività non correnti	505.744	505.913	(169)
	ATTIVITA' NON CORRENTI	2.159.121.611	2.093.786.555	65.335.056
19.a	Lavori in corso su ordinazione	270.461	270.461	0
19.b	Crediti Commerciali	4.517.468	7.829.256	(3.311.788)
19.c	Crediti Commerciali Infragrupo	57.496.399	95.984.081	(38.487.682)
19.d	Altre Attività Correnti	25.377.834	24.070.128	1.307.707
19.e	Attività Finanziarie Correnti	5.617.294	5.633.545	(16.252)
19.f	Attività Finanziarie Correnti Infragrupo	1.499.970.797	1.195.870.014	304.100.783
19.g	Attività per imposte correnti	77.372.271	47.484.321	29.887.950
19.h	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	577.333.987	773.511.579	(196.177.592)
19	ATTIVITA' CORRENTI	2.247.956.510	2.150.653.385	97.303.125
	TOTALE ATTIVITA'	4.407.078.122	4.244.439.940	162.638.182

Rif. Nota	PASSIVITA'	31.12.2016	31.12.2015	Variazione
	Patrimonio Netto			
20.a	capitale sociale	1.098.898.884	1.098.898.884	0
20.b	riserva legale	95.188.150	87.907.874	7.280.276
20.c	riserva azioni proprie	0	0	0
20.d	altre riserve	69.100.401	72.222.702	(3.122.301)
	utile (perdita) relativa a esercizi precedenti	84.707.292	52.656.010	32.051.282
	utile (perdita) dell'esercizio	108.610.120	145.605.512	(36.995.392)
20	PATRIMONIO NETTO	1.456.504.846	1.457.290.981	(786.135)
21	Trattamento di fine rapporto ed altri piani a benefici definiti	26.443.781	29.846.837	(3.403.056)
22	Fondo per rischi ed oneri	37.002.454	42.786.400	(5.783.946)
23	Debiti e passività Finanziarie	2.516.727.243	2.400.100.260	116.626.983
24	Altre passività	0	0	0
25	Fondo imposte differite	4.796.132	6.655.307	(1.859.174)
	PASSIVITA' NON CORRENTI	2.584.969.611	2.479.388.804	105.580.807
26.a	Debiti finanziari	105.192.198	77.569.663	27.622.535
26.b	Debiti fornitori	206.553.391	155.686.721	50.866.670
26.c	Debiti Tributari	36.543.734	55.847.952	(19.304.218)
26.d	Altre passività correnti	17.314.341	18.655.820	(1.341.478)
26	PASSIVITA' CORRENTI	365.603.664	307.760.154	57.843.510
	TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	4.407.078.122	4.244.439.940	162.638.182

Importi in migliaia di Euro

Immobilizzazioni*Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. I costi di sviluppo sono ammortizzati sistematicamente secondo la loro vita utile: nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo che corrisponde alla sua vita utile. Il criterio adottato per stimare la vita utile è individuato con la scadenza dell'ultima concessione del Consorzio Cabib da cui deriva la sua acquisizione (2032).

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20 %.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti, ad eccezione dell'avviamento.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati	3,5 %
Impianti e macchinari	6 % - 8 % - 10 % - 15 %
Attrezzature industriali e commerciali	8 % - 10 % - 15 %
Altri beni materiali	8 % - 12% - 15 % - 20 % - 25 %

I "Beni gratuitamente devolvibili" sono ammortizzati in base alla loro vita utile. Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore recuperabile, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza.

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

L'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo

svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole
I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione laddove necessario.

L'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il

- costo specifico.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

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

L'ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società. L'iscrizione delle imposte anticipate è subordinata alla ragionevole certezza della loro recuperabilità anche in funzione dell'esistenza, negli esercizi futuri in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

Sono iscritti in bilancio secondo i principi della competenza e della prudenza, con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

In particolare, i ricavi per le prestazioni di servizi e per le cessioni sono rilevati al momento della fornitura della prestazione o al momento del passaggio di proprietà dei beni.

I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi degli sconti, abbuoni e simili, nonché delle imposte direttamente connesse alle vendite.

I ricavi del servizio idrico integrato sono determinati sulla base del Metodo Tariffario Idrico (MTI), valido per la determinazione delle tariffe per gli anni 2016-2019, approvato con Deliberazione n. 664/15/R/idr e da parte dell'A.R.E.R.A.

Sulla base dell'interpretazione della natura giuridica della componente tariffaria Fo.NI. (Fondo Nuovi Investimenti) viene iscritto tra i ricavi dell'esercizio il relativo ammontare spettante alle Società idriche laddove espressamente riconosciuto dagli Enti d'Ambito che ne stabiliscono la destinazione d'uso. Il vincolo di destinazione, previsto dall'articolo 7.1 delibera 585/2012, viene rappresentato attraverso la destinazione di una quota dell'utile dell'esercizio ad una riserva non distribuibile fino all'avvenuto accertamento del rispetto del vincolo. Si specifica che per la Società non è riconosciuta tale componente tariffaria.

