

SOCIETA' PER L'ACQUEDOTTO DEL NERA S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	via Domenico Ricci n° 4
Codice Fiscale	01495780437
Numero Rea	MC 157268
P.I.	01495780437
Capitale Sociale Euro	15.000.000 i.v.
Forma giuridica	societa' per azioni
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	69.550	9.389
II - Immobilizzazioni materiali	48.017.091	48.352.053
III - Immobilizzazioni finanziarie	29.259	29.259
Totale immobilizzazioni (B)	48.115.900	48.390.701
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.207.175	1.820.310
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
imposte anticipate	0	0
Totale crediti	1.207.175	1.820.310
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	322.151	900.138
Totale attivo circolante (C)	1.529.326	2.720.448
D) Ratei e risconti	1.829.591	1.397.602
Totale attivo	51.474.817	52.508.751
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	15.000.000	15.000.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	7.253	7.172
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	8.292.483	8.290.941
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.530	1.624
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	23.301.266	23.299.737
B) Fondi per rischi e oneri	397.577	397.577
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	41.486	36.302
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.961.854	3.835.075
esigibili oltre l'esercizio successivo	24.770.230	24.937.836
Totale debiti	27.732.084	28.772.911
E) Ratei e risconti	2.404	2.224
Totale passivo	51.474.817	52.508.751

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	334.664	61.975
altri	1.400.314	1.609.322
Totale altri ricavi e proventi	1.734.978	1.671.297
Totale valore della produzione	1.734.978	1.671.297
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	17.083	8.956
7) per servizi	338.443	316.976
8) per godimento di beni di terzi	46.208	19.691
9) per il personale		
a) salari e stipendi	85.586	83.055
b) oneri sociali	26.138	23.813
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	5.981	7.598
c) trattamento di fine rapporto	5.184	5.031
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	797	2.567
Totale costi per il personale	117.705	114.466
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.204.502	1.204.502
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	19.655	19.655
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.184.847	1.184.847
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.204.502	1.204.502
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	5.767	519
Totale costi della produzione	1.729.708	1.665.110
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	5.270	6.187
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari		

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	537.790	572.860
Totale proventi diversi dai precedenti	537.790	572.860
Totale altri proventi finanziari	537.790	572.860
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	0	0
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	537.606	572.637
Totale interessi e altri oneri finanziari	537.606	572.637
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	184	223
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	5.454	6.410
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	3.924	4.786
imposte relative a esercizi precedenti	0	0
imposte differite e anticipate	0	0
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.924	4.786

21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.530	1.624
------------------------------------	-------	-------

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Premessa

La Società per l'Acquedotto del Nera Spa ha chiuso l'esercizio 2018 conseguendo un risultato positivo, al netto delle imposte di competenza, pari a 1.530 euro, pertanto, in sostanziale pareggio. Gli obiettivi previsti dal cronoprogramma sono stati sostanzialmente raggiunti. Le nuove tratte di condotta realizzate e non ancora entrate in funzione trovano evidenza nell'incremento della voce "immobilizzazioni in corso" inclusa al punto B), II) dello stato patrimoniale (al lordo degli ammortamenti come indicato nella tabella di cui successiva pagina 9). Ancora una volta, il risultato economico sottolinea l'efficienza della gestione ed il generale rispetto del principio di equilibrio economico-finanziario.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in base ai principi contabili così come aggiornati a seguito delle novità introdotte dal D.Lgs 139/2015 che risultano aver rilevanza proprio dai bilanci chiusi al 31 dicembre 2016. In particolare, tali aggiornamenti riguardano l'eliminazione della sezione straordinaria del conto economico (OIC 9), la redazione e la presentazione del rendiconto finanziario (OIC 10), i criteri per la presentazione dello stato patrimoniale, del conto economico e della nota integrativa (OIC 12), i criteri per la rilevazione, classificazione e valutazione delle rimanenze di magazzino (OIC 13), i criteri per la rilevazione, classificazione e valutazione delle disponibilità liquide (OIC 14), dei crediti (OIC 15), delle immobilizzazioni materiali (OIC 16), dei debiti (OIC 19), delle immobilizzazioni immateriali (OIC 24), delle imposte sul reddito (OIC 25), dei fondi rischi ed oneri e del fondo trattamento di fine rapporto (OIC 31).

