

# TENNACOLA SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2018

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	63811 SANT'ELPIDIO A MARE (FM) VIA PRATI N. 20
<b>Codice Fiscale</b>	00157980442
<b>Numero Rea</b>	FM 140995
<b>P.I.</b>	00157980442
<b>Capitale Sociale Euro</b>	22.500.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	60.743	53.959
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	39	79
7) altre	2.951.619	2.609.648
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>3.012.401</b>	<b>2.663.686</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	951.831	981.041
2) impianti e macchinario	27.643.271	28.561.514
3) attrezzature industriali e commerciali	183.462	167.617
4) altri beni	211.013	232.570
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>28.989.577</b>	<b>29.942.742</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>32.001.978</b>	<b>32.606.428</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	807.509	794.493
5) acconti	395	395
<b>Totale rimanenze</b>	<b>807.904</b>	<b>794.888</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.517.447	7.781.666
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>5.517.447</b>	<b>7.781.666</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.119	210.899
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>10.119</b>	<b>210.899</b>
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.252.057	3.655.403
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>9.252.057</b>	<b>3.655.403</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>14.779.623</b>	<b>11.647.968</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
6) altri titoli	500.000	500.000
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	6.554.798	8.472.846
3) danaro e valori in cassa	302	448
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>6.555.100</b>	<b>8.473.294</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>22.642.627</b>	<b>21.416.150</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>50.004</b>	<b>50.962</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>54.694.609</b>	<b>54.073.540</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>22.500.000</b>	<b>22.500.000</b>
<b>IV - Riserva legale</b>	<b>405.751</b>	<b>336.325</b>
<b>V - Riserve statutarie</b>	<b>701.552</b>	<b>569.642</b>
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		

Riserva straordinaria	6.223.830	5.036.643
Varie altre riserve	3.508.591 <sup>(1)</sup>	3.517.271
Totale altre riserve	9.732.421	8.553.914
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.407.478	1.388.522
Totale patrimonio netto	34.747.202	33.348.403
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	9.240	-
2) per imposte, anche differite	914.768	925.255
4) altri	3.092.295	2.765.744
Totale fondi per rischi ed oneri	4.016.303	3.690.999
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	484.272	499.541
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.064	947
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.831.928	5.142.881
Totale debiti verso banche	4.832.992	5.143.828
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili oltre l'esercizio successivo	685.509	873.054
Totale debiti verso altri finanziatori	685.509	873.054
6) acconti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.143.074	4.135.887
Totale acconti	4.143.074	4.135.887
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.059.806	2.044.242
Totale debiti verso fornitori	2.059.806	2.044.242
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	507.131	244.300
Totale debiti tributari	507.131	244.300
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	208.932	209.675
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	208.932	209.675
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.211.426	1.945.207
Totale altri debiti	1.211.426	1.945.207
Totale debiti	13.648.870	14.596.193
E) Ratei e risconti	1.797.962	1.938.404
Totale passivo	54.694.609	54.073.540

(1)

Varie altre riserve	31/12/2018	31/12/2017
fondo contributi in c/capitale per investimenti	3.508.591	3.517.271

## Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.031.789	9.648.106
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.845.651	2.515.882
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	3.663.079	4.017.861
altri	935.916	1.504.992
Totale altri ricavi e proventi	4.598.995	5.522.853
Totale valore della produzione	16.476.435	17.686.841
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	824.337	871.702
7) per servizi	5.370.400	6.244.860
8) per godimento di beni di terzi	778.164	787.719
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.520.913	2.563.517
b) oneri sociali	776.460	782.722
c) trattamento di fine rapporto	155.936	161.621
e) altri costi	77.582	2.068
Totale costi per il personale	3.530.891	3.509.928
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	616.302	789.236
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.009.517	2.022.987
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	136.137	149.542
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.761.956	2.961.765
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(13.016)	(70.322)
12) accantonamenti per rischi	39.653	234.424
13) altri accantonamenti	419.180	146.929
14) oneri diversi di gestione	420.954	727.730
Totale costi della produzione	14.132.519	15.414.735
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.343.916	2.272.106
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	4.493	21.043
Totale proventi diversi dai precedenti	4.493	21.043
Totale altri proventi finanziari	4.493	21.043
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	117.105	168.713
Totale interessi e altri oneri finanziari	117.105	168.713
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(112.612)	(147.670)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.231.304	2.124.436
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	834.313	746.400
imposte differite e anticipate	(10.487)	(10.486)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	823.826	735.914
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.407.478	1.388.522

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.407.478	1.388.522
Imposte sul reddito	823.826	735.914
Interessi passivi/(attivi)	112.612	147.670
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(14.000)	1.050
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	2.329.916	2.273.156
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.625.819	2.812.223
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	10.487	10.486
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.636.306	2.822.709
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.966.222	5.095.865
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(13.016)	(70.717)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.264.219	3.201.627
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	15.564	(104.646)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	958	67.237
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(140.442)	(136.424)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(5.791.943)	2.416.456
Totale variazioni del capitale circolante netto	(3.673.339)	5.373.533
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.292.883	10.469.398
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(112.612)	(147.670)
(Imposte sul reddito pagate)	(894.071)	(429.660)
(Utilizzo dei fondi)	310.035	(1.085.088)
Totale altre rettifiche	(696.648)	(1.662.418)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	604.914	8.806.980
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(1.056.352)	-
Disinvestimenti	14.000	(1.590.622)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(965.017)	-
Disinvestimenti	-	(1.057.102)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.007.369)	(2.647.724)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	117	347
Accensione finanziamenti	-	745.987
(Rimborso finanziamenti)	(498.498)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(498.498)	746.334
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.900.953)	6.905.590
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	8.472.846	1.567.698
Danaro e valori in cassa	448	5