E' inoltre iscritto tra i ricavi dell'esercizio il conguaglio relativo alle partite cd. passanti (i.e. energia elettrica, acqua all'ingrosso,) delle quali la citata delibera fornisce apposito dettaglio nonché l'eventuale conguaglio relativo a costi afferenti il Sistema Idrico Integrato sostenuti per il verificarsi di eventi eccezionali (i.e. emergenze idriche, ambientali,...) qualora l'istruttoria per il loro riconoscimento abbia dato esito positivo.

Attività

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
2.195.520	1.696.428	499.092

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nell'esercizio 2017 si sono registrati incrementi per nuove immobilizzazioni immateriali. In particolare:

- la voce Concessioni, licenze, marchi e diritti simili si è incrementata di euro 936 per la registrazione del marchio Gesesa e di euro 33.251 per nuovi acquisti e rinnovi di licenze delle postazioni operative;
- la voce altre immobilizzazioni si è incrementata di euro 858.805 di cui euro 630.541 per la capitalizzazione dei costi immateriali diretti ed indiretti del progetto Acea2.0 e costi similari, euro 107.190 per i lavori di ammodernamento ed adeguamento della nuova sede, euro 51.709 per i costi della Certificazione QASE ed euro 62.178 per altri costi pluriennali;

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione e delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	524.743	1.190.001	50.188	296.608	801.923		1.381.652	4.245.115

Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	480.475	1.190.001	50.188	261.709	260.464		305.850	2.548.687
Svalutazioni								
Valore di bilancio	44.268			34.899	541.459		1.075.802	1.696.428
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni				34.187			824.618	858.805
Riclassifiche (del valore di bilancio)								
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)							(9.508)	(9.508)
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio								
Ammortamento dell'esercizio	(10.564)			(26.870)	(47.765)		(265.006)	(350.205)
Svalutazioni effettuate nell'esercizio								
Altre variazioni								
Totale variazioni	(10.564)			7.317	(47.765)		550.104	499.092
Valore di fine esercizio								
Costo	524.743	1.190.001	50.188	330.795	801.923		2.196.762	5.094.412
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	491.039	1.190.001	50.188	288.579	308.229		570.856	2.898.892
Svalutazioni								
Valore di bilancio	33.704			42.216	493.694		1.625.906	2.195.520

In riferimento alle quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali si forniscono le seguenti informazioni:

- i costi di impianto e ampliamento e di sviluppo, sono iscritti con il consenso del Collegio sindacale ed hanno utilità pluriennale essendo ammortizzati in un periodo di cinque anni;
- le Concessioni, licenze e marchi sono ammortizzati con una quota del 20 %;
- l'Avviamento è ammortizzato con una quota calcolata in base al suo periodo di utilità economica ;
- le spese per migliorie di beni di terzi sono ammortizzate in base alla durata del contratto di locazione ;
- le altre immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate con una quota del 20 %.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
4.225.724	3.594.892	630.832

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	1.286.363	1.346.755	181.978	5.338.483	10.489	8.164.068
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	497.148	1.038.032	127.801	2.906.195		4.569.176
Svalutazioni						

Valore di bilancio	789.215	308.723	54.177	2.432.288	10.489	3.594.892
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	11.843	61.706	40.088	1.135.391		1.249.028
Riclassifiche (del valore di bilancio)						
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)					(10.489)	(10.489)
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio						
Ammortamento dell'esercizio	(45.106)	(57.444)	(11.663)	(493.494)		(607.707)
Svalutazioni effettuate nell'esercizio						
Altre variazioni						
Totale variazioni	(33.263)	4.262	28.426	641.897	(10.489)	630.833
Valore di fine esercizio						
Costo	1.298.206	1.408.461	222.066	6.473.874		9.402.607
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	542.254	1.095.476	139.464	3.399.689		5.176.883
Svalutazioni						
Valore di bilancio	755.952	312.985	82.602	3.074.185		4.225.724

Nel corso del 2017 i movimenti più significativi riguardano:

- in riferimento ai terreni e fabbricati i lavori di adeguamento della sede di Benevento di euro 11.842;
- in riferimento agli impianti e macchinari, è stato potenziato il sistema di telecontrollo per euro 47.396;
- in riferimento alle macchine d'Ufficio elettriche ed elettroniche l'incremento di euro 142.814 è determinato dall'acquisizione di tutti i supporti hardware informatici necessari all'adeguamento al Progetto ACEA 2.0;
- in riferimento ai mezzi di trasporto strumentali sono state acquistate n. 09 autovetture per l'importo complessivo di euro 96.670 necessarie alla dotazioni degli operatori esterni;
- in riferimento ad arredi sono stati incrementati beni per le dotazioni d'ufficio per euro 38.723;
- in riferimento a beni strumentali si è avuto un incremento di euro 66.606;
- in riferimento ai miglioramenti di beni di terzi si è avuto un incremento di euro 115.382;
- in riferimento ai beni gratuitamente devolvibili i miglioramenti sulle reti e gli impianti gestiti per complessivi euro 900.510 (di cui 10.488 per entrata in esercizio di immobilizzazioni in corso) realizzati nel territorio dei Comuni gestiti dalla società sulla base dei contratti stipulati con i vari enti, tra cui i più importanti sono riportati nella tabella allegata:

Comparto	Titolo	Comune	Importo
Acquedotto	Realizzazione "manutenzione" pozzo San Giovanni	Frasso Telesino	72.933
Acquedotto	Lavori di adeguamento Soll. Madonnelle da Pdl	Ponte	16.867
Acquedotto	Lavori di sostituzione condotta via Sala	Foglianise	13.275
Depurazione	Manutenzione straordinaria depuratore Mulino delle Esche	Cautano	11.032
Acquedotto	Manutenzione straordinaria Pozzo Lago dei Selci	Solopaca	38.733
Acquedotto	Manutenzione straordinaria Pozzo Cerreta	Sant'Agata de' Goti	21.441
Fognatura	Ripristino funzionamento sollevamento e fogna via Borgo	Ponte	12.230
Acquedotto	Rifunzionalizzazione centrale Grassano (Pozzo Del Carmine)	Telese Terme	30.657
Acquedotto	Telecontrollo impianti Adduzione Ex Cabib PROTEO CT	Vitulano	11.348
Acquedotto	Telecontrollo Impianti Benevento LCR Automazione	Benevento	19.968
Acquedotto	Lavori per potenziamento distretto Via Matilde Serao	Telese Terme	12.064
Acquedotto	Rifacimento impianto Pozzo Santo Stefano (sollevamento)	Vitulano	16.333
Acquedotto	Creazione di un punto di Distretto per la distribuzione	Foglianise	12.137

Depurazione	Lavori di manutenzione straordinaria depuratore Torti	Colle Sannita	15.130
Acquedotto	Attivazione pozzo Acqua Sauto con opere accessorie	Colle Sannita	101.101
Fognatura	Rifacimento condotta fognaria Via Rotabile Frasso-Cautano	Frasso Telesino	16.947
Acquedotto	Sistemazione civile ed installazione pompaggio Serb Santo Stefano Piccolo	Vitulano	11.569
Acquedotto	Sistema di distribuzione Pozzo San Pietro	Paupisi	14.446
Acquedotto	Manutenzione straordinaria Distretti idrici Benevento	Benevento	15.686
Acquedotto	Rifunzionalizzazione Campo Pozzi Solopaca	Solopaca	23.747
Acquedotto	Messa in funzione 2° Pozzo presso Campo Pozzi Mulino Viparelle	Sant'Agata de' Goti	15.618
Acquedotto	Rifacimento allacci su nuova rete idrica via Cagni, Croce, Pestantina, Misciuni	Forchia	11.865
Acquedotto	Realizzazione lavori civili per distrettualizzazione	TorreCUSO	15.141
Depurazione	Rifunzionalizzazione linea 1 depuratore Centro Urbano	San Giorgio La Molara	40.782
Fognatura	Progetto per il completamento della rete fognate nel centro abitato	San Bartolomeo in Galdo	15.000

In riferimento alle quote di ammortamento delle immobilizzazioni materiali si forniscono le seguenti informazioni:

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote in dipendenza della tipologia del bene, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- Fabbricati: 3,5 %
- Impianti e macchinari: 6 % - 8 % - 10 % - 15 %
- attrezzature industriali e commerciali: 8 % - 10 % - 15 %
- altri beni materiali : 8 % - 12% - 15 % - 20 % - 25 %

I beni gratuitamente devolvibili sono ammortizzati in base alla loro vita utile.

Nelle immobilizzazioni di bilancio sono stati iscritti i valori relativi agli investimenti effettuati nel 2017 di cui si presenta prospetto riepilogativo per Comune e Comparto.

Comune	Depurazione	Acquedotto	Fognatura	Costi gestore	Totale complessivo
Arpaia		1 317		0	1 317
Benevento		79 709	17 957	884 376	982 042
Cautano	16 515	7 705		0	24 219
Foglianise	9 830	28 128		0	37 958
Forchia	9 310	14 016		0	23 325
Frasso Telesino	6 712	72 933	16 947	0	96 592
Ponte	3 574	22 309	12 230	0	38 114
San Giorgio La Molara	45 134	20 479	1 951	0	67 563
Sant'Agata de' Goti	12 923	37 058	8 929	9 023	67 933
Foiano di Val Fortore	13 129	10 652	2 022	0	25 803
Telese Terme	10 933	50 578	14 441	0	75 952
Molinara		1 146		0	1 146
Melizzano	7 819	4 354	5 152	0	17 324
TorreCUSO		29 687		1 052	30 739
Solopaca		62 479		0	62 479
Castelpagano		18 432		0	18 432
Vitulano		40 018		1 203	41 221
Paupisi		22 657		0	22 657
Vari	10 280	5 542		81 058	96 880
Tocco Caudio	9 121	7 291		0	16 411
Colle Sannita	15 130	101 101		2 367	118 599

Castelpoto		10 012		0	10 012
San Bartolomeo in Galdo			19 603	0	19 603
Totale Comparto	170 410	647 604	99 232	979 078	1 896 325
Totale % Comparto	9,0%	34,2%	5,2%	51,6%	100,0%

Contributi in conto capitale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 la società ha ottenuto dalla Regione Campania con Delibera n. 521 del 01/08/2017 dei contributi in conto impianti a copertura totale del costo dell'investimento, pari ad Euro 750.000 per lavori di adeguamento delle infrastrutture rientranti nel "Piano degli interventi urgenti per la mitigazione e la crisi idrica". Per la contabilizzazione di tali contributi è stato scelto il metodo reddituale indiretto per cui i contributi concorrono alla formazione del reddito in base alla vita utile dei beni e in misura proporzionale agli ammortamenti degli stessi, con calcolo a fine anno della parte da imputare agli anni successivi tramite il metodo dei risconti passivi.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
9.406	6.006	3.400

Nella voce crediti verso altri sono stati iscritti, crediti per depositi cauzionali per un importo pari a Euro 9.406 per forniture di vario genere elettriche e telefoniche.