Si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono (né azioni proprie né) azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che (né azioni proprie né) azioni o quote di società controllanti non sono state acquistate né alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Principi generali di redazione del bilancio

Il presente bilancio è stato redatto rispettando i principi di chiarezza e prudenza nella prospettiva di continuazione dell'attività. Il bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.2018 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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 compensi 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).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

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.

Materiali

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 della residua possibilità di utilizzazione. In particolare, alle condotte realizzate e collaudate è stato applicato un coefficiente di ammortamento pari al 2,5 %. Il valore delle opere in costruzione include l'importo riferito alle servitù ed agli espropri, per le quali, anche in accordo all'orientamento assunto dal principio contabile IAS n° 16 (che assimila le stesse ai terreni) non si è proceduto ad accantonare alcun fondo ammortamento. I mobili e gli arredi sono stati accantonati con un'aliquota del 12 %, l'autovettura (Fiat Panda) al 25 % mentre le macchine elettroniche d'ufficio sono state ammortizzate prevedendo un periodo di utilizzo pari a 5 esercizi.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

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

Rimanenze magazzino

La società non detiene scorte di magazzino.

Titoli a reddito fisso

La società non detiene alcun titolo di qualsivoglia natura.

Partecipazioni

La società non detiene alcun tipo di partecipazione.

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.

In particolare, l'importo indicato in bilancio per un totale di 397.577 euro si riferisce a:

- poste stanziato nelle precedenti annualità per fronteggiare spese impreviste (euro 83.000);
- poste stanziato per ripianare eventuali scostamenti tra i valori risultanti dalla perizia di trasformazione e quelli realmente attribuibili alle attività (ridotte da euro 314.577 a euro 164.577);

- spese stanziare per fronteggiare oneri connessi a futuri eventuali contenziosi (pari a euro 150.000).

Tra i fondi rischi risulta stanziato (in precedenti annualità) un importo pari a euro 432.668 destinato a fronteggiare perdite su crediti vantati nei confronti dei soggetti gestori. L'importo in questione è stato portato in deduzione della relativa partita creditoria.

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 accordi erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate per l'esercizio;

Riconoscimento ricavi

I corrispettivi indicati tra le componenti positive del conto economico si riferiscono ai trasferimenti previsti dall'Autorità d'Ambito AATO3 sulla base del piano tariffario deliberato dalla predetta autorità.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	89.520	58.128.134	29.259	58.246.913
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(80.131)	(9.776.081)		(9.856.212)
Valore di bilancio	9.389	48.352.053	29.259	48.390.701
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	849.885	-	849.885
Riclassifiche (del valore di bilancio)	79.816	-	-	79.816
Ammortamento dell'esercizio	(19.655)	(1.184.847)		(1.204.502)
Totale variazioni	60.161	(334.962)	-	(274.801)
Valore di fine esercizio				
Valore di bilancio	69.550	48.017.091	29.259	48.115.900

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione 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	-	-	-	-	-	-	89.520	89.520
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	-	-	-	-	-	(80.131)	(80.131)
Valore di bilancio	0	0	0	0	0	0	9.389	9.389
Variazioni nell'esercizio								
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	79.816	79.816
Ammortamento dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	(19.655)	(19.655)
Totale variazioni	-	-	-	-	-	-	60.161	60.161
Valore di fine esercizio								
Valore di bilancio	0	0	0	0	0	0	69.550	69.550

Immobilizzazioni materiali

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	103.671	49.290.945	4.950	128.426	8.520.011	58.128.134
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	9.600.060	(4.950)	(90.940)	-	(9.776.081)
Valore di bilancio	103.671	39.690.885	0	37.486	8.520.011	48.352.053
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	69.459	-	5.988	774.438	849.885
Ammortamento dell'esercizio	-	(1.171.405)	-	(13.442)	-	(1.184.847)
Totale variazioni	-	(1.101.946)	-	(7.454)	774.438	(334.962)
Valore di fine esercizio						
Valore di bilancio	103.671	38.588.939	0	30.032	9.294.449	48.017.091

