ACQUEDOTTO LUCANO S.p.A.

Sede in Via Pasquale Grippo - 85100 POTENZA (PZ)

Capitale sociale euro 21.573.764,00 i.v.

Nota Integrativa al Bilancio al 31/12/2018

Premessa

La Società opera nel settore dei servizi gestendo tutte le attività inerenti il Servizio Idrico Integrato (ciclo integrato dell'acqua, fognatura e depurazione delle acque reflue urbane), così come originariamente previsto dalla Legge 36/94 (cd Legge Galli) come ripresa dal D.Lgs 152/2006 (cd Decreto Ambientale) e in ossequio alle disposizioni della Legge Regionale 63/96 nonché della disciplina dei servizi pubblici locali di cui al D.Lgs 267/2000 e successive modificazioni e integrazioni (cd Testo Unico sull'Ordinamento degli Enti Locali), esclusivamente nell'unico ambito territoriale (ATO) di Basilicata, in forza di una concessione trentennale a partire dall'anno 2003. A partire dalla fine del 2012, la gestione del Servizio Idrico Integrato (nel seguito anche S.I.I.) è soggetta alla regolamentazione della Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente - ARERA (ex AEEGSI) che ha profondamente modificato, nell'ambito della normativa di settore, la regolamentazione applicabile. Maggiori informazioni sull'evoluzione della regolamentazione di settore e, in particolare, sulla metodologia tariffaria, sono fornite nella Relazione sulla Gestione e nel prosieguo della presente Nota Integrativa.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo dell'esercizio 2018, le informazioni sull'evoluzione della regolamentazione di settore e, in particolare, sulla metodologia tariffaria, sono fornite nella Relazione sulla Gestione e, laddove ritenuto utile, nelle note di commento della presente Nota Integrativa.

In questa sede ci si limita a sintetizzare quegli accadimenti che hanno maggiormente influenzato gli importi delle voci iscritte nel presente bilancio:

- a seguito dell'attuazione della L.R. n. 1 dell'11/01/2017, nel corso del 2018 è proseguita l'attività di ricognizione e trasferimento degli acquedotti rurali e degli impianti di depurazione gestiti dai

disciolti Consorzi di Bonifica. Alla data del 31.12.2018 il suddetto trasferimento, a seguito di una puntuale attività di ricognizione dello stato di consistenza delle infrastrutture acquedottistiche interessate, ancora in corso di svolgimento, è stato parzialmente completato con l'acquisizione di circa n. 1.600 nuove utenze dirette di tipo commerciale, a valle della precedente sub-distribuzione a favore dei Consorzi di Bonifica. Allo stato attuale stanno proseguendo le interlocuzioni per la definizione del trasferimento alla Società, anch'esso previsto dalla citata L.R., del personale addetto alla gestione e manutenzione degli impianti trasferiti/da trasferire, in organico presso i disciolti Consorzi di Bonifica.

- sono proseguite le trattative per una possibile futura soluzione condivisa del contenzioso in essere con il Consorzio di Bonifica Alta Val d'Agri. Tali trattative hanno portato alla sottoscrizione, nel mese di aprile 2018, di un accordo tra Acquedotto Lucano, Consorzio di Bonifica Alta Val d'Agri e Regione Basilicata, che prevede la rideterminazione e riconoscimento del debito dello stesso Consorzio, al 31.12.2017, per un ammontare pari ad Euro 12 milioni, condizionato al rispetto dell'impegno assunto dalla Regione Basilicata di stanziare a favore del Consorzio di Bonifica Alta Val d'Agri, nelle prossime manovre finanziarie, le somme necessarie a garantire il soddisfacimento del debito residuo.

I termini dell'accordo sono stati utilizzati sia per ricondurre il valore d'iscrizione in bilancio del suddetto credito al valore di presumibile realizzo sia per l'esposizione dell'intero credito vantato verso il Consorzio di Bonifica Alta Val d'Agri tra i crediti esigibili oltre l'esercizio successivo mentre la presenza delle suddette condizioni sospensive non ha, prudenzialmente, consentito lo stralcio della quota del credito eccedente l'importo di Euro 12 milioni attraverso l'utilizzo del fondo svalutazione crediti già iscritto;

- a seguito di quanto disposto, con ordinanza n. 1 del 8 marzo 2018, dal Commissario Delegato della Protezione Civile, la Società ha predisposto ed inviato tutta la documentazione richiesta per attestare l'esecuzione degli interventi realizzati, la spesa sostenuta e il nesso di causalità tra l'evento calamitoso e il danno subito a seguito della situazione emergenziale dei primi giorni dell'anno 2017 dipesa dalle eccezionali precipitazioni nevose.

Nel corso del mese di maggio 2019 la Protezione Civile ha provveduto alla liquidazione delle somme rendicontate per circa Euro 2,14 milioni.

Criteri di formazione

Il bilancio, redatto in conformità alle disposizioni normative contenute negli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, come interpretate dai principi contabili nazionali redatti dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC'), si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

Recentemente l'OIC ha provveduto ad aggiornare alcuni principi contabili apportando una serie di emendamenti, applicabili ai bilanci con esercizio sociale avente inizio a partire dal 01.01.2017 o da data successiva. Tali emendamenti sono divenuti definitivi il 29.12.2017 e sono stati trasferiti all'interno dei singoli documenti. Inoltre, è divenuto definitivo, nel mese di marzo 2018, anche l'OIC 11 "*Finalità e postulati del bilancio d'esercizio*" che contiene le indicazioni per l'applicazione dei principi di rilevanza e di prevalenza della sostanza sulla forma.

Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono esposti secondo gli schemi previsti dagli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile; non è stata utilizzata la possibilità di procedere a raggruppamenti di voci o suddivisioni delle voci, come consentito dall'art. 2423 ter, 2° e 3°, del Codice Civile.

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i corrispondenti valori al 31/12/2017. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto utilizzando il metodo indiretto previsto dal principio contabile OIC 10.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa riportano valori espressi in unità di Euro, senza cifre decimali.

Per quanto riguarda la natura dell'attività della Società e i rapporti con le imprese controllate, controllanti, sottoposte a comune controllo e altre parti correlate, si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dall'Amministratore Unico a corredo del presente bilancio.

Come per il bilancio relativo all'esercizio precedente, anche nel presente bilancio, i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio nonché la proposta di destinazione del risultato d'esercizio sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa. Inoltre, a seguito dell'abolizione dei conti d'ordine dallo schema di Stato Patrimoniale, l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali è commentato in apposito paragrafo della Nota Integrativa.

Il presente documento contiene tutte le informazioni di dettaglio richieste dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile ed accoglie i criteri di valutazione e le variazioni nella consistenza e composizione delle voci di Stato Patrimoniale nonché specifiche informazioni su alcune voci di bilancio, secondo quanto previsto dalle ulteriori norme del Codice Civile in materia di bilancio e dai principi contabili più sopra enunciati, nonché tutte le altre informazioni complementari ritenute necessarie al fine di rendere una rappresentazione chiara, veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Si informa, inoltre, che, a partire dal presente bilancio, nella Nota Integrativa, in adempimento dell'obbligo di pubblicità e trasparenza introdotto dall'art. 1, comma 125, della legge n. 124/2017

("Legge annuale per il mercato e la concorrenza"), recentemente modificato dall'art. 35 del DL n. 34/2019 (c.d. "Decreto Crescita"), sono fornite, in una specifica sezione del paragrafo "Altre Informazioni" le informazioni relative a contributi/sovvenzioni/vantaggi economici non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva/retributiva/risarcitoria a vario titolo ricevuti dalle Pubbliche Amministrazioni ed enti assimilati.

Al riguardo, si precisa che le suddette informazioni, sia nella presente Nota Integrativa che in quelle relative agli esercizi precedenti, sono comunque state fornite a commento delle voci di bilancio interessate, sia di natura patrimoniale, quale crediti per contributi (con riferimento alla movimentazione per cassa) che di natura economica, quali Altri ricavi e proventi - contributi in conto esercizio e in conto capitale (con riferimento alla maturazione per competenza).