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2016	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	31/12/2017
Altri	6.006	3.400					9.406
Arrotondamento							
Totale	6.006	3.400					9.406

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
53.777	16.178	37.599

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	16.178	37.599	53.777
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
Lavori in corso su ordinazione			
Prodotti finiti e merci			
Acconti			
Totale rimanenze	16.178	37.599	53.777

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
15.898.510	14.882.527	1.015.983

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadenti entro l'esercizio
Crediti verso clienti	13.632.490	831.547	14.464.037	14.226.473
Crediti verso imprese controllanti	974		974	974
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	28.092	(26)	28.066	28.066
Crediti tributari	529.929	(292.850)	237.079	237.079
Attività per imposte anticipate	110.944	(92.242)	18.702	
Crediti verso altri	580.098	569.554	1.149.652	1.149.652
Totale crediti	14.882.527	1.015.983	15.898.510	15.642.244

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto le differenze sono di scarso rilievo e non rilevanti ai fini della incidenza sugli effetti sulla rappresentazione in Bilancio.

Infatti i crediti di Verso clienti hanno natura commerciale e sono costituiti dai corrispettivi del servizio idrico integrato effettuato nei comuni gestiti, dalla fornitura all'ingrosso dell'acqua ad altri Gestori (Comuni) e dalle prestazioni di servizi effettuate sulla base dei contratti stipulati rientranti nell'attività tipica della società.

I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo e sono tutti verso Creditori in Italia.

I crediti verso clienti, in cui sono contabilizzati i crediti verso gli utenti del S.I.I. e tutti i crediti per le attività proprie della gestione idrica caratteristica, sono così composti:

	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016	Variazioni
Crediti fatture Utenti	7.292.237	6.368.916	923.321
Crediti fatture Non Utenti	3.347.267	3.154.367	192.900
Fatture da emettere	4.198.762	4.487.632	-288.870
Altri Crediti verso clienti	794.454	865.944	-71.490
Fondo svalutazione	-1.168.683	-1.244.369	75.686
	14.464.037	13.632.490	831.547

I crediti per fatturazione sono crediti di natura commerciale, costituiti dai corrispettivi del servizio idrico integrato effettuato nei comuni gestiti e dalle prestazioni di servizi effettuate sulla base dei contratti stipulati nell'attività tipica dell'impresa sono valutati al presumibile valore di realizzo.

Sono suddivisi secondo la tipologia del Cliente in Crediti verso Utenti del SII (fatturazione ISU) e Non utenti (fatturazione SD).

L'incremento dei crediti verso Clienti al 31.12.2017 è naturale conseguenza dell'incremento del perimetro di gestione della società che ha inglobato nel 2° semestre 2015 tre gestioni comunali ed alla fine 2015 l'intera gestione del Consorzio CABIB, evento che ha continuato ad esercitare i suoi effetti anche nell'esercizio corrente.

I Crediti per fatture Non Utenti derivano principalmente dal rapporto contrattuale, come da Convenzione, con il Comune di Benevento ed in minima parte dalla fornitura all'ingrosso dell'acqua.

I crediti per fatture da emettere sono costituiti dai ratei per i consumi idrici ancora da fatturare delle utenze dei Comuni gestiti e ricomprendono anche i conguagli tariffari degli anni precedenti determinati in base alle disposizioni contenute nelle Delibere dell'A.R.E.R.A.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale

Saldo al 31/12/2016		1.244.369	1.244.369
Utilizzo nell'esercizio		376.937	376.937
Accantonamento esercizio		301.251	301.251
Saldo al 31/12/2017		1.168.683	1.168.683

Nel corso dell'esercizio 2017 sono stati stornati contabilmente, con l'utilizzo del fondo svalutazione crediti e con il consenso del collegio sindacale, i crediti per Utenze cessate nelle gestioni dei Comuni serviti relativi alle annualità 2008, 2009 e 2010, peraltro già interamente svalutati.

I crediti verso imprese collegate si riferiscono ai crediti vantati nei confronti di altre società del gruppo Acea di complessivi euro 28.066.

I crediti verso controllanti si riferiscono ai crediti vantati nei confronti della società Acea Spa di euro 974 per rimborsi da ricevere.

I crediti tributari si riferiscono ai crediti verso l'Erario di complessivi euro 237.079 per Credito Ires di euro 43.599, Credito Irap di euro 13.808, Credito Iva di euro 176.964 e Crediti per ritenute in eccedenza di euro 2.707

I crediti per imposte anticipate sono costituiti da Crediti per imposte Ires ed Irap anticipate e la variazione è giustificata dall'utilizzo di euro 92.242 nel corso dell'esercizio 2017.