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio								
Costo	-	-	-	-	-	-	29.259	-
Valore di bilancio	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di fine esercizio								
Costo	-	-	-	-	-	-	29.259	-
Valore di bilancio	0	0	0	0	0	0	0	0

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso altri	29.259	29.259	29.259	0
Totale crediti immobilizzati	29.259	29.259	29.259	0

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.406.651	(581.798)	824.853	824.853	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	-	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	-	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	-	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	-	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	413.659	(31.337)	382.322	382.322	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	-	0		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	0	-	0	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.820.310	(613.135)	1.207.175	1.207.175	0

Dal momento che il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata, si evidenzia che non sussistono le condizioni per la rilevazione delle partite creditorie con il criterio del costo ammortizzato.

I "crediti verso clienti" sono espressi al netto del relativo fondo di svalutazione. Gli stessi si riferiscono alle somme dovute dalle Aziende del Servizio Idrico Integrato (ASSM, ASSEM, ASTEA, APM, ATAC, ACQUAMBIENTE) al netto di conguagli ed acconti. La voce in questione riflette l'ammontare dei corrispettivi che saranno incassati sulla base dei costi sostenuti per le spese necessarie per l'ordinaria gestione ed il rimborso dei mutui contratti. Al riguardo, è necessario evidenziare che già a partire dal bilancio chiuso al 31.12.2015, anche a seguito dei regolamenti tariffari imposti dall'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas e il sistema idrico, si è reso indispensabile procedere ad alcuni adeguamenti dei criteri di redazione del bilancio al fine di addivenire al raccordo tra il criterio finanziario, con il quale viene determinato l'ammontare dei corrispettivi spettanti, ed il criterio di competenza con cui vengono determinate le componenti di costo del conto economico. Più precisamente, il criterio finanziario su cui è basata la determinazione dei corrispettivi annuali spettanti alla Società, prevede la copertura integrale dei pagamenti connessi al rimborso dei mutui (capitale ed interessi) ed alle spese ordinarie di gestione. Parallelamente, sul fronte delle componenti negative di reddito, il criterio di competenza economica adottato prevede l'inserimento, tra i costi, degli ammortamenti intesi quale obsolescenza subita, nel corso dell'esercizio, dagli impianti e dalle attrezzature aziendali. In tale circostanza, non necessariamente le rate di rimborso dei prestiti coincidono con le quote di ammortamento delle immobilizzazioni potendosi, pertanto, generare risultati di esercizio che non riflettono il reale andamento della gestione. Al fine di "armonizzare" la componente finanziaria e quella economica del bilancio si è provveduto ad inserire poste correttive aventi natura di rateo ed in grado di assicurare il sostanziale pareggio di bilancio in quanto unico risultato conseguibile dalla Società. .

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	899.386	(579.106)	320.280
Assegni	0	-	0
Denaro e altri valori in cassa	752	1.119	1.871
Totale disponibilità liquide	900.138	(577.987)	322.151

Ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale ratei e risconti attivi	1.397.602	431.989	1.829.591

Trattasi di ratei relativi a corrispettivi maturati ancora da incassare al netto di corrispondenti voci del passivo patrimoniale stanziato in precedenti periodi e riferite a corrispettivi incassati, ma di competenza di esercizi futuri. Al riguardo si rinvia a quanto dettagliatamente esposto in precedenza alla voce "crediti iscritti nell'attivo circolante".