Infine, si precisa che non risultano iscritti crediti, debiti, costi e ricavi derivanti da operazioni con obbligo di retrocessione a termine per l'acquirente.

Riclassifiche valori esercizio precedente

I saldi dell'esercizio precedente hanno subito, coerentemente con le modalità di esposizione seguite nel 2018 e al fine di favorirne la comparazione con l'esercizio corrente, le seguenti riclassifiche:

Voce del bilancio	Descrizione voce	Importo risultante dal bilancio al 31.12.2017	Riclassifiche	Importo risultante dal bilancio ai fini comparativi
C.II)	Crediti			
5)	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
	-esigibili entro l'es.succ.	36.152.722	(12.060.281)	24.092.441
	-esigibili oltre l'es.succ.	-	12.060.281	12.060.281
D)	Debiti			
6)	Acconti	4.198.117	240.635	4.438.752
11)	Verso controllanti	11.177.344	(240.635)	10.936.709

La riclassifica del credito oltre l'esercizio, fa riferimento al credito residuo, al netto del relativo fondo svalutazione, vantato nei confronti del Consorzio di Bonifica Alta Val d'Agri, a seguito del già citato accordo sottoscritto nel mese di aprile 2018.

Principi generali di redazione del bilancio

Ai sensi dell'art. 2423 bis del Codice Civile, la valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della

sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili OIC e le informazioni supplementari contenute nella Nota Integrativa sono state fornite tenuto conto della rilevanza delle singole voci di bilancio nel contesto della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società.

Pur in presenza di talune incertezze connesse, essenzialmente, alle difficoltà finanziarie indotte da ritardi negli incassi da utenti del S.I.I. e da altri Enti, inevitabilmente riflesse sulla posizione finanziaria e sull'esposizione nei confronti di fornitori, il **postulato della continuità aziendale**, alla base dell'applicazione dei criteri di valutazione di seguito indicati, è stato ritenuto adeguato dall'organo amministrativo. Ciò, alla luce delle considerazioni più ampiamente richiamate sia nella Relazione sulla Gestione sia nel commento di alcune voci patrimoniali ed economiche della presente Nota Integrativa.

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 particolare, sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

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, indipendentemente dalla data in cui sono stati realizzati i relativi incassi e pagamenti.

L'applicazione del postulato della **rappresentazione sostanziale** ha richiesto una preliminare analisi dei diritti, obblighi e trasferimento di rischi e benefici ricavabili dalle condizioni contrattuali relative alle transazioni poste in essere allo scopo di procedere alla corretta iscrizione/cancellazione di elementi patrimoniali ed economici.

In applicazione del **principio di rilevanza** non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza ha effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta del bilancio. In particolare, i criteri individuati per dare attuazione al principio di rilevanza sono legati sia a condizioni di carattere qualitativo (significatività e peculiarità dell'informazione), sia a condizioni di carattere quantitativo commisurate ai volumi ed alla consistenza del valore della produzione e del Patrimonio Netto della Società.

I criteri di valutazione utilizzati nella formazione del bilancio al 31/12/2018 non sono stati modificati rispetto a quelli utilizzati nell'esercizio precedente (**postulato della costanza dei criteri di valutazione**) ai fini della **comparabilità dei bilanci** della Società nel tempo.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, in

quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico. Non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.

Nel successivo commento ai criteri di valutazione adottati per le voci di bilancio saranno indicate le modalità con cui la Società ha applicato i criteri e i modelli contabili previsti dall'OIC in attuazione del principio della rilevanza.

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si verificano i cambiamenti, se gli stessi hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione utilizzati nella formazione del bilancio al 31/12/2018, non modificati rispetto a quelli utilizzati nell'esercizio precedente, sono i seguenti:

Immobilizzazioni

Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al valore di acquisto o di produzione ridotto del valore delle quote di ammortamento calcolate sistematicamente in funzione della stimata utilità futura e delle eventuali svalutazioni. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili e gli altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile, relativi al periodo di produzione e fino al momento dal quale l'immobilizzazione può essere utilizzata.

Il valore di iscrizione in base al costo non eccede quello effettivamente recuperabile.

Gli oneri pluriennali (costi d'impianto e ampliamento, costi di sviluppo) sono iscritti quando è dimostrata la loro utilità futura, esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la Società ed è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità.

I beni immateriali sono iscritti nell'attivo del bilancio solo se individualmente identificabili, se la Società acquisisce il potere di godere dei benefici economici futuri derivanti dallo stesso bene e può limitare l'accesso da parte di terzi a tali benefici e se il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità.

Le migliorie e le spese incrementative su beni di terzi sono iscritte tra le altre immobilizzazioni immateriali qualora non siano separabili dai beni stessi, altrimenti sono iscritte tra le specifiche voci delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente, con il metodo a quote costanti, secondo quanto più analiticamente riportato di seguito.

I "*costi d'impianto e di ampliamento*" sono iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, previo consenso del Collegio Sindacale, ed ammortizzati in un periodo non superiore a cinque esercizi.

Fino a che l'ammortamento non è completato, verranno distribuiti eventuali dividendi solo nel caso in cui ci siano riserve disponibili sufficienti a coprire l'intero ammontare dei costi in questione.

I "*costi per diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno*" sono stati ammortizzati in tre anni, nel rispetto della loro breve residua possibilità di utilizzazione.

Gli ammortamenti sono stati calcolati a decorrere dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile per l'utilizzo o, comunque, ha cominciato a produrre benefici economici per l'impresa.

Le spese per acquisizione di finanziamenti, incluse nella voce "*Altre immobilizzazioni immateriali*", sostenute negli esercizi precedenti al 2016, sono ammortizzate in funzione della durata del relativo contratto di finanziamento in base a quote calcolate secondo modalità finanziarie che tengono conto del relativo piano di ammortamento finanziario del prestito contratto.

I costi relativi a migliorie su beni di terzi, inclusi nella voce "*Altre immobilizzazioni immateriali*", sono costituiti da costi pluriennali rappresentativi di interventi di manutenzione straordinaria, con oneri riconosciuti in tariffa, operati dal gestore su immobilizzazioni condotte in locazione e/o in concessione. Tali immobilizzazioni sono esposte sulla base del costo sostenuto mentre eventuali contributi ricevuti sono iscritti, quali ricavi pluriennali, tra i risconti passivi ed utilizzati con accredito al conto economico (nella voce A.5 Altri ricavi e proventi) in proporzione agli ammortamenti delle immobilizzazioni cui si riferiscono.

Tali costi pluriennali sono ammortizzati in funzione del minore tra il periodo di stimata vite utile e quello di durata del contratto se riferite a beni in locazione e sulla base di aliquote di ammortamento in linea con quelle economico-tecniche dei beni materiali della stessa categoria se riferite a beni utilizzati in regime di concessione (senza operare alcuna ri-parametrazione alla eventuale minore durata residua della concessione). Quest'ultimo criterio di ammortamento è coerente con le previsioni della Convenzione per la gestione del Servizio Idrico Integrato, adeguata alle previsioni dei nuovi metodi tariffari (art. 33 dell'Allegato A della Delibera AEEGSI 643/2013/R/idr per il MTI e art. 31 dell'allegato A della Delibera AEEGSI 664/2015/R/idr per il MTI-2); tali previsioni, peraltro, riconoscono al soggetto gestore, al termine della concessione, il diritto di incassare, dal gestore subentrante, un indennizzo (denominato "Valore residuo del gestore del S.I.I."), fissato ad un importo pari al valore regolatorio (VR) dei cespiti del gestore, comprensivo del valore delle immobilizzazioni in corso. Tenuto conto della prolungata durata del periodo residuo di concessione, nonché delle incertezze connesse alla sua puntuale determinazione, lo stesso non è stato prudenzialmente considerato ai fini del piano di ammortamento.