I crediti Verso altri si riferiscono, fra gli altri, ai crediti verso INAIL di euro 24.066, al Credito per Anticipi di euro 103.427, ai Crediti diversi verso i Comuni CABIB di euro 185.882 a seguito del conferimento, al Credito verso la Regione Campania per i Contributi c/impianti di euro 750.000 e ad altri crediti di euro 83.924.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
2.561.900	835.606	1.726.294

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	835.601	1.726.294	2.561.895
Assegni			
Denaro e altri valori in cassa	5		5
Totale disponibilità liquide	835.606	1.726.294	2.561.900

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
33.603	28.369	5.234

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2017, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio		28.369	28.369
Variazione nell'esercizio	23	5.211	5.234
Valore di fine esercizio	23	33.580	33.603

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Risconti Attivi 2017	Importo
Canoni utenze telefoniche e trasmissione dati	3.749
Noleggio auto Arval e Centro Rev. Lombardi	5.358
Noleggio fotocopiatrice	357
Canoni attraversamenti RFI (2017/2022)	4.568
Spese contrattuali	6.824
Leasing FCA Bank	248
Ft. Edenred ticket	7.487
Oneri accessori mutuo BPER	4.989
	33.580

Ratei attivi per interessi 2017	Importo
BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA	2
MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	13
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SPA	8
	23

Passività

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
2.288.493	2.166.859	121.634

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	534.991							534.991
Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.561							7.561
Riserve di rivalutazione								
Riserva legale	104.126		2.873					106.999
Riserve statutarie								
Riserva straordinaria	1.025.221							1.025.221
Varie altre riserve	1							1
Totale altre riserve	1.025.222							1.025.222
Riserva per operazioni di								

copertura dei flussi finanziari attesi								
Utili (perdite) portati a nuovo	207.508		284.577					492.085
Utile (perdita) dell'esercizio	287.451		(287.451)				121.635	121.635
Totale patrimonio netto	2.166.859		(1)				121.635	2.288.493

Dettaglio delle altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1
Totale	1

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	534.991		B			
Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.561		A,B,C,D			
Riserve di rivalutazione			A,B			
Riserva legale	106.999		A,B			
Riserve statutarie			A,B,C,D			
Altre riserve						
Riserva straordinaria	1.025.221		A,B,C,D			
Riserva per utili su cambi non realizzati			A,B,C,D			
Riserva da conguaglio utili in corso			A,B,C,D			
Varie altre riserve	1					
Totale altre riserve	1.025.222					
Utili portati a nuovo	492.085		A,B,C,D			
Totale	2.166.858					

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

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	534.991	104.126	1.040.620	199.669	1.879.406

Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni			199.671	87.782	287.453
Altre variazioni					
- Incrementi					
- Decrementi					
- Riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				287.451	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	534.991	104.126	1.240.291	287.451	2.166.859
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni		2.873	284.577	(287.451)	(1)
Altre variazioni					
- Incrementi					
- Decrementi					
- Riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				121.635	121.635
Alla chiusura dell'esercizio corrente	534.991	106.999	1.524.868	121.635	2.288.493

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
	19.098	(19.098)

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio				19.098	19.098
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamenti o nell'esercizio					
Utilizzo nell'esercizio				19.098	19.098
Altre variazioni					
Totale variazioni				(19.098)	(19.098)
Valore di fine esercizio					

I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio per cessazione delle condizioni di rischio in riferimento all'estinzione del procedimento contro la Corte dei Conti.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
682.352	767.306	(84.954)

	Trattamento di fine rapporto di
--	---------------------------------

	lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	767.306
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	59.686
Utilizzo nell'esercizio	144.640
Altre variazioni	
Totale variazioni	(84.954)
Valore di fine esercizio	682.352

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Nell'esercizio successivo al 31/12/2017 si prevede di corrispondere ai dipendenti un ammontare di Tfr stimato in Euro 10.000, a seguito di dimissioni incentivate e di piani di ristrutturazione aziendale.

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
21.254.118	18.104.350	3.149.768

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						
Debiti verso soci per finanziamenti						
Debiti verso banche	326.409	1.480.815	1.807.224	927.290	879.934	
Debiti verso altri finanziatori						
Acconti	2.128.458	(20.994)	2.107.464	1.116	2.106.348	
Debiti verso fornitori	7.441.113	(745.533)	6.695.580	6.695.580		
Debiti rappresentati da titoli di credito						
Debiti verso imprese controllate						
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti	3.885.232	954.027	4.839.259	4.839.259		
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	62.443	2.129	64.572	64.572		
Debiti tributari	301.356	(70.226)	231.130	231.130		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	171.289	(23.052)	148.237	148.237		
Altri debiti	3.788.050	1.572.602	5.360.652	5.360.652		
Totale debiti	18.104.350	3.149.768	21.254.118	18.267.836	2.986.282	

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti in quanto non sono presenti effetti significativi nella differente valutazione.

I debiti sono quindi iscritti al valore nominale.

Il saldo del debito verso banche al 31 dicembre 2017, pari a Euro 1.807.224, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

I seguenti debiti bancari sono assistiti da garanzia reale (ipoteca) su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.): Mutuo Banca BPER con scadenza 03/2024.

La voce "Accounti" accoglie principalmente i Depositi cauzionali degli Utenti di euro 2.106.348.