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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	15.000.000	-	-	-	-	-		15.000.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	7.172	-	-	78	-	-		7.253
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	135.612	-	-	1.470	-	-		137.155
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-	-	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da congruaggio utili in corso	0	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	8.155.329	-	-	1	-	-		8.155.328
Totale altre riserve	8.290.941	-	-	1.470	-	-		8.292.483
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	1.624	-	-	-	1.547	-	1.530	1.530
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	23.299.737	0	0	1.549	1.547	0	1.530	23.301.266

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	15.000.000	
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	
Riserve di rivalutazione	0	

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Riserva legale	7.253	A
Riserve statutarie	0	
Altre riserve		
Riserva straordinaria	137.155	A,B
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	
Riserva azioni o quote della società controllante	0	
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	
Versamenti in conto aumento di capitale	0	
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	
Versamenti in conto capitale	0	
Versamenti a copertura perdite	0	
Riserva da riduzione capitale sociale	0	
Riserva avanzo di fusione	0	
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	
Riserva da conguaglio utili in corso	0	
Varie altre riserve	8.155.328	A,B
Totale altre riserve	8.292.483	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	
Utili portati a nuovo	0	
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	

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

Fondi per rischi e oneri

Si rinvia a quanto dettagliatamente esposto nella prima parte delle presente nota integrativa.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	36.302
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	5.184
Totale variazioni	5.184
Valore di fine esercizio	41.486

Trattasi del debito per trattamento di fine rapporto maturato nel corso del 2018 nei confronti dei due dipendenti della società.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

	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	0	-	0	0	0	-
Obbligazioni convertibili	0	-	0	0	0	-
Debiti verso soci per finanziamenti	0	-	0	0	0	-
Debiti verso banche	27.993.984	(703.265)	27.290.719	2.520.489	24.770.230	17.854.321
Debiti verso altri finanziatori	0	-	0	0	0	-
Acconti	0	-	0	0	0	-
Debiti verso fornitori	764.584	(332.444)	432.140	432.140	0	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	-	0	0	0	-
Debiti verso imprese controllate	0	-	0	0	0	-
Debiti verso imprese collegate	0	-	0	0	0	-
Debiti verso controllanti	0	-	0	0	0	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	-	0	0	0	-
Debiti tributari	9.078	(3.976)	5.102	5.102	0	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	5.265	(1.142)	4.123	4.123	0	-
Altri debiti	0	-	0	0	0	-
Totale debiti	28.772.911	(1.040.827)	27.732.084	2.961.854	24.770.230	17.854.321

Dal momento che il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata, si evidenzia che non sussistono le condizioni per la rilevazione delle partite debitorie con il criterio del costo ammortizzato.

I debiti verso le banche si riferiscono a mutui contratti per la realizzazione dell'opera. Alla data di chiusura dell'esercizio risultano accese le seguenti distinte posizioni:

- UBI Spa (ex Banca delle Marche) – mutuo per euro 15.000.000 - debito residuo di euro 10.925.876 (euro 11.622.362 al 31.12.17) - scadenza 2031;
- UBI Spa (ex Banca delle Marche) – mutuo per euro 4.000.000 – debito residuo di euro 2.522.252 (euro 2.709.087 al 31.12.17) - scadenza 2029;
- Banca della Provincia di Macerata – mutuo per euro 1.500.000 – debito residuo euro 1.031.232 (euro 1.098.179 al 31.12.17) - scadenza 2030;
- UBI Spa (ex Banca delle Marche) - mutuo per euro 3.000.000 - debito residuo euro 2.842.098 (euro 2.939.320 al 31.12.17) - scadenza 2031;
- Creval Spa (ex Carifano) - mutuo per euro 5.500.000 - debito residuo euro 4.633.597 (euro 4.251.064 al 31.12.17) - non totalmente erogato - in fase di preammortamento.

Da quanto sopra si evidenzia che, nel corso del 2018, i debiti in linea capitale nei confronti del sistema bancario con riferimento ai mutui erogati e in ammortamento sono stati rimborsati per 1.047.490 euro. Parallelamente si è incrementato di euro 382.533 l'indebitamento nei confronti della banca Creval Spa relativamente al finanziamento concesso e non ancora totalmente erogato.