Si sottolinea, altresì, che per alcune categorie di cespiti, quali "Condutture", "Serbatoi" e "Gruppi di misura", le vigenti regole tariffarie prevedono aliquote di ammortamento, alla base della determinazione del VR delle immobilizzazioni, inferiori rispetto a quelle utilizzate, in applicazione dei Principi Contabili Italiani, ai fini della determinazione del VNC (Valore Netto Contabile), circostanza quest'ultima che comporta un VR generalmente superiore allo stesso VNC.

Si chiarisce che, nell'ambito della macro-classe delle immobilizzazioni immateriali, così come in quella delle immobilizzazioni immateriali, non sono compresi i costi sostenuti per la costruzione di allacciamenti alla rete idrica fognaria che sono contabilizzati quali costi di esercizio mentre i relativi proventi ottenuti dagli utenti trovano collocazione tra i ricavi di conto economico nella loro interezza alla data in cui le prestazioni sono ultimate; tale precisazione si rende necessaria perché ai fini regolatori, a partire dal 2012 (art. 12.2 dell'Allegato A alla Delibera 585/2012), i costi sostenuti per gli allacci sono considerati come investimenti del gestore e i contributi versati dagli utenti che hanno richiesto il servizio di allacciamento come contributi a fondo perduto (da ultimo art 15.6 dell'Allegato A alla Delibera 664/2015) e come componente negativa del valore residuo degli impianti (art. 31 dell'Allegato A alla Delibera 664/2015). Tale diversa modalità di trattamento contabile è riconducibile alla considerazione che, in base all'attuale regolamento del gestore, gli importi richiesti agli utenti richiedenti il servizio, per quanto versati una tantum, non sono determinati forfettariamente ma sono quantificati sulla base della contabilità dei lavori eseguiti e coprono anche parte delle spese indirette connesse all'attività di allaccio. Peraltro, gli effetti economici e patrimoniali di un differente trattamento contabile non sarebbero rilevanti sulla base delle stime disponibili.

Le "*immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti*" accolgono i costi sostenuti per l'acquisizione o la produzione interna di immobilizzazioni immateriali, principalmente migliorie su beni di terzi non entrate in funzionamento. Tale voce include, inoltre, i versamenti a fornitori per anticipi riguardanti l'acquisizione di immobilizzazioni immateriali. I valori iscritti in questa voce sono esposti al costo storico e non sono ammortizzati fino a quando non sia stata acquisita la titolarità del diritto o non sia stata completata l'opera. In quel momento, tali valori sono riclassificati nelle rispettive voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Non risultano iscritte nel presente bilancio immobilizzazioni immateriali di durata indeterminata e non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari sul costo delle stesse.

Materiali

La voce include beni di proprietà acquistati o costruiti con fondi della Società mentre i costi sostenuti, in qualità di stazione appaltante/soggetto attuatore, per la realizzazione di beni o opere

in uso alla Società, ma interamente finanziati da Enti terzi risultano iscritti, in attesa della relativa rendicontazione, tra le rimanenze dell'attivo circolante.

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, rettificato dei corrispondenti fondi di ammortamento e delle eventuali svalutazioni.

Il costo di acquisto comprende anche gli oneri accessori ed è ridotto degli sconti commerciali e degli sconti cassa di ammontare rilevante. Il costo di produzione comprende i costi diretti interni ed esterni sostenuti per la realizzazione dell'immobilizzazione.

Su nessuno dei cespiti iscritti è stata mai effettuata rivalutazione né monetaria né economica.

L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso e le relative quote sono stati determinate con un'aliquota che tiene conto dell'effettivo utilizzo, della destinazione nonché della durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Di seguito, si rappresentano le aliquote utilizzate per il calcolo degli ammortamenti che non si discostano da quelle applicate per l'esercizio precedente:

- Immobili: 3,5%
- Costruzioni leggere: 10%
- Condotture: 5%
- Impianti di depurazione e di potabilizzazione: 8%
- Impianti di sollevamento: 12%
- Opere idrauliche fisse: 2,5%
- Serbatoi: 4%;
- Impianti fotovoltaici: 4%
- Impianti generici di video segnalazione interna: 25%
- Attrezzature varie ed apparecchi di controllo: 10%
- Macchine elettroniche: 20%
- Mobili ed arredi: 12%

Per l'ammortamento del valore degli immobili la Società ha scorporato dal valore complessivo degli stessi la quota parte riferita al valore del terreno che non è stata sottoposta al processo di ammortamento.

In applicazione del principio della rilevanza di cui all'art 2423, comma 4, del Codice Civile e di quanto previsto dal principio contabile di riferimento, nell'esercizio in cui il cespite viene acquisito le aliquote sono ridotte al 50% in quanto si ritiene che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

Le immobilizzazioni materiali obsolete e in generale quelle che non sono più utilizzate o utilizzabili nel ciclo produttivo in modo permanente non sono oggetto di ammortamento e sono valutate al minore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

I costi di manutenzione e riparazione ordinaria, aventi la finalità di mantenere in efficienza i cespiti onde garantire la loro vita utile prevista e la produttività originaria, sono addebitati integralmente al conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa, che comportano un aumento significativo di produttività e/o un prolungamento della vita utile dei cespiti, sono attribuiti ai cespiti di proprietà cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi. Qualora riferiti a beni in concessione, gli stessi costi sono iscritti tra le immobilizzazioni immateriali quali migliorie su beni di terzi, come precedentemente indicato.

I costi sostenuti per l'acquisizione di beni aventi comunque una loro autonomia funzionale ed installati su cespiti di proprietà di terzi sono ammortizzati utilizzando le aliquote dei cespiti cui si riferiscono.

Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Ad ogni data di riferimento del bilancio si valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una perdita durevole di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, si procede alla stima dell'eventuale valore recuperabile, inteso come il maggior tra il valore d'uso e il suo fair value, al netto dei costi di vendita, e alla conseguente svalutazione dell'immobilizzazione qualora il valore recuperabile stimato risulti inferiore al valore netto contabile.

Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione.

Relativamente ai beni afferenti la gestione del S.I.I., come già riportato per le immobilizzazioni immateriali, il calcolo del Valore Recuperabile è disciplinato dalla normativa tariffaria e, lo ricordiamo, è almeno pari al valore regolatorio dei cespiti riconosciuti ai fini tariffari, al netto dei relativi fondi di ammortamento calcolati secondo le aliquote regolatorie, a cui si sommano le immobilizzazioni in corso e da cui si decurta il valore regolatorio dei contributi a fondo perduto in conto capitale, finalizzati alla copertura degli investimenti del S.I.I., valorizzati anch'essi ai fini tariffari al netto dei fondi di ammortamento calcolati secondo le stesse aliquote di ammortamento regolatorio.

Detti contributi a fondo perduto includono sia i contributi ricevuti dai vari enti finanziatori sia, a partire dal 2014, la quota della componente tariffaria FoNI (Fondo Nuovi Investimenti) riconosciuta al gestore nel Vincolo dei Ricavi Garantiti ed effettivamente spesa dallo stesso gestore per la realizzazione di nuovi investimenti (FoNI _{spesa}).

Sebbene la Società, come sarà più ampiamente illustrato nel paragrafo relativo ai criteri di riconoscimento dei ricavi, contabilizzi la componente tariffaria FoNI come ricavo di competenza e non come contributo a fondo perduto, tale circostanza, non determina una differenza negativa tra valore netto contabile dei cespiti e valore residuo del gestore, in base alla congiunta considerazione dei seguenti elementi:

- utilizzo di aliquote regolatorie per gli ammortamenti meno elevate di quelle adottate ai fini contabili;
- esiguità dell'ammontare della componente FoNI finora riconosciuta al gestore rispetto all'entità degli investimenti in essere ancora in corso di ammortamento;
- esaurimento del processo di ammortamento di numerosi cespiti del gestore prima della scadenza della concessione.