---

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	8.473.294	1.567.703
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.554.798	8.472.846
Danaro e valori in cassa	302	448
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.555.100	8.473.294

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.407.478. Sono state rilevate imposte correnti per Euro 834.313, di cui Euro 625.340 per Ires ed Euro 208.973 per Irap, mentre le imposte differite ammontano ad Euro 10.487, di cui Euro 8.760 per Ires ed Euro 1.727 per Irap.

### **Attività svolte**

Nell'esercizio in esame l'Azienda ha assicurato forniture idriche, per l'intero anno, ai seguenti sub-distributori:

- la società CIIP SpA (per frazioni nei Comuni di Fermo e Amandola),
- la società APM SpA di Macerata (per il Comune di Montecosaro),
- la società ATAC SpA di Civitanova Marche,

ottenendo un corrispettivo totale di circa 833.000 Euro.

Sempre nell'esercizio in esame, l'Azienda ha gestito il completo ciclo idrico integrato nell'intero Ambito Territoriale n. 4.

Il servizio di distribuzione di acqua potabile è stato assicurato agli utenti dei Comuni di: Colmurano, Falerone, Francavilla d'Ete, Gualdo, Loro Piceno, Magliano di Tenna, Massa Fermana, Mogliano, Montappone, Montegiorgio, Montegranaro, Monte San Giusto, Monte San Martino (non socio), Monte San Pietrangeli, Monte Urano, Monte Vidon Corrado, Penna San Giovanni, Petriolo, Porto Sant'Elpidio, Rapagnano, Ripe San Ginesio, San Ginesio, Sant'Angelo in Pontano, Sant'Elpidio a Mare, Sarnano, Torre San Patrizio, Urbisaglia.

I servizi di acquedotto, fognatura e depurazione sono stati erogati anche agli utenti della frazione "Gabbiano" di Fermo, la cui rete è interconnessa con quella di Francavilla d'Ete.

I ricavi imputati all'esercizio sono rimasti sostanzialmente i medesimi rispetto all'anno precedente, attestandosi ad un importo di poco inferiore ai 5 milioni di Euro, cui vanno aggiunti i corrispettivi per la Quota Fissa, pari a 708 mila di Euro (619 mila nel 2017).

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Non si sono verificati fatti di rilievo.

### **Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2018 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 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.

## **Principi di redazione**

(Rif. art. 2423, C.c. art. 2423-bis C.c.)

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.

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

(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.

## **Criteri di valutazione applicati**

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

### **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 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%.

I lavori incrementativi e di miglioramento delle infrastrutture del SII gestite in regime di concessione vengono ammortizzati in base alle stesse aliquote di ammortamento applicate per i cespiti di proprietà aziendale, come meglio precisato nella sezione relativa alle immobilizzazioni.

#### **Materiali**

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

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.

Le immobilizzazioni materiali sono state esposte al valore corrente di utilizzo per i beni acquisiti in data anteriore al 1° gennaio 1996 – data in cui è stato adottato il sistema contabile economico-patrimoniale – mentre per le acquisizioni successive si è fatto riferimento al costo di acquisto.

### **Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

Non sono state poste in essere operazioni di locazione finanziaria.

### **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.

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.

### **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.

### **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**

Le rimanenze di magazzino sono composte da materiale di consumo ed il valore è stato determinato in base al metodo del "primo entrato, primo uscito" o FIFO, di cui all'art. 2426, punto 10), Cod.Civ..

**Titoli**

La società non detiene titoli immobilizzati.

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

**Partecipazioni**

La società non detiene partecipazioni.

**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**

La voce "trattamento di fine rapporto per lavoro subordinato" rappresenta l'effettivo debito maturato verso tutti i dipendenti in forza al 31/12/2018, calcolato in conformità alla vigente normativa in materia di lavoro dipendente ed al CCNL per il settore gas-acqua 18/05/2017 (art. 2424 bis, comma 4, Cod.Civ.).

Il Fondo TFR non comprende la quota versata al Fondo di Previdenza istituito presso l'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 in relazione a differenze annullate nell'esercizio.