Gli ulteriori 5.335.664 per debiti oltre i 12 mesi fanno riferimento ai mutui originariamente contratti dai Comuni soci ed erogati alla Società. Tale posta, pur essendo allocata tra le passività non può essere considerata realmente una partita debitoria dal momento che esiste sostanziale corrispondenza tra soggetto debitore (Società) e soci creditori.

I debiti verso fornitori si riferiscono a poste debitorie fatturate nel corso del 2018 che saranno saldate nel 2019 (per euro 329.284) ed ad ulteriori 102.856 euro riferiti a lavori e servizi eseguiti nel 2018 la cui fatturazione è avvenuta nel corso dei primi mesi del corrente esercizio. I debiti tributari si riferiscono alle imposte IRPEF sui compensi di dipendenti, amministratori e professionisti. Il debito verso gli istituti di previdenza (INPS) ammonta ad euro 4.123 ed è riferito alle posizioni contributive dei dipendenti.

Ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale ratei e risconti passivi	2.224	180	2.404

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

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Proventi e oneri finanziari

Anche per questo esercizio si è proceduto all'imputazione al conto economico degli interessi passivi gravanti sui mutui, in ossequio al principio contabile OIC n° 12 ("composizione e schemi del bilancio di esercizio"), ed alla correlazione tra i suddetti interessi, da indicarsi nella voce C) 17) del conto economico ("interessi ed altri oneri finanziari") ed il contributo riconosciuto per la loro copertura da iscriversi alla voce C) 16) del conto economico. In ossequio al principio contabile suenunciato ed al fine di evidenziare la più opportuna correlazione tra costi e ricavi dell'esercizio, si è reso necessario imputare, tra i ricavi di competenza, anche la quota di ammortamento eccedente il rimborso, in linea capitale, dei mutui. Nella tabella sottoriportata viene evidenziata la probabile evoluzione, nel prossimo quinquennio, degli importi del conto economico che, nell'ottica del pareggio di bilancio, troveranno compensazione tra i ratei ed i risconti dello stato patrimoniale:

	2018	2019	2020	2021	2021	2023
Quota capitale di rimborso dei mutui	1.047.490	1.258.570	1.320.523	1.450.070	1.477.985	1.601.097
Quote di ammortamento della condotta	1.171.405	1.300.000	1.350.000	1.500.000	1.500.000	1.650.000
differenza	- 123.915	-41.430	- 29.747	-49.930	- 22.015	-48.903

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

Le imposte dell'esercizio ammontano ad euro 1.323 per IRES e ad euro 2.601 per IRAP.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Dati sull'occupazione

	Numero medio
Impiegati	2
Totale Dipendenti	2

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	20.800	22.880

Si evidenzia che il costo per i compensi dell'organo amministrativo si è ridotto da euro 36.687 del 2017 ad euro 20.800 del 2018.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non esistono patrimoni o finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Dopo la chiusura dell'esercizio non sono avvenuti fatti di rilievo.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

L'organo amministrativo propone di destinare a riserva legale il 5 % del risultato di esercizio conseguito ed il rimanente a riserva straordinaria.

Nota integrativa, parte finale

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

Macerata, 28 marzo 2019

Il Consiglio di Amministrazione

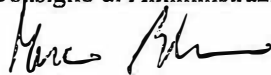
(Documento elettronico firmato in originale)

Nota integrativa, parte finale

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

Macerata, 28 marzo 2019

Il Consiglio di Amministrazione



(Documento elettronico firmato in originale)



Dichiarazione di conformità del bilancio

il presente bilancio è conforme all'originale depositato presso la sede della società



RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE

ai sensi dell'art. 14 del d.lgs. 27 gennaio 2010 n. 39

Agli Azionisti della

Società per l'Acquedotto del Nera S.p.a - Macerata (Mc)

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Società per l'Acquedotto del Nera S.p.A. costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2018, del conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società per l'Acquedotto del Nera Spa costituito dalla situazione stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2018, del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia).

Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta



necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;

- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Roma, li 23/04/2019

Compagnia Europea di Revisione Srl



Luana Di Baldi

(socio)

SOCIETA' PER L'ACQUEDOTTO DEL NERA S.p.A.
Sede legale in Macerata - Via Domenico Ricci
Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 15.000.000,00=
Codice Fiscale, Partita Iva e n. iscrizione Registro Imprese 01495780437

Relazione del Collegio Sindacale
all'Assemblea degli Azionisti Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018
(ai sensi dell'art. 2429, 2° c. codice civile)

*** ** ***

Signori Azionisti,

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

L'Organo Amministrativo si è avvalso della facoltà concessa per redigere il bilancio in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis.

Nel rinviarVi alla Nota Integrativa circa l'illustrazione delle principali iniziative intraprese nel corso dell'esercizio nonché dei fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dello stesso, attestiamo che, per quanto a nostra conoscenza, le stesse sono state improntate a principi di corretta amministrazione e che le problematiche inerenti a potenziali o possibili conflitti di interessi sono state oggetto di attenta valutazione di convenienza per la Società nonché agli adempimenti di legge.

Abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, mediante l'ottenimento di informazioni e dall'esame della documentazione trasmessaci abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, del sistema amministrativo contabile e sull'affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo.

Abbiamo ricevuto informazioni dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

La Società di Revisione ha rilasciato in data odierna la relazione ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 in cui attesta che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Vostra Società; la stessa, al cui testo integrale Vi rimandiamo, non contiene rilievi né richiami di informativa.

La Vostra Società ha conferito alla Società di Revisione l'incarico relativo all'attività di revisione legale, ai sensi dell'art.13 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, dei bilanci d'esercizio 2017, 2018 e 2019.

Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile; analogamente all'organo di controllo non sono pervenuti esposti.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio abbiamo accertato, tramite verifiche dirette ed indirette nonché informazioni assunte presso la Società di Revisione, quanto segue:

- Non vi sono state variazioni alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi che né possano aver modificato in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente;
- I criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c. come modificato dal D.Lgs 139/2015 recante l'attuazione della direttiva 2013/34/UE che ha introdotto nuovi criteri di valutazione a partire dal bilancio relativo all'esercizio avente inizio a partire da 1° gennaio 2016;
- E' stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- L'Organo di Amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, e art. 2423-bis c.c.;
- E' stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni.

Ai sensi dell'art. 2426 n.5 del Codice Civile, attestiamo che i costi di impianto e ampliamento sono stati iscritti con il nostro consenso ed ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, sottoposto alla Vostra approvazione, chiude con un utile pari a €. 1.530,00.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Tutto ciò premesso, considerando tutto quanto sopra esposto ed indicato, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, né abbiamo obiezioni da formulare in merito alla proposta, presentata dal Consiglio di Amministrazione in Nota Integrativa, di destinazione dell'utile dell'esercizio.

Macerata, 23 Aprile 2019

Il Collegio Sindacale

Firmato

Dott. Corrado Canalini Presidente

Dott. Stefano Quarchioni – Sindaco effettivo

Dott. Franco Errico – Sindaco Effettivo



SOCIETA' PER L'ACQUEDOTTO DEL NERA S.P.A.

Via Domenico Ricci n. 4 - 62100 MACERATA

Capitale sociale: Euro 15.000.000,00 interamente versato

Codice fiscale - Partita IVA: 01495780437

Iscritta presso il registro delle imprese di MACERATA

Numero registro: 01495780437 Camera di commercio di MACERATA

Numero R.E.A.: 157268

VERBALE ASSEMBLEA DESERTA

Il Giorno 8 Maggio 2019, alle ore 8.30, in Macerata, Via Domenico Ricci 4, è presente il Presidente della Società per l'Acquedotto del Nera Spa – Macerata Avv. Marco Blunno il quale, constatata l'avvenuta convocazione ai sensi dell'art. 12 dello Statuto dell'Assemblea ordinaria, in prima convocazione per questa data, ora e luogo, e verificato che nessun socio si è presentato, dichiara deserta l'assemblea in prima convocazione. L'assemblea pertanto si svolgerà in seconda convocazione il giorno 9 Maggio 2019 alle ore 15.30 presso la sede della provincia di Macerata, in Via Velluti.