La Società, quindi, ritiene che non ci siano indicatori che possano condurre a ritenere che il valore netto contabile delle immobilizzazioni immateriali e materiali evidenzia una potenziale perdita durevole di valore rispetto al valore recuperabile come sopra definito.

Finanziarie

Le partecipazioni vengono iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie quando sono destinate a permanere durevolmente nel patrimonio dell'impresa per effetto della volontà della direzione aziendale e sono valutate con il metodo del costo. Il valore di iscrizione in bilancio è determinato inizialmente sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, inclusi gli oneri accessori direttamente imputabili, ed è, successivamente, rettificato delle eventuali perdite durevoli di valore, nel caso in cui la controllata abbia sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata. Le partecipazioni, come detto, sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costituzione, comprensivo dei costi accessori. I costi accessori sono costituiti da costi direttamente imputabili all'operazione, quali, ad esempio, i costi di intermediazione bancaria e finanziaria, le commissioni, le spese e le imposte.

I crediti sono classificati sulla base della relativa natura e, pertanto, indipendentemente dalla scadenza, i crediti di origine finanziaria sono iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie mentre

quelli di origine commerciale sono iscritti nell'attivo circolante. Il criterio di valutazione dei crediti è esposto nel prosieguo.

Rimanenze magazzino

Le "*rimanenze di materie prime e materiali di consumo*" sono iscritte al minore tra costo di acquisto e il corrispondente valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Il costo di acquisto comprende le spese accessorie di diretta imputazione.

I "*lavori in corso su ordinazione*" si riferiscono, prevalentemente, alle opere finanziate da terzi di cui all'Accordo di Programma Quadro del 30.12.2002 e ad altri fondi (Emergenza Idrica, Legge Obiettivo, etc.) per le quali la Società, in qualità di soggetto attuatore/stazione appaltante, cura la fase di progettazione e/o direzione lavori, provvede ad affidare l'esecuzione delle opere, previo esperimento di gare ad evidenza pubblica, ad eseguire la contabilizzazione dei costi connessi alla realizzazione delle opere, alla liquidazione delle competenze spettanti agli appaltatori nonché la rendicontazione del costo delle opere stesse agli Enti finanziatori. Tale voce, denominata "*lavori finanziati da terzi*", corrisponde ai costi sostenuti per i lavori certificati sulla base di stati avanzamento emessi entro la fine dell'esercizio ed è esposta al netto degli acconti ricevuti dagli Enti Finanziatori, generalmente corrispondenti all'avanzamento dei lavori stessi. Le somme già erogate dagli Enti Finanziatori, a titolo di anticipazioni e/o a fronte di lavori non ancora eseguiti, sono esposte nel passivo tra gli acconti ricevuti o, tenuto conto della natura dell'Ente finanziatore, tra i debiti verso controllanti o i debiti verso enti sottoposti a comune controllo. Su tali basi, la suddetta voce ha una rappresentazione prevalentemente su base patrimoniale; le eccedenze di costo rispetto ai finanziamenti ricevuti, al termine dei lavori, sono classificati tra le immobilizzazioni immateriali (quali migliorie su beni di terzi), alla stregua delle spese direttamente sostenute dalla Società e patrimonializzate in quanto non coperte da finanziamento.

Per quanto riguarda, invece, la componente "*lavori svolti per conto terzi*", riferiti generalmente a commesse di durata infrannuale per allacci ed altre opere commissionate di minore rilevanza, la stessa è valutata utilizzando il criterio della commessa completata, quindi al minore tra il costo sostenuto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Il riconoscimento dei ricavi e dell'eventuale margine di commessa avviene, pertanto, interamente al completamento della stessa, ossia alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e benefici connessi al bene realizzato o i servizi sono resi.

Crediti

I crediti originati da ricavi per operazioni di vendita di beni o prestazioni di servizi sono rilevati nell'attivo circolante in base al principio della competenza quando si verificano le condizioni di riconoscimento dei relativi ricavi riportate nel relativo paragrafo di commento. I crediti che si originano per ragioni differenti dallo scambio di beni e servizi sono iscritti solo se sussiste "titolo" al credito, ossia rappresentano un'effettiva obbligazione di terzi verso la Società; se di natura finanziaria, come già detto, sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione della quota esigibile entro l'esercizio successivo.

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale e del valore del presumibile realizzo e sono esposti nello Stato Patrimoniale al netto del relativo fondo di svalutazione ritenuto adeguato a coprire le perdite per inesigibilità ragionevolmente prevedibili.

In base al criterio del costo ammortizzato, se il tasso d'interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il credito viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di eventuali premi, sconti e abbuoni previsti contrattualmente mentre sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del valore di iscrizione in quanto non prevedibili al momento di rilevazione iniziale del credito, sono rilevati al momento dell'incasso come oneri di natura finanziaria.

Gli eventuali costi di transazione sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo e alla chiusura di ogni esercizio il valore dei crediti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri, sottratte anche le svalutazioni al valore di presumibile realizzo, scontati al tasso di interesse effettivo.

In presenza di crediti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi, con tassi d'interesse desumibili dalle condizioni contrattuali significativamente inferiori ai tassi di mercato, il valore d'iscrizione iniziale del credito e dei corrispondenti ricavi viene determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso d'interesse di mercato. La differenza tra il valore d'iscrizione iniziale e il valore a termine deve essere rilevata a conto economico come provento finanziario lungo tutta la durata del credito utilizzando il tasso d'interesse effettivo.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando i suoi effetti sono ritenuti irrilevanti dalla Società, generalmente quando i costi di transazione sono di scarso rilievo e quando la scadenza dei crediti è entro i dodici mesi; analogamente, la Società non procede all'attualizzazione dei crediti, presumendo non rilevanti gli effetti derivanti sua applicazione, in presenza di tassi d'interessi effettivi non significativamente diversi dai tassi di mercato e, in ogni caso, in presenza di crediti con scadenza a breve termine.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i crediti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016. In tali situazioni, i crediti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, abbuoni e sconti previsti contrattualmente e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti gli incassi ricevuti per capitale e interessi e al netto delle svalutazioni stimate e delle perdite su crediti contabilizzate per adeguare il credito al valore di presumibile realizzo.

La cancellazione dei crediti dal bilancio avviene quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari sono estinti oppure quando la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito.

Quando il credito è cancellato dal bilancio a seguito di un'operazione di cessione che comporta il trasferimento sostanziale di tutti i rischi, la differenza tra corrispettivo e valore di rilevazione del credito al momento della cessione è rilevata come perdita da cessione da iscriversi alla voce B14 del Conto Economico, salvo che il contratto non consenta di individuare componenti economiche di diversa natura, anche finanziaria.

Disponibilità liquide

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, nonché il denaro e i valori in cassa alla data di chiusura dell'esercizio. I depositi bancari e postali e gli assegni in cassa sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati al valore nominale mentre eventuali disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti, attivi e passivi

I ratei attivi e passivi si riferiscono a ricavi e costi di competenza dell'esercizio e con manifestazione finanziaria nell'esercizio successivo o negli esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi sono relativi a costi e ricavi manifestatisi finanziariamente nell'esercizio o in esercizi precedenti ma di competenza di esercizi futuri.

Sono, pertanto, iscritti in tali voci le quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico e, conseguentemente, sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione d'esercizio.

Alla fine di ciascun esercizio sono verificate le condizioni che ne hanno determinato la rilevazione iniziale e, se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. In particolare, oltre al trascorrere del tempo, per i ratei attivi è considerato il valore presumibile di realizzazione

mentre per i risconti attivi è considerata la sussistenza del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti.

Patrimonio netto

In tale voce vengono rilevate tutte le operazioni di natura patrimoniale effettuate tra la Società e i soggetti che esercitano i loro diritti e doveri in qualità di Azionisti mentre i finanziamenti ricevuti dai soci che prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti tra i debiti.