**Riconoscimento ricavi**

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

**Impegni, garanzie e passività potenziali**

La società non ha assunto impegni, garanzie o passività potenziali, non risultanti dallo stato patrimoniale.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
3.012.401	2.663.686	348.715

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
Costo	59.559	330.297	18.793	10.904.404	11.313.053
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	59.559	276.338	18.714	8.294.756	8.649.367
Valore di bilancio	-	53.959	79	2.609.648	2.663.686
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
Incrementi per acquisizioni	-	32.742	-	906.632	939.374
Ammortamento dell'esercizio	-	25.958	40	564.661	590.659
Totale variazioni	-	6.784	40	341.971	348.715
<b>Valore di fine esercizio</b>					
Costo	59.559	363.000	394	11.855.117	12.278.070
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	59.559	302.257	355	8.903.498	9.265.669
Valore di bilancio	-	60.743	39	2.951.619	3.012.401

#### Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
28.989.577	29.942.742	(953.165)

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
Costo	1.474.765	53.092.700	730.525	2.043.961	57.341.951

<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	493.724	24.531.186	562.908	1.811.391	27.399.209
<b>Valore di bilancio</b>	981.041	28.561.514	167.617	232.570	29.942.742
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	913.336	47.664	95.352	1.056.352
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	29.210	1.831.579	31.819	86.263	1.978.871
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	-	-	(30.645)	(30.645)
<b>Totale variazioni</b>	(29.210)	(918.243)	15.845	(21.557)	(953.165)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.474.764	54.006.036	785.689	2.101.169	58.367.658
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	522.933	26.362.765	602.227	1.890.156	29.378.081
<b>Valore di bilancio</b>	951.831	27.643.271	183.462	211.013	28.989.577

A partire dall'esercizio 2016 le aliquote di ammortamento civilistico dei cespiti sono riferite alla vita utile dei beni così come definita dall'art. 18, punto 18.2 dell'allegato A al Metodo Tariffario Idrico per il primo periodo regolatorio (MTI-1) di cui alla Delibera AEEGSI 643/2013/R/idr del 27 dicembre 2013.

La metodologia tariffaria imposta dall'Autorità comporta che le quote di ammortamento calcolate sui cespiti utilizzati per lo svolgimento del servizio siano riconosciute tra le componenti di reddito negativo del Gestore e, di conseguenza, concorrano a determinare la tariffa del SII, nei limiti delle aliquote derivate dalla vita utile dei cespiti ammortizzabili (VUc) determinata dall'Autorità stessa sulla base dei dati raccolti dalla totalità dei gestori nazionali.

Inoltre, sempre a partire dall'esercizio 2016, vengono utilizzate aliquote di ammortamento omogenee per i cespiti ammortizzabili di proprietà e per i lavori incrementativi e di miglioramento eseguiti sui beni in concessione dello stesso tipo.

A tale riguardo, si ricorda che Tennacola SpA effettua sugli impianti e sulle reti affidati in concessione lavori complessi di manutenzione straordinaria consistenti nella sostituzione di parti significative ed in interventi di miglioria, tutti comunque volti non solo a preservare nel tempo la funzionalità, l'efficienza e la sicurezza delle infrastrutture, ma anche ad aggiornarle con l'impiego di nuove tecnologie e nuovi materiali.

Si tratta, quindi, di interventi di cospicua entità economica e che allungano significativamente la vita utile dei beni di terzi gestiti in regime di concessione, o ne aumentano significativamente la capacità produttiva, o entrambe le cose.

La natura economica dei suddetti lavori è quella di costi ad utilità pluriennale non dotati del requisito di tangibilità, secondo la definizione del principio contabile OIC n. 24.

Per quanto sopra, le aliquote di ammortamento civilistico derivanti dalla vita utile dei beni così come definita dal MTI-1 sono state applicate omogeneamente sia ai cespiti di proprietà aziendale sia ai lavori incrementativi dei beni di terzi affidati in concessione.

Di seguito si riportano le aliquote di ammortamento utilizzate per le varie categorie di cespiti:

<b>Cespiti ammortizzabile</b>	<b>Vita utile, anni (VUc)</b>	<b>Aliquota amm.to AEEGSI</b>
<b>immobilizz.ni materiali (beni di proprietà)</b>		
FABBRICATI IND.LI	40	2,50%
FABBRICATI CIVILI E COSTRUZ.NI LEGGERE	40	2,50%
IMPIANTI CAPTAZIONE SORGENTI	40	2,50%
SERBATOI E PARTITORI IDRICI	50	2,00%
CONDOTTE IDRICHE DI ADDUZIONE	40	2,50%
CONDOTTE IDRICHE DI DISTRIBUZIONE	40	2,50%

Cespiti ammortizzabile	Vita utile, anni (VUc)	Aliquota amm.to AEEGSI
CONDOTTE E COLLETTORI FOGNARI	40	2,50%
ALLACCI IDRICI E FOGNARI	40	2,50%
GRUPPI DI MISURA (= contatori)	15	6,67%
IMPIANTI DI SOLLEVAM. IDRICO	8	12,50%
IMPIANTI DI SOLLEVAM. FOGNARIO	8	12,50%
IMPIANTI DI FILTRAGGIO	12	8,33%
SISTEMA TELECONTROLLO	8	12,50%
IMPIANTI DI DEPURAZIONE (= trattamento reflui)	12	8,33%
IMPIANTI FOTOVOLTAICI	11	9,00%
ALTRI IMPIANTI	20	5,00%
ATTREZZATURE E MACCHINARI	10	10,00%
AUTOVEICOLI SPECIFICI E MEZZI DI CANTIERE	5	20,00%
AUTOVEICOLI GENERICI	5	20,00%