IL PRESIDENTE
(Avv. Marco Blunno)

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA

Il giorno 9 Maggio 2019, alle ore 15.30, presso la sala della Provincia di Macerata in Via Velluti 41, si è riunita, in seconda convocazione, l'Assemblea Ordinaria degli azionisti della Società per l'Acquedotto del Nera S.P.A. per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1) **Approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2018, nota integrativa, relazione del Collegio Sindacale – provvedimenti inerenti e conseguenti;**
- 2) **Approvazione budget economico per il 2019 e piano di programma pluriennale 2019-2021;**
- 3) **Varie ed eventuali**

Assume la presidenza ai sensi di statuto l'Avv. Marco Blunno, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, il quale propone all'Assemblea la nomina del segretario nella persona del Dott. Giorgio Messi, Responsabile Amministrativo della società, il quale accetta. L'assemblea all'unanimità conferma tale proposta. Sono presenti gli azionisti come sotto elencati, in proprio o per delega, rappresentanti una quota del capitale pari ad Euro 8.922.186 pari al 59,48% del capitale sociale:

Comune di	Rappresentato dal Signor	Azioni	%
CIVITANOVA MARCHE	Marco Passarelli - delegato	41.306	0,28
MACERATA	Marco Caldarelli - delegato	3.362.971	22,42
MORROVALLE	Andrea Staffolani - delegato	411.248	2,74
POLLENZA	Luigi Monti - Sindaco	10.897	0,07
PORTO RECANATI	Roberto Mozzicafreddo - Sindaco	2.038.063	13,59
SAN SEVERINO MARCHE	Tarcisio Antognozzi - delegato	134.941	0,90
TOLENTINO	Giuseppe Pezzanesi - Sindaco	1.005.250	6,70
CASTELFIDARDO	Sergio Foria - delegato	1.479.179	9,86
LORETO	Niccoletti Paolo - Sindaco	438.331	2,92
	TOTALE PRESENTI	8.922.186	59,48
	TOTALE AZIONISTI	15.000.000	100,00

Sono inoltre presenti il Dott. Paolo Giacomucci, Vice Presidente del consiglio di amministrazione, e, per il Collegio Sindacale, il Dott. Corrado Canalini, Presidente del Collegio Sindacale, il Dott. Stefano Quarchioni, Sindaco effettivo e il Dott. Franco Errico, Sindaco effettivo. Il Presidente, constatata la regolare costituzione dell'assemblea con tanti azionisti in proprio e per delega che rappresentano il 59,48% del capitale sociale, dichiara validamente costituita l'assemblea in seconda convocazione ed atta a deliberare sugli argomenti all'ODG.

Procede quindi salutando i soci intervenuti e ringraziandoli per la partecipazione all'assemblea.

Inizia quindi con la trattazione dei primi due punti all'ordine del giorno, illustrando sinteticamente i dati principali contenuti nel bilancio relativo all'esercizio 2018.

A seguire le voci fondamentali di cui vengono forniti brevi commenti.



L'utile è in linea con quello riscontrato negli ultimi tre esercizi; l'obiettivo della società, come noto, non è distribuire utili, ma costruire l'opera mantenendo un sostanziale pareggio.

La voce "Immobilizzazioni materiali" all'attivo pari ad Euro 48.017.091 rappresenta l'opera sin qui costruita. Dalla nota integrativa si può vedere che la voce risulta incrementata per Euro 849.855, che rappresentano le opere realizzate nel corso del 2018 nei due cantieri di Pollenza e Fontenoce. Tale aumento non è immediatamente visibile comparando i valori del 2017 in quanto nel bilancio i valori sono riportati al netto degli ammortamenti.

Un'altra voce significativa è quella dei crediti nei confronti dei gestori, pari ad Euro 1.207.175.

Tali importi vengono determinati ogni anno dall'Autorità d'ambito a copertura dei costi di esercizio e delle rate dei mutui contratti per realizzare l'opera.