I Debiti verso Fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali ed il valore nominale di tali debiti è stato rettificato in occasione di resi o abbuoni. Tali debiti hanno subito un decremento di euro 745.533

Per i debiti verso controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti occorre rilevare che i debiti verso la Controllante si riferiscono a:

- debiti commerciali pari ad Euro 4.215.020 costituiti da debiti per fatture per prestazioni di servizi svolte dalle imprese controllanti, per il riversamento dei compensi dei rappresentanti del C.d.A. della società e per la quota di investimento del progetto ACEA2.0 per il rinnovo del modello operativo per l'armonizzazione dei sistemi di tutte le società del Gruppo Acea.
- debiti tributari pari ad euro 115.824 per il saldo Ires da consolidato fiscale da versare alla capogruppo
- debito per un saldo residuo di euro 162.785 relativo ad un c/c di corrispondenza intercompany in essere con la società controllante. Le parti hanno condiviso un piano di rientro dello stesso senza aggravio di interessi.
- debiti per fatture da ricevere pari ad euro 345.630 per prestazioni di servizi svolte nel 2017.

La variazione dei debiti verso controllante di euro 954.027 è conseguenza dei servizi ricevuti nel 2017 anche a fronte dell'investimento in ACEA 2.0

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta per ritenute d'acconto effettuate e da versare all'Erario per lavoro dipendente e lavoro autonomo pari ad Euro 77.260, debiti per imposta di Bollo di euro 3.792 ed imposta sostitutiva di euro 643. Inoltre, sono iscritti debiti per imposta differita Iva di euro 149.435.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe.

La voce Debiti verso istituti di previdenza comprende i debiti verso INPS, INPDAP, INAIL, Fondo Pegaso etc riferiti agli oneri previdenziali ed assistenziali dei dipendenti che al 31/12/2017 erano di euro 148.237 con una variazione di euro 70.226 rispetto all'esercizio precedente in ragione dell'incremento delle unità.

La voce Altri debiti comprende tra gli altri i Debiti verso dipendenti per emolumenti vari complessivi pari ad euro 194.852, Debiti per Fondo Perequazione di euro 10.755, Debiti verso utenti per rimborsi da effettuare di euro 79.084 e per doppi pagamenti di euro 251.765, Debiti Verso il Comune di Benevento per canoni di fognatura e depurazione da rigirare di euro 2.609.762, Debiti Verso comuni per canoni di Concessione di euro 1.066.091. Inoltre sono stati contabilizzati i Debiti Verso gli Utenti per gli indennizzi automatici 2017 di cui alla Delibera 655/2015 dell'AEEGSI di euro 36.390 da riconoscere nel 2018.

La ripartizione dei Debiti al 31 dicembre 2016 riguarda solo l'area geografica in Italia (art. 2427, 1° comma, n. 6, c.c.).

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
753.477	2.393	751.084

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	2.393		2.393
Variazione nell'esercizio	2.427	748.658	751.084
Valore di fine esercizio	4.820	748.658	753.477

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

I risconti passivi si riferiscono al valore del Contributo in c/impianti da utilizzare negli esercizi successivi ed hanno durata superiore a cinque anni.

Non sussistono, al 31/12/2017, altri ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Risconti passivi 2017	Importo
Contributo Reg. in conto impianti	748.658

Ratei passivi per competenze 2017	Importo
BANCO DI NAPOLI SPA	1.845
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SPA	10
MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	142
BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA	303
INTESA SAN PAOLO	1035
BANCA POP. PUGLIESE	8
	3.343

Ratei passivi per interessi 2017	Importo
BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA	482
MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	395
	877

Altri ratei passivi 2017	Importo
Canoni di locazione	600

Conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
13.112.375	12.482.085	630.290

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	11.211.962	11.182.436	29.526
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	362.722	346.392	16.330
Altri ricavi e proventi	1.537.691	953.257	584.434
Totale	13.112.375	12.482.085	630.290

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Per quanto riguarda il calcolo dei ricavi idrici per l'anno 2017 è stato preso come riferimento il VRG (vincolo ricavi garantito) relativo all'anno 2017 calcolato sulla base del tool di calcolo messo a disposizione dall'Autorità nonché come determinato nella Predisposizione Tariffaria per gli anni 2016/2019 approvata dall'AATO con Deliberazione del Commissario Straordinario n. 8 del 29 Marzo 2017, con il calcolo dei relativi conguagli 2017 che potranno essere applicati successivamente nell'anno 2018 anche come previsto sempre nella Delibera AAEGSI 664/2015.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi per servizi idrici	11.211.962
Totale	11.211.962

Descrizione	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016	Variazioni
Ricavi gestione acquedotto	9.406.081	8.430.860	975.221
Ricavi gestione fognatura	1.052.417	1.023.720	28.697
Ricavi gestione depuratori	762.954	731.194	31.760
Conguagli tariffari	-9.490	996.662	-1.006.152
	11.211.962	11.182.436	29.526

Altri ricavi e proventi

Nella voce altri ricavi e proventi sono stati inseriti i proventi straordinari derivanti da sopravvenienze attive pari ad euro 1.315.925 che sono stati inseriti in tale voce a seguito della cancellazione della parte straordinaria nel prospetto di Bilancio 2016 e si riferiscono a rettifiche di contabilizzazioni degli esercizi precedenti.