## Attivo circolante

### Rimanenze

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
807.904	794.888	13.016

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	794.493	13.016	807.509
<b>Acconti</b>	395	-	395
<b>Totale rimanenze</b>	794.888	13.016	807.904

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
14.779.623	11.647.968	3.131.655

### 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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	7.781.666	(2.264.219)	5.517.447	5.517.447
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	210.899	(200.780)	10.119	10.119
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	3.655.403	5.596.654	9.252.057	9.252.057
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	11.647.968	3.131.655	14.779.623	14.779.623

Fra i “crediti verso altri” figurano i crediti vantati nei confronti di CSEA – Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali per i contributi di esercizio maturati per gli anni 2016 (parte), 2017 e 2018 a compensazione dei mancati ricavi dagli utenti esentati dal pagamento dei corrispettivi e delle componenti tariffarie del Servizio Idrico Integrato a seguito degli eventi sismici del 2016, giusti provvedimenti della ARERA (delibera n. 252/2017/R/com e successive modificazioni e integrazioni).

Nella voce “crediti verso altri” sono compresi contributi per Euro 94.652 della Regione Marche, i quali sono stati ricevuti dalla società nel 2018.

Il relativo fondo svalutazione crediti, iscritto nell'Attivo Patrimoniale al netto degli utilizzi effettuati durante l'anno per stralcio di crediti inesigibili, corrisponde a più del 3% dei crediti verso gli utenti rilevati alla fine dell'anno.

L'accantonamento delle perdite presunte su crediti di competenza dell'esercizio è stato imputato alla voce B.10 del Conto Economico.

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
Saldo al 31/12/2017	553.848	291.183
Utilizzo nell'esercizio	5.705	14.001
Accantonamento esercizio	136.137	37.389
<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>684.280</b>	<b>314.571</b>

#### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	5.517.447	5.517.447
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	10.119	10.119
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	9.252.057	9.252.057
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>14.779.623</b>	<b>14.779.623</b>

#### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

##### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
500.000	500.000	0

La società non detiene titoli immobilizzati.

La giacenza di titoli al 31/12/2018 è relativa ad una polizza assicurativa emessa dalla società Vittoria Assicurazioni SpA, a capitale garantito e con rendimento minimo garantito.

#### Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
6.555.100	8.473.294	(1.918.194)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	8.472.846	(1.918.048)	6.554.798
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	448	(146)	302
<b>Totale disponibilità liquide</b>	8.473.294	(1.918.194)	6.555.100

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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
50.004	50.962	(958)

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 31/12/2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	-	729	729
<b>Risconti attivi</b>	50.962	(1.687)	49.275
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	50.962	(958)	50.004

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
34.747.202	33.348.403	1.398.799

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	22.500.000	-		22.500.000
Riserva legale	336.325	69.426		405.751
Riserve statutarie	569.642	131.910		701.552
Altre riserve				
Riserva straordinaria	5.036.643	1.187.187		6.223.830
Varie altre riserve	3.517.271	(8.680)		3.508.591
Totale altre riserve	8.553.914	1.178.507		9.732.421
Utile (perdita) dell'esercizio	1.388.522	18.956	1.407.478	1.407.478
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>33.348.403</b>	<b>1.398.799</b>	<b>1.407.478</b>	<b>34.747.202</b>

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
<b>Totale</b>	<b>3.508.591</b>

### 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	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	22.500.000	B	22.500.000
Riserva legale	405.751	A,B	405.751
Riserve statutarie	701.552	A,B,C,D	701.552
Altre riserve			
Riserva straordinaria	6.223.830	A,B,C,D	6.223.830
Varie altre riserve	3.508.591	A,B,C,D	3.508.591
Totale altre riserve	9.732.421	A,B,C,D	9.732.421
<b>Totale</b>	<b>33.339.724</b>		<b>33.339.724</b>

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

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
4.016.303	3.690.999	325.304

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	-	925.255	2.765.744	3.690.999
Variazioni nell'esercizio				
Utilizzo nell'esercizio	(9.240)	10.487	(326.551)	(325.304)
Totale variazioni	9.240	(10.487)	326.551	325.304
Valore di fine esercizio	9.240	914.768	3.092.295	4.016.303

Il fondo per il trattamento di quiescenza e obblighi simili non è stato utilizzato nel corso dell'esercizio 2018, ma è stato oggetto di una diversa classificazione in sede di redazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018.