Arrivando ad analizzare le voci del passivo, troviamo Euro 27.732.084 che rappresentano i debiti verso gli istituti bancari, in riduzione rispetto all'anno precedente a seguito della progressiva restituzione dei mutui in corso di ammortamento. La situazione dettagliata di tale voce si trova a pag.15 del bilancio, dove è possibile trovare le posizioni con tutti gli istituti di credito.

Passando al conto economico, oltre alla voce "altri" che rappresenta i corrispettivi dei gestori di cui si è già parlato riguardo ai crediti, merita approfondimento il punto B) pari ad Euro 338.443 (per servizi) che include perlopiù costi di manutenzione, circa 145.000 Euro, in aumento rispetto agli anni precedenti perché si sta procedendo alla messa in esercizio della linea rimasta inutilizzata per anni dopo il collaudo. Al momento si è proceduto, grazie anche all'aiuto del gestore APM che ha permesso di superare alcuni tratti nei quali dovevano essere svolti lavori di riparazione più complessi, a mettere in funzione il collegamento tra S.Maria in Selva e Macerata in senso contrario, procedendo così con i lavori verso Montecassiano, Appignano e Montefano, saltando un tratto di linea in cui nel frattempo si sono svolti lavori importanti.

Anche se per la voce "servizi" non risulta una variazione particolarmente rilevante, in realtà si riscontra che all'aumento dei costi per manutenzioni si è contrapposta la riduzione dei costi per gli amministratori, il cui numero è stato ridotto.

Terminata l'illustrazione delle voci più significative il Presidente cede la parola al dottor Canalini, Presidente del Collegio Sindacale.

Questi sottolinea che nel primo anno in cui sia il CDA che il collegio hanno contribuito per l'intero periodo alle attività aziendali, si sono mantenuti l'armonia ed il rispetto per i compiti tra consiglio di amministrazione e collegio sindacale, incontrandosi con cadenza mensile.

Chiede ed ottiene la parola il Sindaco di Tolentino, Giuseppe Pezzanesi, che rimarca quanto sia importante portare avanti le battaglie già iniziate riguardo alle centraline idroelettriche, i cui utili dovrebbero rimanere a vantaggio della società così da poter finanziare in parte le opere ancora da realizzare. Ulteriore considerazione merita la questione del Parco dei Sibillini, poiché sebbene sia giusto e meritevole tutelare l'ambiente, non è possibile che un Parco possa bloccare la nostra opera in modo aprioristico.

Chiede ed ottiene la parola il delegato del Comune di Castelfidardo dott. Foria, che sollecita un chiarimento riguardo alla questione della rendicontazione delle opere oggetto di contributo da parte della Regione.

Chiede ed ottiene la parola il delegato del Comune di Civitanova dott. Passarelli che richiede un chiarimento sul rapporto tra i contributi della Regione e quelli determinati dall'ATO.

Chiede ed ottiene la parola il dott. Quarchioni, componente del collegio sindacale, che fornisce chiarimenti in ordine a quanto richiesto in precedenza.

Chiede ed ottiene la parola il Sindaco di Loreto, Paolo Niccoletti, che sollecita i soci ed il CDA ad intervenire di nuovo presso la regione al fine di richiedere la concessione di ulteriori quantitativi di acqua da attingere dalla Sorgente S. Chiodo.

Conclusa la discussione, il Presidente Blunno prosegue quindi chiedendo la votazione da parte dell'assemblea sull'approvazione del Bilancio 2018. L'assemblea approva all'unanimità il bilancio 2018.

A seguire il Presidente Blunno chiede la votazione da parte dell'assemblea sull'approvazione del Budget – piano pluriennale 2019-2021. L'assemblea approva all'unanimità il Budget – piano pluriennale 2019-2021.

Completate le votazioni, in assenza di ulteriori interventi, null'altro essendovi a deliberare, il Presidente alle ore 18.30 dichiara sciolta l'Assemblea.

Il Segretario
(Dott. Giorgio Messi)

Il Presidente
(Avv. Marco Blunno)