Gli effetti sul patrimonio netto derivanti dall'applicazione di altri principi contabili sono commentati nelle rispettive sezioni.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o altre passività di natura determinata e di esistenza certa (fondi oneri) o probabile (fondi rischi), connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza circa l'ammontare o la data di sopravvenienza i cui esiti sono condizionati dal verificarsi o meno di uno o più eventi futuri.

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. Essi riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

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.

I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è valutata soltanto possibile ma non probabile nonché i rischi per i quali la passività non è suscettibile di alcuna stima attendibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di uno specifico fondo rischi.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di conto economico delle pertinenti classi (B o C o D), prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi. Nei casi in cui non sia immediatamente attuabile la correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci delle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del Conto Economico. Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e solo per quelle spese e passività per i quali i fondi erano stati originariamente costituiti. Le eventuali differenze negative o le eccedenze rispetto agli oneri effettivamente sostenuti sono rilevate a conto economico in coerenza con l'accantonamento originario.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati, sono rilevati dalla data di sottoscrizione del contratto, a partire da quando la Società è soggetta ai relativi diritti ed obblighi e sono iscritti, ai sensi dell'art. 2426,

comma 1, n. 11-bis del Codice Civile al *fair value* sia alla data di rilevazione iniziale sia in ogni data successiva di chiusura del bilancio.

Operazioni qualificabili (e designate) come di copertura

In precedenti esercizi, la Società ha posto in essere operazioni in strumenti finanziari derivati con la finalità di coprirsi dal rischio di tasso d'interesse, relativo alla variabilità dei flussi finanziari derivanti da passività consolidate iscritte in bilancio, e le ha formalmente designate come *operazioni di copertura* in presenza dei seguenti presupposti:

- a) la relazione di copertura consiste solo di strumenti di copertura ammissibili ed elementi coperti ammissibili, ai sensi dell'OIC 32;
- b) sussiste una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dello strumento o dell'operazione coperti e quelle dello strumento di copertura, ai sensi dell'articolo 2426 comma 1, numero 11-bis, del Codice Civile; la documentazione riguarda la formalizzazione della relazione di copertura, degli obiettivi della Società nella gestione del rischio e della strategia nell'effettuare la copertura;
- c) la relazione di copertura soddisfa tutti i requisiti di efficacia della copertura, tra cui l'esistenza di una relazione economica tra l'elemento coperto e lo strumento di copertura in base al quale il valore dello strumento coperto varia, in relazione al rischio oggetto di copertura, nella direzione opposta di quello dell'elemento coperto.

La verifica di tale relazione economica e, quindi, dell'efficacia della copertura, è avvenuta in termini qualitativi, come ammesso dai principi contabili di riferimento.

Quando l'operazione di copertura riguarda strumenti finanziari derivati aventi caratteristiche del tutto simili a quelle dell'elemento coperto (definite "*relazioni di copertura semplici*") e lo strumento finanziario derivato è stipulato a condizioni di mercato, la relazione di copertura si considera efficace semplicemente verificando che gli elementi portanti (quali l'importo nominale, la data di regolamento dei flussi finanziari, la scadenza e la variabile sottostante) dello strumento di copertura e dell'elemento coperto corrispondano o siano strettamente allineati e il rischio di credito della controparte non sia tale da incidere significativamente sul *fair value* sia dello strumento di copertura sia dello strumento coperto.

La verifica della sussistenza dei criteri di ammissibilità è fatta in via continuativa e ad ogni data di chiusura del bilancio la Società valuta se la relazione di copertura soddisfi ancora i requisiti di efficacia.

Operazioni di copertura dei flussi finanziari

Le variazioni di *fair value*, relative alla parte efficace dello strumento di copertura sono rilevate nell'apposita riserva di patrimonio netto mentre quelle associate a una copertura o parte di copertura divenuta inefficace sono rilevate a conto economico.

In caso di relazioni di copertura semplici, le variazioni di *fair value* dello strumento di copertura sono rilevate interamente nell'apposita riserva di patrimonio netto, senza necessità di calcolare quanta parte della copertura sia inefficace e quindi vada rilevata a conto economico.

Gli importi (utili o perdite) accumulati nella riserva di patrimonio netto sono riclassificati a conto economico nello stesso esercizio o negli stessi esercizi in cui i flussi finanziari futuri coperti hanno effetti sul risultato d'esercizio utilizzando la stessa voce del conto economico che è impattata dai flussi finanziari coperti.

Determinazione del fair value

Il *fair value* è il prezzo che si percepirebbe per la vendita di una attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione e, nei casi di derivati non quotati, è determinato dalla Società facendo ricorso a tecniche di valutazione appropriate, mediante assunzioni, parametri e livelli di gerarchia del *fair value* previsti dal principio contabile di riferimento.

Per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari derivati iscritti in bilancio, considerato che i derivati stipulati non sono standardizzati e quotati in mercati regolamentati, viene utilizzato il "*Mark to Market*" comunicato dagli istituti di credito con i quali sono stati contratti gli strumenti finanziari. Nei rendiconti relativi ai citati derivati, gli stessi Istituti fanno presente che il "*Mark to Market*" è il valore corrente di mercato inteso quale valore attualizzato dei flussi futuri attesi di ciascun contratto e precisano che la metodologia di determinazione, conforme alle metodologie generalmente in uso sul mercato, utilizza molteplici parametri, indici e tutti i valori rilevanti a tal fine, a loro volta determinati sulla base di dati e notizie di mercato desunti da fonti primarie; inoltre, il valore di "*Mark to Market*" comunicato non ricomprende il rischio di credito della banca e del cliente e il costo della liquidità.

Altre informazioni

A commento delle varie voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico interessate dalla contabilizzazione degli strumenti finanziari derivati sono fornite le ulteriori informazioni richieste dall'art. 2427-bis, comma 1, del Codice Civile e quelle richieste dall'OIC 32.

Trattamento di fine rapporto

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

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e dei versamenti effettuati ai fondi di previdenza complementare per i lavoratori che hanno optato per tale soluzione e dei versamenti effettuati al fondo di Tesoreria gestito dall'INPS per i dipendenti che hanno optato per il mantenimento in azienda del TFR maturando a partire dal 1° gennaio 2007, data di entrata in regime delle nuove disposizioni in materia previdenziale di cui al D. Lgs. 252 del 5 dicembre 2005.

Debiti

I debiti originati da acquisto di beni sono rilevati quando rischi, oneri e benefici significativi connessi al titolo di proprietà sono stati trasferiti sotto il profilo sostanziale. I debiti relativi ai servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata.

I debiti di finanziamento e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando sorge l'obbligazione della Società al pagamento verso la controparte.

Nella voce acconti sono invece accolti gli anticipi ricevuti dai clienti per forniture di beni o servizi non ancora effettuate.

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il debito è inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. Tali costi di transazione, quali le spese accessorie per ottenere finanziamenti, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono ripartiti lungo la durata del debito utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, il cui tasso è calcolato al momento della rilevazione iniziale del debito e mantenuto nelle valutazioni successive, salvo i casi, piuttosto frequenti, di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato in cui il tasso d'interesse effettivo viene periodicamente rideterminato con la stessa decorrenza della variazione del tasso contrattuale. Alla chiusura di ciascun esercizio, il valore dei debiti valutati secondo il criterio del costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

In presenza di debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi, con tassi d'interesse desumibili dalle condizioni contrattuali significativamente inferiori ai tassi di mercato, il debito e il corrispondente costo sono rilevati inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del debito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come onere finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Nel caso di debiti finanziari la differenza tra le disponibilità liquide erogate ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra i proventi o tra gli oneri finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura. Successivamente gli interessi passivi maturandi sull'operazione sono calcolati al tasso di interesse effettivo ed imputati a conto economico con contropartita il valore del debito.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nel caso in cui i suoi effetti siano ritenuti irrilevanti dalla Società, generalmente quando i costi di transazione sono di scarso rilievo e quando la scadenza dei debiti è entro i dodici mesi; analogamente, la Società non procede all'attualizzazione dei crediti, presumendo non rilevanti gli effetti derivanti dalla sua applicazione, in presenza di tassi d'interessi effettivi non significativamente diversi dai tassi di mercato e, in ogni caso, in presenza di debiti con scadenza a breve termine.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i debiti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016.