La voce dello Stato Patrimoniale passivo accoglie:

- il "Fondo cause legali in corso", determinato in base al prudente apprezzamento del contenzioso legale passivo in 885.302 Euro;
  - il "Fondo accantonamento proventi servizi di fognatura e depurazione", complessivamente pari a Euro 1.906.993, il quale accoglie dal 01/07/2002 al 31/12/2007 una quota dei suddetti corrispettivi, da devolvere al finanziamento delle infrastrutture di nuova realizzazione;
  - il "Fondo imposte differite", creato nell'esercizio 2004 ed in parte utilizzato negli esercizi seguenti, al 31/12/2018 ha la consistenza di 903.025 Euro. Sono state stornate imposte di cui 1.727 Euro per imposta IRAP e 8.760 Euro per imposta IRES. Si ricorda inoltre che nell'esercizio 2016 il fondo è stato adeguato in base alla nuova aliquota IRES del 24%;
  - il "Fondo imposte e tasse future", costituito nell'esercizio 2009, incrementato nell'esercizio 2012, utilizzato nell'esercizio 2017, ha la consistenza di 11.743 Euro, del tutto adeguata al rischio di soccombenza nei ricorsi promossi avverso gli accertamenti fiscali relativi agli anni 2005, 2006, 2007, 2008 emessi dalla Direzione Provinciale dell'Agenzia delle Entrate di Fermo. Si ricorda che gli accertamenti per gli anni di imposta 2005-06-07 sono stati impugnati da Tennacola dinanzi alla Commissione Tributaria di Ascoli Piceno la quale, con sentenze nn. 30/-31-32/2011 ha respinto i ricorsi. Tennacola, a sua volta, ha impugnato le sentenze con distinti atti di appello (nn. RG 1282-83-84/2011) dinanzi alla Commissione Tributaria Regionale di Ancona. Quest'ultima, riuniti i tre procedimenti, con sentenza n. 590 del 18/07/2016, depositata il 16/09/2016, ha respinto i ricorsi e confermato le sentenze di primo grado. Tennacola ha ritenuto di impugnare la sentenza di secondo grado dinanzi alla Suprema Corte di Cassazione, per chiederne l'annullamento, a motivo della violazione ed erronea applicazione di norme civilistiche. Il ricorso in Cassazione è stato deliberato dal CdA con atto n. 8 del 21/02/2017.
- Riguardo l'anno di imposta 2008, oggetto di separato ricorso, si è ancora in attesa di una pronuncia della Commissione Tributaria Regionale di Ancona;
- il "Trattamento di Fine Mandato degli Amministratori", così come deliberato dall'Assemblea del 31/05/2002 e confermato con deliberazioni del 29/09/2005, del 19/11/2007, del 30/06/2010 e del 06/02/2013 e del 07/03/2017, pari ad una mensilità all'anno per ciascun membro del CdA avente diritto all'indennità di carica, ammonta ad Euro 9.240;
  - Il Consiglio d'amministrazione ha ritenuto di creare un fondo per finanziare le spese relative alle attività di ricerca di nuove fonti di approvvigionamento idrico, di potenziamento di quelle esistenti e di interconnessione di quelle già in uso. Su tale fondo è stato operato un accantonamento iniziale di 300.000 Euro. Tale accantonamento dovrebbe essere sufficiente a coprire parte dei costi di interconnessione e potenziamento degli attingimenti idrici nei Comuni di Sarnano e San Ginesio, già previsti in sede di Piano degli Investimenti, mentre per altre opere di maggiore complessità da realizzare nel medio-lungo periodo si provvederà con eventuali accantonamenti futuri.
- Il Fondo in questione è "Fondo accantonamento ricerca e potenziamento approvvigionamenti idrici" per Euro 300.000.



## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
484.272	499.541	(15.269)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	499.541
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	9.219
Utilizzo nell'esercizio	(24.488)
Totale variazioni	(15.269)
Valore di fine esercizio	484.272

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato al 31/12/2018 verso i dipendenti in forza a tale data 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.

Avendo effettuato una diversa riclassificazione rispetto all'anno precedente, si è proceduto alla modifica degli importi del 2017 per ottemperare al principio di comparazione tra i due anni.

## Debiti

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
13.648.870	14.596.193	(947.323)

## 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
Debiti verso banche	5.143.828	(310.836)	4.832.992	1.064	4.831.928
Debiti verso altri finanziatori	873.054	(187.545)	685.509	-	685.509
Acconti	4.135.887	7.187	4.143.074	-	4.143.074
Debiti verso fornitori	2.044.242	15.564	2.059.806	2.059.806	-
Debiti tributari	244.300	262.831	507.131	507.131	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	209.675	(743)	208.932	208.932	-
Altri debiti	1.945.207	(733.781)	1.211.426	1.211.426	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Totale debiti</b>	14.596.193	(947.323)	13.648.870	3.988.359	9.660.511

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
<b>Debiti verso banche</b>	4.832.992	4.832.992
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	685.509	685.509
<b>Acconti</b>	4.143.074	4.143.074
<b>Debiti verso fornitori</b>	2.059.806	2.059.806
<b>Debiti tributari</b>	507.131	507.131
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	208.932	208.932
<b>Altri debiti</b>	1.211.426	1.211.426
<b>Debiti</b>	13.648.870	13.648.870

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Debiti verso banche</b>	4.832.992	4.832.992
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	685.509	685.509
<b>Acconti</b>	4.143.074	4.143.074
<b>Debiti verso fornitori</b>	2.059.806	2.059.806
<b>Debiti tributari</b>	507.131	507.131
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	208.932	208.932
<b>Altri debiti</b>	1.211.426	1.211.426
<b>Totale debiti</b>	13.648.870	13.648.870