Le sopravvenienze attive del 2017 comprendono differenze su stanziamenti relativi all'esercizio 2016 e precedenti per costi di acqua, energia elettrica e costi operativi.

Nel 2017 è stata rilevata una sopravvenienza attiva di euro 529.997 relativa al ricalcolo del costo dell'acqua prelevata dalla Regione Campania negli esercizi precedenti a seguito della variazione di prezzo intervenuta per provvedimento dell'autorità giudiziaria che ha annullato la Determina Regionale di aumento della tariffa 2016 in quanto illegittima, da qui l'esigenza di rilevare la sopravvenienza nel 2017 per nota credito da ricevere da parte del Fornitore. Tale operazione non ha avuto effetto economico sul Bilancio in quanto è stata calcolata la correlata sopravvenienza passiva di pari importo di euro 529.997 in seguito alla revisione e riduzione dei Conguagli tariffari per costi passanti relativi sempre all'esercizio 2016 con riduzione della corrispondente voce per fatture da emettere per lo stesso anno. Inoltre è stata rilevata una sopravvenienza attiva di euro 538.489 per lo stralcio del Debito verso Enel distribuzione/Enel servizio elettrico degli anni 2001/2008 per intervenuta prescrizione.

Incrementi immobilizzazioni lavori interni

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono relativi ad attività svolte con personale dipendente e materiali acquistati sia per le attività relative al miglioramento dell'efficienza che alla realizzazione di opere su beni oggetto delle concessioni che a fine gestione sono gratuitamente devolvibili agli enti concedenti realizzati in base al programma di investimenti predisposto in applicazione delle delibere A.R.E.R.A. per l'approvazione del metodo tariffario. Inoltre è stato contabilizzato il costo del personale impegnato nelle attività legate al progetto Acea 2.0 per il rinnovo e l'armonizzazione del modello operativo.

La società ha ricavi solo all'interno dell'area geografica italiana

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
12.991.223	12.127.124	864.099

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.151.291	2.501.124	(349.833)
Servizi	4.489.299	4.027.251	462.048
Godimento di beni di terzi	521.923	487.261	34.662
Salari e stipendi	2.213.627	2.262.943	(49.316)
Oneri sociali	722.940	729.433	(6.493)
Trattamento di fine rapporto	164.437	158.030	6.407
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	196.120	17.278	178.842
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	350.204	400.506	(50.302)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	607.707	632.301	(24.594)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	301.251	382.642	(81.391)
Variazione rimanenze materie prime	(37.598)	19.605	(57.203)
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	1.310.022	508.750	801.272
Totale	12.991.223	12.127.124	864.099

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

Descrizione	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016	Variazioni
Acquisti acqua altri	1.794.807	2.282.513	-487.706
Prodotti chimici	59.513	50.047	9.466
Materiali tecnici	211.845	97.533	114.312
Materiali di consumo	85.126	71.031	14.095
	2.151.291	2.501.124	-349.833

COSTI PER SERVIZI

Descrizione	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016	Variazioni
Acquisto energia elettrica	1.666.466	1.563.852	102.614
Manutenzioni e riparazioni	692.700	682.376	10.324
Analisi acque	59.794	44.714	15.080
Smalt.to fanghi/Racc. acque met.	170.559	73.591	96.968
Lettura e bollettazione utenti	236.347	254.242	-17.895
Assicurazioni	135.725	153.074	-17.349
Costi utenze	123.300	119.653	3.647
Altri costi e servizi personale	358.534	240.099	118.435
Servizi amministrativi	169.614	214.283	-44.669
Consulenze e revisione	123.229	165.837	-42.608
Compensi amministratori	192.828	168.324	24.504
Compensi Sindaci	33.367	24.207	9.160
Costo comm.li e pubblicità	19.540	10.335	9.205
Altri servizi	507.296	312.664	194.632
	4.489.298	4.027.251	462.047

Costi per godimento beni di terzi

La voce comprende i costi per l'utilizzo di beni funzionali all'attività della società messi a disposizioni da terzi e utilizzati in locazione, in concessione o leasing.

Descrizione	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016	Variazioni
Locazione immobili	32.877	29.377	3.500
Noleggi e leasing automezzi	55.509	50.119	5.390
Canoni uso Reti	375.201	377.105	-1.904

Noleggi vari	58.336	30.660	27.676
	521.923	487.261	34.662

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Descrizione	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016	Variazioni
Salari e Stipendi	2.213.627	2.262.943	-49.316
Oneri sociali	722.940	729.433	-6.493
Trattamento fine rapporto	164.437	158.030	6.407
Altri costi	196.120	17.278	178.842
	3.297.123	3.167.684	129.439

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Descrizione	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016	Variazioni
Immobilizzazioni materiali	607.707	632.301	-24.594
Immobilizzazioni immateriali	350.204	400.506	-50.302
	957.911	1.032.807	-74.896

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

I crediti sono svalutati tenendo presente la possibilità di incasso degli stessi e procedendo ad una svalutazione percentuale in base all'anno di anzianità del credito secondo percentuali rilevate a livello statistico dai dati societari precedenti.