In tali situazioni, i debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, abbuoni e sconti previsti contrattualmente e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti effettuati per capitale e interessi.

I debiti sono eliminati in tutto o in parte dal bilancio quando l'obbligazione contrattuale e/o legale risulta estinta per adempimento o altra causa, o trasferita.

Riconoscimento costi e ricavi

Sono iscritti secondo i principi della prudenza e della competenza, con rilevazione dei relativi ratei e risconti. Pertanto, gli utili vengono rilevati solo se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso. I ricavi, i costi, i proventi e gli oneri sono iscritti al netto di resi e abbuoni. I ricavi sono altresì al netto delle imposte direttamente connesse con la prestazione di servizi.

I ricavi ed i costi derivanti dalle prestazioni di servizi, inclusi quelli per allacci, vengono riconosciuti alla data in cui le prestazioni sono ultimate mentre, per quelle dipendenti da contratti da cui derivano corrispettivi periodici, alla data di maturazione dei corrispettivi. Analogamente, i costi sostenuti per allacci ed altre prestazioni sono iscritti sulla base della competenza economica.

Vengono rilevati tra i costi, non solo quelli d'importo certo, ma anche quelli non ancora documentati per i quali è tuttavia già avvenuto il trasferimento della proprietà o il servizio sia già stato ricevuto.

Ricavi del S.I.I. e componenti tariffarie

I ricavi di competenza dell'esercizio, relativi alla gestione del S.I.I., sono determinati sulla base di tariffe e di un complesso sistema regolatorio definito dall'Autorità Nazionale competente ARERA (già AEEGSI), finalizzato a garantire l'equilibrio economico-finanziario del gestore. I ricavi sono commisurati ai consumi, effettivi e/o presunti, in ragione del tipo di utenza; i consumi presunti sono determinati secondo il criterio del pro-die, considerando convenzionalmente costante il consumo nel periodo. Detti consumi riflettono, comunque, i valori desunti dalle campagne di lettura dei misuratori presso gli utenti; in alternativa, in misura comunque limitata e prudenziale, gli stessi sono stimati sulla base di consumi medi di utenze della stessa tipologia. La tariffa applicata è quella regolamentata per l'anno 2018; la stessa scaturisce dall'applicazione del Metodo Tariffario Idrico per il secondo periodo regolatorio (MTI-2), valido per la determinazione delle tariffe negli anni 2016-2019, approvato con la delibera 664/2015/R/idr da parte dell'AEEGSI.

Sulla base delle metodologie contenute nella deliberazione 918/2017/R/Idr, con cui l'ARERA ha disciplinato le regole e le procedure per l'aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie previsto dall'art. 8 della citata delibera 664/2015, l'EGRIB, quale Ente di Governo Ambito per la Basilicata, ha provveduto, con delibera n. 4 del 19.06.2018, alla determinazione dei Moltiplicatori Tariffari Teta per il periodo 2018-2019, pari a 1,073 per l'anno 2018, da applicare alla tariffa di riferimento relativa all'anno 2015.

Successivamente all'approvazione degli stessi, da parte dell'ARERA, con deliberazione n. 519/2018/R/idr del 16.10.2018, l'EGRIB ha approvato, con delibera n. 7 del 21.12.2018, la nuova articolazione tariffaria per gli anni 2018 e 2019 prevedendo, altresì, che la nuova struttura dei corrispettivi sia applicata agli utenti del S.I.I. retroattivamente a decorrere dal 1° gennaio 2018.

Inoltre, si precisa che, a seguito di quanto previsto sia nel MTI che nel MTI-2, i ricavi del Servizio Idrico Integrato sono stati iscritti in bilancio in base alla tariffa applicata agli utenti ed ai volumi erogati, unitamente, per esigenze di correlazione tra costi e ricavi di esercizio, al conguaglio tariffario dovuto sia alla differenza tra il VRG approvato dall'Ente di Governo d'Ambito competente

ed i ricavi scaturenti dalla tariffa applicata, sia ai conguagli (positivi o negativi) dei cd. "costi passanti" e delle altre componenti tariffarie a conguaglio inserite nel VRG previste dall'art. 29 dell'allegato A alla Delibera 664/2015.

Sulle modalità di calcolo di tale conguaglio, stimato, sulla base degli elementi disponibili alla data di chiusura del bilancio, in oltre Euro 1,9 milioni, sono fornite indicazioni più dettagliate nel paragrafo relativo al commento della voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni".

La determinazione puntuale di tali conguagli, cui provvederà con proprio atto deliberativo l'Ente di Governo d'Ambito comporta, se del caso, un aggiornamento della proposta tariffaria a valere per l'esercizio in cui tali conguagli saranno fatturati agli utenti (anno n+2); nello stesso esercizio saranno iscritte le eventuali variazioni delle stime tra quanto contabilizzato negli esercizi di competenza in base ai dati di chiusura e quanto approvato in via definitiva dall'EGRIB.

L'iscrizione per competenza del conguaglio tariffario assume rilievo anche in ambito fiscale, per cui non si sono rese necessarie né variazioni in diminuzione in sede di quantificazione dell'imponibile fiscale e delle relative imposte correnti né il calcolo e l'iscrizione delle imposte differite.

Su tali basi, l'organo amministrativo ritiene che la valutazione dei ricavi da S.I.I. e l'iscrizione dei relativi crediti, operata per competenza, rispetti i criteri di ragionevole certezza anche alla luce del principio della prudenza.

Infine, si ricorda che anche il MTI-2, così come i metodi regolatori precedenti, prevede il concorso alla formazione del VRG complessivamente riconosciuto al gestore della componente tariffaria definita Fondo Nuovi Investimenti (FoNI) che il gestore è obbligato a destinare esclusivamente alla realizzazione di nuovi investimenti o al finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale, nella misura pro-quota discrezionalmente decisa dall'Ente di Governo d'Ambito.

Nel VRG dell'anno 2018 il FoNI complessivo è costituito dalle seguenti componenti:

1. componente riscossa a titolo di ammortamento sui contributi a fondo perduto (AMM_{FoNI}) pari ad Euro 3.008.324;
2. componente finalizzata al finanziamento dei nuovi investimenti (FNI_{FoNI}) pari ad Euro 0;
3. componente riscossa a titolo di eccedenza del costo per l'uso di infrastrutture degli Enti Locali ($\Delta CUIT_{FoNI}$), pari ad Euro 0.

L'importo complessivo del FoNI, pari ad Euro 3.008.324, dovrà essere utilizzato, secondo quanto riportato in precedenza, nella misura quantificata, al netto del relativo effetto fiscale (24%), in Euro 2.286.326.

In merito a tale componente tariffaria si pongono le seguenti tre problematiche che, per i rilevanti effetti sul bilancio, meritano una più approfondita disamina:

1) modalità di contabilizzazione della componente FoNI

Come anche evidenziato in una recente analisi svolta da ARERA, allo stato attuale esistono almeno due diversi trattamenti contabili del FoNI utilizzati in Italia dalle diverse utilities (ricavo di esercizio o, in sintonia con il già delineato trattamento regolatorio, contributi a fondo perduto); in assenza di specifiche indicazioni da parte dello standard setter OIC, entrambi i trattamenti contabili sono ritenuti conformi e idonei a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'impresa. In particolare, stante la natura giuridica di corrispettivo del FoNI, e, quindi, sul presupposto dell'unicità della tariffa applicata agli utenti, Acquedotto Lucano ha iscritto, in continuità con gli esercizi precedenti, l'intera componente FoNI riconosciuta in tariffa tra i ricavi del Conto Economico ritenendo che tale impostazione contabile trovi fondamento nel principio di competenza, in base al quale i corrispettivi addebitati agli utenti possono essere considerati realizzati alla data di riferimento del Bilancio in quanto derivanti da forniture idriche eseguite nello stesso esercizio.