### **Ratei e risconti passivi**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.797.962	1.938.404	(140.442)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	5.847	(260)	5.587
<b>Risconti passivi</b>	1.932.557	(140.182)	1.792.375
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	1.938.404	(140.442)	1.797.962

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
16.476.435	17.686.841	(1.210.406)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	10.031.789	9.648.106	383.683
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.845.651	2.515.882	(670.231)
Altri ricavi e proventi	4.598.995	5.522.853	(923.858)
<b>Totale</b>	<b>16.476.435</b>	<b>17.686.841</b>	<b>(1.210.406)</b>

### 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
Vendita acqua	5.788.268
Servizio fognatura	828.208
Servizio depurazione	2.210.035
Quota fissa	708.144
<b>Totale</b>	<b>10.031.789</b>

Sono stati indicate solamente le categorie più rilevanti.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	10.031.789
<b>Totale</b>	<b>10.031.789</b>

### Costi della produzione

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
14.132.519	15.414.735	(1.282.216)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	824.337	871.702	(47.365)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Servizi	5.370.400	6.244.860	(874.460)
Godimento di beni di terzi	778.164	787.719	(9.555)
Salari e stipendi	2.520.913	2.563.517	(42.604)
Oneri sociali	776.460	782.722	(6.262)
Trattamento di fine rapporto	155.936	161.621	(5.685)
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	77.582	2.068	75.514
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	616.302	789.236	(172.934)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	2.009.517	2.022.987	(13.470)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	136.137	149.542	(13.405)
Variazione rimanenze materie prime	(13.016)	(70.322)	57.306
Accantonamento per rischi	39.653	234.424	(194.771)
Altri accantonamenti	419.180	146.929	272.251
Oneri diversi di gestione	420.954	727.730	(306.776)
<b>Totale</b>	<b>14.132.519</b>	<b>15.414.735</b>	<b>(1.282.216)</b>

### 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 il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi gli oneri per i fondi di previdenza complementare di categorie Pegaso e Previdai, la retribuzione incentivante, il costo delle ferie non godute al 31 dicembre ed i relativi oneri riflessi.

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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.

### Accantonamento per rischi

La voce accoglie principalmente l'accantonamento al fondo per controversie legali in corso per € 35.000, nonché accantonamento per presunte perdite su crediti per € 136.137.

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono principalmente formati da:

- tributi locali € 1.602;
- IMU € 4.230;
- imposta di registro € 3.702;
- tassa di concessione governativa € 642;
- tassa di circolazione € 4.357;
- contributi ad associazioni sindacali € 11.188;
- oneri di utilità sociale € 3.746;
- sopravvenienze passive € 23.674;
- contributi per consorzi bonifica € 107.143.

## Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
(112.612)	(147.670)	35.058

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	4.493	21.043	(16.550)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(117.105)	(168.713)	51.608
<b>Totale</b>	<b>(112.612)</b>	<b>(147.670)</b>	<b>35.058</b>

### 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	
<b>Debiti verso banche</b>	117.095
<b>Altri</b>	11
<b>Totale</b>	117.105

Descrizione	Altre	Totale
Interessi fornitori	11	11
Interessi medio credito	76.725	76.725
Sconti o oneri finanziari	40.370	40.370
Arrotondamento	(1)	(1)
<b>Totale</b>	<b>117.105</b>	<b>117.105</b>

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

#### **Ricavi di entità o incidenza eccezionale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Voce di ricavo	Importo
<b>Sopravvenienze attive</b>	11.804
<b>Totale</b>	11.804

#### **Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Voce di costo	Importo
<b>Sopravvenienze passive</b>	23.674
<b>Totale</b>	23.674

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
823.826	735.914	87.912

Imposte	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	834.313	746.400	87.913
IRES	625.340	566.924	58.416
IRAP	208.973	179.476	29.497
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	(10.487)	(10.486)	(1)
IRES	(8.760)	(8.760)	
IRAP	(1.727)	(1.726)	(1)
<b>Totale</b>	<b>823.826</b>	<b>735.914</b>	<b>87.912</b>

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	2.231.304	
Onere fiscale teorico (%)	24	535.513
Ammortamenti indeducibili	+129.280	
Multe ammende e sanzioni	+ 1.366	
Spese telefoniche indeducibili	+ 10.531	
Costi indeducibili	+ 2.135	
Accantonamento al fondo cause legali	+ 35.000	
Imu indeducibili	+ 4.230	
Deduzione costo personale Irap	- 77.068	
Spese automezzi indeducibili	+ 19.124	
Imu deducibile	- 846	
Deduzione Irap 10%	- 24.265	
Sopravvenienze passive indeducibili	+ 76.531	
Interessi passivi indeducibili	+ 11	
Svalutazione crediti	+ 108.909	
Sopravvenienze attive non tassabili	- 21.168	
Sopravvenienze attive non tassabili	- 108.912	
Accantonamenti vari indeducibili	+ 304.652	
Reddito totale	2.690.817	
Deduzione ACE	- 85.235	
Imponibile fiscale	2.605.582	
Aliquota	24%	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		625.340

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	6.469.777	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	252.321

Descrizione	Valore	Imposte
Compensi CdA	+ 46.080	
Imu indeducibile	+ 4.230	
Altre variazioni in aumento	+ 78.866	
Altre variazioni in diminuzione	- 104.908	
Contributi Inail	- 50.083	
Costi personale appartenente a categorie protette	- 201.892	
Deduzione per incremento occupazionale	- 15.000	
Deduzione per costo residuo	- 1.809.030	
Imponibile Irap	6.469.777	
Aliquota	4,73%	
IRAP corrente per l'esercizio		208.973

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

### Fiscalità differita / anticipata

Il fondo imposte differite è stato creato nel 2004, operando il c.d. “disinquinamento” delle partite fiscali nel bilancio civilistico.