Descrizione	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016	Variazioni
Svalutazione Crediti	301.251	382.642	-81.391
	301.251	382.642	-81.391

Oneri diversi di gestione

Negli oneri diversi di gestione sono stati contabilizzati oneri straordinari per sopravvenienza passive relative a costi di anni precedenti pari ad euro 1.208.415 tra cui sono ricompresi gli effetti della Sentenza della Causa contro il Comune di Arpaia per la quale la società è stata condannata a rimborsare i ricavi dei servizi di fognatura e depurazione dal 2008 al 2015 più interessi ed oneri per un totale complessivo di euro 307.493.

Descrizione	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016	Variazioni
Perdite su crediti	3.203	28.890	-25.687
Imposte e tasse diverse	23.903	26.100	-2.197

Sopravvenienze passive	1.208.415	391.913	816.502
Altri oneri diversi	74.500	61.847	12.653
	1.310.022	508.750	801.272

Inoltre nel 2017 è stata rilevata una sopravvenienza passiva di euro 529.997 relativa al ricalcolo del costo dell'acqua prelevata dalla Regione Campania nell'esercizio 2016 a seguito della variazione di prezzo intervenuta per provvedimento dell'Autorità Giudiziaria che ha annullato la Delibera Regionale di aumento della tariffa, da qui l'esigenza di rilevare la sopravvenienza nel 2017 per minori Conguagli tariffari per costi passanti relativi sempre all'esercizio 2016 con riduzione della corrispondente voce per minori fatture da emettere agli Utenti per lo stesso anno. Tale operazione non ha avuto effetto economico sul Bilancio in quanto è stata calcolata la correlata sopravvenienza attiva di pari importo di euro 529.997 in seguito alla revisione e riduzione dei costi passanti relativi sempre all'esercizio 2016 con variazione in aumento della corrispondente voce per note credito da ricevere dal Fornitore Regione Campania per lo stesso anno.

Le perdite su crediti di euro 3.203 sono state iscritte per il venir meno delle ragioni d'incasso a seguito di transazione su un credito non coperto da specifico fondo.

La voce Altri oneri diversi comprende anche gli oneri per gli "indennizzi automatici verso gli Utenti" di cui alla Delibera 655/2015 dell'AEEGSI pari ad euro 36.390, calcolati per l'esercizio 2017 secondo le disposizioni normative e da riconoscere agli Utenti nell'anno 2018.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
180.838	178.711	2.127

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	211.711	227.276	(15.565)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(30.873)	(48.565)	17.692
Utili (perdite) su cambi			
Totale	180.838	178.711	2.127

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi su titoli						
Interessi bancari e postali						
Interessi su finanziamenti						
Interessi su crediti commerciali						
Altri proventi					211.711	211.711
Arrotondamento						
Totale					211.711	211.711

La voce altri proventi ricomprende gli interessi di mora relativi alle fatture degli utenti e contabilizzati in caso di ritardato pagamento come previsto nei contratti di servizio.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	
Debiti verso banche	21.925
Altri	8.948
Totale	30.873

Negli oneri finanziari per Debiti verso Banche sono stati contabilizzati gli interessi riconosciuti agli istituti di credito per i mutui in essere con la BPER ed il Monte Paschi di Siena per complessivi euro 13.816 e per l'utilizzo delle linee di credito aperte con Banca Intesa per far fronte alle esigenze di liquidità pari ad euro 8.109.

La voce interessi ed altri oneri finanziari verso Altri comprende gli interessi moratori riconosciuti ai Fornitori per dilazioni e ritardi di pagamento pari ad euro 4.867, gli interessi riconosciuti agli Utenti su depositi cauzionali di euro 2.612 ed altri interessi di euro 1.469.

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
180.356	246.221	(65.865)

Imposte	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
Imposte correnti:	88.114	186.961	(98.847)
IRES	24.618	104.645	(80.027)
IRAP	63.496	82.316	(18.820)
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti			
Imposte differite (anticipate)	92.242	59.260	32.982
IRES	92.242	59.260	32.982
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	180.356	246.221	(65.865)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico {da inserire ove rilevante):

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	301.990	
Onere fiscale teorico (%)	24	72.478
Differenze in aumento tassabili :		
Variazioni in aumento	242.498	
Differenze temporanee non tassabili:		
Variazioni in diminuzione	- 441.915	
Imponibile fiscale	102.574	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		24.618

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Dirigenti	1,00	1,00	
Quadri	5,00	5,00	
Impiegati	29,00	28,00	1,00
Operai	34,00	34,00	
Altri	0,00	0,00	
Totale	69,00	68,00	

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dei servizi della FederUtility.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	180.058	33.367
Anticipazioni/Impegni assunti/Crediti	no	no

Compensi alla società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	20.000
Totale corrispettivi spettanti alla società di revisione	20.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	10.358	51,65
Totale	10.358	534.991

Durante l'esercizio non sono state sottoscritte nuove azioni.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La Società non ha emesso strumenti finanziari né strumenti finanziari derivati.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sono presenti impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale. I seguenti debiti bancari sono assistiti da garanzia reale (ipoteca) su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.): Mutuo Banca BPER con scadenza 03/2024.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non sono presenti patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società sono state concluse a condizioni normali di mercato. Per maggiori dettagli si veda quanto descritto nella Relazione sulla gestione.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La Società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non sono presenti fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio che possono avere effetto sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2017	Euro	121.635
Utili destinati a nuovo	Euro	121.635

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Luigi Abbate