Si rappresenta, tuttavia, che l'ARERA, con proprio comunicato del 26/10/2018, ha previsto l'obbligatorietà della rilevazione della componente FoNI nell'ambito dei Conti Annuali Separati (CAS) in conformità a quanto previsto per i contributi pubblici in conto impianti dall'OIC 16.

A tale riguardo, su specifica richiesta dall'ARERA, l'OIC, in data 8 aprile 2019, nelle more di aggiornamento del principio contabile relativo ai ricavi, ha fatto salvi entrambi i citati criteri di contabilizzazione del FoNI adottati dalla prassi nella redazione del bilancio d'esercizio, ritenendo però necessario adottare vincoli alla disponibilità delle riserve, per la parte delle stesse alimentata dalla componente FoNi, qualora l'impresa non abbia rispettato i previsti impegni in materia di realizzazione di nuovi investimenti.

2) Vincolo di destinazione e verifica dell'assolvimento dell'obbligo di destinazione

A tale riguardo si fa rilevare che la normativa regolatoria (art. 23 Allegato A Delibera 663/2013 e art. 21 Allegato A Delibera 664/2015) disciplina la verifica dell'obbligo di destinazione del FoNI disponendo che a partire dal 2015 la quota parte di FoNI non investito in ciascun anno a è calcolata detraendo dalla componente FoNI percepita in tariffa per l'anno a-2 quanto speso effettivamente nello stesso anno a-2 ($FoNI_{spesa}$) per la realizzazione di nuovi investimenti o agevolazioni tariffarie,

con l'aggiunta all'importo FoNI_{spesa} dell'effetto fiscale ottenuto applicando l'aliquota 0,275 fino al 2016 e 0,24 dal 2017 in poi alla componente FoNI; per gli anni 2018-2019 la proposta tariffaria approvata dall'Ente d'Ambito e dall'ARERA, con verifica del FoNI speso fino all'anno 2017, non evidenzia alcuna presenza di FoNI_{non_inv.}

Sempre nell'anno 2018, la Società ha effettuato investimenti a carico della tariffa (senza percezione di ulteriori contributi diversi dalla componente FoNI), diversi da quelli in corso di realizzazione, per oltre Euro 5,2 milioni, importo largamente superiore a quanto riconosciuto a tale titolo nel VRG dell'anno 2018 (circa Euro 3 milioni), per cui si può ritenere che il vincolo di destinazione del FoNI stesso è stato rispettato;

3) Vincolo di destinazione per la quota FoNI da destinare alle famiglie disagiate

Per la componente FoNI destinata alle agevolazioni per le utenze disagiate, il vincolo di destinazione è contabilmente ottemperato mediante lo stanziamento di un apposito fondo oneri futuri. Coerentemente con la determinazione dell'Ente di Governo d'Ambito che per l'anno 2018 ha previsto la destinazione dell'intera componente FoNI al finanziamento anticipato di nuovi investimenti, in considerazione dell'intervento regionale, di cui alla L.R. n.5/2015 ed alla relativa DGR n. 400 del 19.04.2016 di attuazione, che ha previsto un distinto contributo per Euro 1.400.000 a favore delle famiglie in condizioni di disagio economico, la Società, in mancanza dei relativi presupposti, non è tenuta ad effettuare alcun accantonamento di importi a titolo di agevolazioni tariffarie per l'anno 2018.

Contributi in conto esercizio e contributi in conto impianti

I contributi in conto esercizio sono rilevati per competenza, nel momento in cui sussiste il titolo a percepirli, tenuto conto anche degli eventi successivi occorsi prima della predisposizione del progetto di bilancio, ed il loro ammontare è ragionevolmente determinabile, anche se ancora da incassare.

I contributi in conto impianti, riconosciuti alla Società per la riduzione dei costi connessi alla realizzazione di interventi di miglioria su beni di terzi, sono rilevati a conto economico con criterio sistematico, proporzionalmente alla durata utile dell'intervento di miglioria per cui sono stati concessi, rinviando la parte di contributo di competenza degli esercizi successivi attraverso la tecnica contabile dei risconti passivi.

Proventi e oneri finanziari

Nei casi di applicazione del metodo del costo ammortizzato, gli interessi attivi e passivi sono rilevati in base al criterio dell'interesse effettivo; in mancanza di applicazione del costo ammortizzato, sono rilevati secondo quanto maturato in base al tasso di interesse nominale.

Gli interessi passivi e attivi di mora sono iscritti prudenzialmente per competenza, anche ricorrendo, per quelli passivi di natura incerta, ad appositi accantonamenti di natura finanziaria e per quelli attivi ad adeguate svalutazioni dei relativi crediti.

Operazioni valuta e compravendite con obbligo di retrocessione a termine

Non risultano iscritti nel presente bilancio ricavi, proventi, costi e oneri relativi ad operazioni in valuta né proventi o oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine.

Imposte sul reddito, correnti e differite

Le imposte sul reddito (IRES e IRAP) sono rilevate secondo il principio di competenza; rappresentano, pertanto:

- le imposte correnti liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate sulla base della migliore stima del reddito imponibile secondo quanto previsto dalle disposizioni fiscali in vigore e applicando le aliquote vigenti alla data di bilancio;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione sia alle differenze temporanee tra criteri civilistici e fiscali di quantificazione dei componenti positivi e negativi sorte o annullate nell'esercizio che, laddove se ne verificano i presupposti, a perdite fiscali riportabili a nuovo.

Le imposte anticipate/differite, calcolate sulle differenze temporanee sorte nell'esercizio, vengono quantificate applicando l'aliquota fiscale in vigore nell'esercizio nel quale le suddette differenze temporanee si riverseranno, qualora tali aliquote siano già definite alla data di riferimento del bilancio, diversamente sono calcolate sulla base dell'aliquota in vigore alla stessa data di riferimento del bilancio; in modo analogo, in caso di cambiamento di aliquote fiscali, le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite, calcolate su differenze temporanee sorte in esercizi precedenti e non ancora assorbite alla data di riferimento del bilancio, saranno ricalcolate per adeguarne il relativo importo alle nuove aliquote fiscali da applicare nell'esercizio in cui le suddette differenze si riverseranno.

Nello stato patrimoniale le imposte differite e anticipate sono compensate quando ne ricorrono i presupposti (possibilità e intenzione di compensare); il saldo della compensazione è iscritto nelle

specifiche voci dell'attivo circolante, se attivo, e dei fondi per rischi e oneri, se passivo.

L'iscrizione delle imposte anticipate (calcolate prevalentemente su fondi tassati, per rischi e svalutazione crediti) avviene solo qualora ricorrono con ragionevole certezza i presupposti del relativo recupero, tenuto conto dell'analisi storica degli imponibili fiscali dichiarati e delle previsioni di quelli futuri, atteso anche la possibilità di usufruire nel tempo, senza limiti, del riporto a nuovo di eventuali perdite fiscali. Attese le caratteristiche del settore, con ricavi regolamentati, la ragionevole certezza del recupero delle imposte anticipate trova anche ragion d'essere nello stesso meccanismo tariffario, basato sul principio del "full cost recovery", nonché nell'ultimo Piano di previsione Economico Finanziario (PEF).