L'Azienda ha adottato la contabilità economica a partire dall'anno d'imposta 1996 ed ha goduto di un periodo di “moratoria” fiscale fino a tutto il 1997.

All'uscita del periodo di moratoria, gli ammortamenti operati nel 1996-97 ai soli fini civilistici sono stati considerati validi anche ai fini fiscali.

Le quote di ammortamento applicate alle immobilizzazioni acquisite fino al 31/12/1995 sono state calcolate in considerazione della residua possibilità di utilizzazione (art. 2426, punto 2, Cod.Civ.). Ciò ha comportato fin dal 1998 (primo anno di assoggettamento agli obblighi fiscali) l'iscrizione nei bilanci di quote di ammortamento inferiori a quelle consentite dalle norme tributarie.

Fino all'esercizio 2003 compreso, in sede di dichiarazione dei redditi si è provveduto a rettificare tali ammortamenti secondo le aliquote fiscali ordinarie, maggiori di quelle applicate ai fini civilistici. Le conseguenti variazioni in diminuzione del risultato d'esercizio sono state correttamente espresse nella dichiarazione dei redditi, così come raccomandato dal principio contabile n. 25 del Consiglio Nazionale dei Dottori e dei Ragionieri Commercialisti, vigente in quel periodo. Di ciò è stata fatta esplicita menzione nella Nota Integrativa.

La riforma del diritto societario, con la conseguente riscrittura degli artt. 2426 e 2427 punto 14 del Cod.Civ., e la modifica dell'art. 109 c. 4 lett. B del TUIR hanno comportato:

- il divieto di imputazione al Conto Economico di componenti negativi di reddito senza alcuna giustificazione civilistica;
- l'obbligo di eliminare dal bilancio gli effetti di ammortamenti, accantonamenti, rettifiche di valore, operati in passati esercizi e che possono avere effetti sui bilanci dal 2004 in avanti (disinquinamento);
- la fruizione in via extra contabile di componenti negativi di reddito.

Pertanto, nel bilancio dell'esercizio 2004 sono state accantonate le partite rettificative di natura fiscale mediante creazione di due fondi per imposte differite (rispettivamente di 185.389 Euro per IRAP e 1.187.925 Euro per IRES) il cui importo è stato determinato in base alle differenze tra ammortamenti civilistici e ammortamenti fiscali, questi ultimi più elevati dal 1998 al 2003.

Negli esercizi successivi, mano a mano che l'ammortamento fiscale raggiungeva il 100% del valore del cespite, mentre quello civilistico proseguiva, la quota di ammortamento fiscalmente non deducibile è stata rettificata, a valle dell'utile al lordo delle imposte, mediante attingimento a detto fondo.

A partire dall'esercizio 2006 e per tutti i seguenti, i suddetti fondi sono stati in parte utilizzati. Nel 2007 e nel 2016, inoltre, detti fondi sono stati adeguati alla variazione delle aliquote d'imposta (IRAP dal 5,15% al 4,73%; IRES dal 33,00% al 27,50% e successivamente al 24,00%).

### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

Andamento Fondo Imposte differite 2004-2018					

Andamento Fondo Imposte differite 2004-2018						
IRAP						
Anno	Creazione o incremento	Utilizzo o decremento	Saldo al 31/12	Imposta dell'esercizio	Imposta eserc. prec.	Imposta netta
2004	185.389	0	185.389	138.063	0	0
2005	0	0	185.389	139.770	0	0
2006	0	2.326	183.063	153.091	2.326	150.765
2007 <sup>a</sup>	0	16.906	166.157	152.984	16.906	136.078
	decremento	14.753				
		2.153				
2008	0	3.397	162.760	140.497	3.397	137.100
2009	0	1.353	161.407	167.260	1.353	165.907
2010	0	6.384	155.023	208.747	6.384	202.363
2011	0	1.397	153.626	212.187	1.397	210.790
2012	0	1.239	152.387	207.802	1.239	206.563
2013	0	4.477	147.910	210.837	4.477	206.360
2014	0	4.219	143.691	220.545	4.219	216.326
2015	0	3.916	139.775	220.545	3.916	216.629
2016	0	1.755	138.020	116.303	1.755	114.548
2017	0	1.726	136.294	179.476	1.726	177.750
2018	0	1.727	134.567	208.973	1.727	207.246
2019						
IRES						
Anno	Creazione o incremento	Utilizzo o decremento	Saldo al 31/12	Imposta dell'esercizio	Imposta eserc. prec.	Imposta netta
2004	1.187.925	0	1.187.925	0	0	0
2005	0	0	1.187.925	0	0	0
2006	0	0	1.187.925	0	0	0
2007 <sup>a</sup>	0	209.482	978.443	207.278	209.482	-2.204
	decremento	195.688				
		13.794				
2008	0	19.749	958.694	120.294	19.749	100.545
2009	0	7.864	950.830	180.866	7.864	173.002
2010	0	37.117	913.713	375.258	37.117	338.141
2011	0	8.120	905.593	364.141	8.120	356.021
2012	0	7.205	898.388	270.549	7.205	263.344
2013	0	26.031	872.357	329.726	26.031	303.695
2014	0	24.532	847.825	312.668	24.532	288.136
2015	0	22.767	825.058	220.545	22.767	197.778
2016 <sup>b</sup>	0	39.080	785.978	441.694	10.203	431.491
	decremento	28.877				



Andamento Fondo Imposte differite 2004-2018						
		10.203				
2017	0	8.760	777.218	566.924	8.760	558.164
2018	0	8.760	768.458	625.340	8.760	616.580
2019						
<b>IRAP + IRES</b>						
Anno	Creazione o incremento	Utilizzo o decremento	Saldo al 31/12	Imposte dell'esercizio	Imposte eserc. prec.	Imposte nette
2004	1.373.314	0	1.373.314	138.063	0	138.063
2005	0	0	1.373.314	139.770	0	139.770
2006	0	2.326	1.370.988	153.091	2.326	150.765
2007 <sup>a</sup>	0	226.388	1.144.600	360.262	226.388	133.874
	decremento	210.441				
		15.947				
2008	0	23.146	1.121.454	260.791	23.146	237.645
2009	0	9.217	1.112.237	348.126	9.217	338.909
2010	0	43.501	1.068.736	584.005	43.501	540.504
2011	0	9.517	1.059.219	576.328	9.517	566.811
2012	0	8.444	1.050.775	478.351	8.444	469.907
2013	0	30.508	1.020.267	540.563	30.508	510.055
2014	0	28.751	991.516	533.213	28.751	504.462
2015	0	26.683	964.833	441.090	26.683	414.407
2016 <sup>b</sup>	0	40.835	923.998	557.997	11.958	546.039
	decremento	28.877				
		11.958				
2017	0	10.486	913.512	746.400	10.486	735.914
2018	0					0
2019						
<b>Note</b>						
a) Nell'esercizio in esame, per effetto della variazione delle aliquote di imposta, disposta dalla Legge Finanziaria 2008, l'aliquota IRES è scesa dal 33% al 27,50% (art. 1, c. 33, lett. e), mentre l'aliquota IRAP è scesa dal 5,15% al 4,73% (art. 1, c. 50). Si è reso pertanto necessario ricalcolare l'ammontare del fondo per imposte differite passive che ha subito le seguenti modifiche:						
	<b>Imposta IRAP</b>					
	Consistenza del fondo al 31/12/2006					183.063
	Aliquota 2006					5,15%
	Aliquota 2007					4,73%
	<b>Decremento del fondo</b>					<b>14.753</b>
	Consistenza del fondo al 31/12/2007 (ante imposte)					168.310
	<b>Imposta IRES</b>					

Andamento Fondo Imposte differite 2004-2018				
	Consistenza del fondo al 31/12/2006			1.187.925
	Aliquota 2006			33,00%
	Aliquota 2007			27,50%
	<b>Decremento del fondo</b>			<b>195.688</b>
	Consistenza del fondo al 31/12/2007 (ante imposte)			992.237
b) Nell'esercizio in esame, per effetto della variazione delle aliquote di imposta,				
disposta dalla Legge Finanziaria 2017, l'aliquota IRES è scesa dal 27,50% al				
24,00%. Si è reso pertanto necessario ricalcolare l'ammontare del fondo per				
imposta IRES differita:				
	<b>Imposta IRES</b>			
	Consistenza del fondo al 31/12/2015			825.058
	Aliquota 2016			27,50%
	Aliquota 2017			24,00%
	<b>Decremento del fondo</b>			<b>28.877</b>
	Consistenza del fondo al 31/12/2016 (ante imposte)			796.181

## 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	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Dirigenti	0	1	-1
Quadri	2	2	0
Impiegati	26	24	+2
Operai	47	50	-3
Altri	0	0	0
Totale	75	77	-2

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello unico del settore gas-acqua del 18/05/2017.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	46.080	21.431

### Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

### 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.

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

Il Consiglio d'Amministrazione propone all'Assemblea di destinare l'utile netto dell'esercizio di **1.407.478** Euro quanto a **70.374** Euro (pari al 5%) al Fondo di Riserva Legale e per la parte restante, pari a **1.337.104** Euro, come segue, in ottemperanza al disposto dell'art. 2430 Cod.Civ. e dell'art. 30 dello Statuto sociale:

- **133.710** Euro (pari al 10%) al Fondo di Riserva Statutario;
- la somma residua di **1.203.394** Euro, al Fondo rinnovo e miglioramento impianti.

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.

Sant'Elpidio a Mare, li 18/05/2019

Presidente del Consiglio d'Amministrazione  
Dott. Prof. Daniele Piatti