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
36.274.534	35.135.938	1.138.596

La movimentazione nel corso del 2018 delle singole voci componenti il saldo delle immobilizzazioni immateriali risulta dalla seguente tabella:

Descrizione	Diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immob.ni in corso e acconti	Altre immob. immateriali	Totale immob. Immateriali
Valore al 31.12.2017				
Costo	1.103.578	329.447	66.479.022	67.912.047
Rivalutazioni	-	-	-	-
Fondo ammortamento	(1.025.672)	-	(31.750.437)	(32.776.109)
Svalutazioni	-	-	-	-
Valore di bilancio al 31.12.2017	77.906	329.447	34.728.585	35.135.938
Variazioni nell'esercizio 2018				
Incrementi per investimenti	76.698	312.167	4.591.420	4.980.285
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-
Decrementi per alienazioni e dismissioni (valore di bilancio)	-	-	-	-
Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-
Ammortamento dell'esercizio	(76.025)	-	(3.765.664)	(3.841.689)
Altre variazioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-
Totale variazioni	673	312.167	825.756	1.138.596
Valore al 31.12.2018				
Costo	1.180.276	641.614	71.070.442	72.892.332
Rivalutazioni	-	-	-	-
Fondo ammortamento	(1.101.697)	-	(35.516.101)	(36.617.798)
Svalutazioni	-	-	-	-
Valore di bilancio al 31.12.2018	78.579	641.614	35.554.341	36.274.534

Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno

La voce, di importo pari ad Euro 78.579, presenta un incremento netto di Euro 673. Tale differenza è data dagli investimenti realizzati nell'esercizio, pari ad Euro 76.698, essenzialmente riferiti alla manutenzione evolutiva del sistema informativo integrato ERP (Enterprise Resource Planning) e da decrementi, di Euro 76.025, per effetto degli ammortamenti dell'esercizio.

Immobilizzazioni in corso e acconti

La voce ha subito un incremento rispetto all'importo iscritto nell'esercizio precedente, pari ad Euro 312.167, per effetto della patrimonializzazione di costi interni (personale impegnato in attività di progettazione/direzione lavori/espropri/rendicontazione) sostenuti in relazione all'esecuzione, alla data di bilancio non completata, di opere di adeguamento di infrastrutture idriche già esistenti, finanziate da terzi, per le quali i relativi costi esterni, in attesa di rendicontazione, figurano nella voce delle Rimanenze "*Lavori in corso su ordinazione*". Si ricorda che, in relazione all'esecuzione di tali opere, la Società interviene in qualità di soggetto attuatore e non di soggetto beneficiario e che per le attività tecniche/amministrative, svolte con personale interno, non è prevista la possibilità di rendicontazione sui fondi pubblici, con i relativi costi che rimangono a carico del soggetto attuatore e che, pertanto, sono stati patrimonializzati.

Altre

La voce, di importo pari ad Euro 35.554.341, comprende i costi per migliorie su beni di terzi e, limitatamente, le spese per acquisizione finanziamenti sostenute in anni precedenti, quest'ultime classificate in questa voce sulla base dei principi contabili all'epoca vigenti. La stessa voce presenta una variazione netta positiva di Euro 825.756 rispetto all'esercizio precedente dovuta a:

- incrementi per nuovi interventi eseguiti nell'esercizio per Euro 4.591.420;
- decrementi per ammortamenti dell'esercizio per Euro 3.765.664.

Relativamente agli incrementi si evidenzia che gli stessi afferiscono, integralmente, ad interventi migliorativi delle infrastrutture, reti e impianti, utilizzati nella gestione del servizio idrico integrato.

Data la rilevanza della voce, di seguito si riporta l'elenco analitico e comparativo con il precedente esercizio degli investimenti rientranti nelle "*Altre immobilizzazioni immateriali*", relativamente sia agli importi complessivamente iscritti alla data del 31/12/2018, sia agli interventi effettuati nell'esercizio 2018, distintamente per tipologia di impianto oggetto di miglioria e per natura degli ulteriori costi capitalizzati:

Descrizione	Valore di bilancio al 31.12.2018	Valore di bilancio al 31.12.2017	Variazione Complessiva	Totale incrementi nel 2018	Totale incrementi nel 2017	Variazione incrementi
Impianti di depurazione	4.397.928	4.667.152	(269.224)	560.623	688.873	(128.250)
Impianti di sollevamento	1.495.662	1.620.248	(124.586)	325.138	387.443	(62.305)
Impianti di potabilizzazione	205.793	225.195	(19.402)	14.295	32.236	(17.941)
Condutture	26.138.755	25.185.952	952.803	3.182.461	3.229.772	(47.311)
Opere di presa sorgenti e pozzi	723.967	602.637	121.330	142.705	184.142	(41.437)
Serbatoi ed opere di linea	2.508.574	2.365.655	142.919	294.373	404.501	(110.128)
Sito web	2.000	-	2.000	3.000	-	3.000
Altri impianti	15.132	34.133	(19.001)	-	-	-
Ammodernamento locali	55.060	-	55.060	68.825	-	68.825
Oneri accessori su finanziamenti	11.470	27.613	(16.143)	-	-	-
Totale	35.554.341	34.728.585	825.756	4.591.420	4.926.967	(335.547)

La capitalizzazione tra le immobilizzazioni immateriali degli interventi di manutenzione straordinaria ed altri interventi di natura incrementativa del valore e/o della stimata vita utile del bene cui si riferiscono è stata effettuata, coerentemente con la procedura aziendale in essere, su espressa indicazione e valutazione della Direzione Tecnica della Società che ha accertato la sussistenza dei requisiti previsti per la stessa capitalizzazione.

A tale proposito si ricorda che l'Ente d'ambito (EGRIB, prima Aato Basilicata poi CII) ha elaborato e ufficialmente comunicato alla Società, con delibera del Consiglio Esecutivo del 10 agosto 2010, apposite linee guida per la classificazione degli interventi attuati sulle opere strumentali del S.I.I., definendo i criteri, sulla base di parametri oggettivi e nel rispetto dei principi contabili, di capitalizzazione degli interventi realizzati dal gestore.

Non risultano iscritte nel presente bilancio immobilizzazioni immateriali di durata indeterminata e non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari sul costo delle immobilizzazioni immateriali.

Gli ammortamenti degli interventi migliorativi sono stati imputati sulla base delle aliquote rappresentative della stimata vita utile dei beni oggetto dell'intervento, secondo quanto ampiamente riportato nel paragrafo dei criteri di valutazione relativo alle immobilizzazioni immateriali.

II. Immobilizzazioni materiali

Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
3.511.672	3.509.877	1.795

La movimentazione nel corso del 2018 delle voci componenti il saldo delle immobilizzazioni materiali è riportata nella seguente tabella:

Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altri beni	Immob. in corso	Totale immob. materiali
Valore al 31.12.2017						
Costo	114.134	2.496.974	6.339.469	2.584.937	-	11.535.514
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Fondo ammortamento	(96.818)	(1.394.132)	(4.344.811)	(2.189.877)	-	(8.025.637)
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Valore di bilancio al 31.12.2017	17.316	1.102.842	1.994.659	395.060	-	3.509.877
Variazioni nell'esercizio 2018						
Incrementi per investimenti	-	-	331.243	306.780	-	638.022
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-
Decrementi per alienazioni e dismissioni (valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-
Ammortamento dell'esercizio	(307)	(91.935)	(402.825)	(141.160)	-	(636.227)
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni (valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-
Totale variazioni	(307)	(91.935)	(71.582)	165.620	-	1.795
Valore al 31.12.2018						
Costo	114.134	2.496.974	6.670.712	2.891.717	-	12.173.537
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Fondo ammortamento	(97.125)	(1.486.067)	(4.747.636)	2.331.037	-	(8.661.865)
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Valore di bilancio al 31.12.2018	17.009	1.010.907	1.923.076	560.680	-	3.511.672

Terreni e fabbricati

La voce è iscritta per Euro 17.009 e presenta, rispetto all'esercizio precedente, un decremento di Euro 307 per effetto dell'ammortamento dell'esercizio.

La voce comprende il terreno con relativo locale-deposito acquisito nell'anno 2013 nell'ambito del progetto di realizzazione di un pozzo spia.

Si evidenzia che, in precedenti esercizi, sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, si è provveduto a scorporare dal valore del locale-deposito la quota parte di costo riferita all'area sottostante allo stesso, la quale non è stata sottoposta a processo di ammortamento, ritenendola bene non soggetto a degrado ed avente una vita utile illimitata.

Impianti e macchinari

La voce, pari ad Euro 1.010.907, è composta essenzialmente da impianti direttamente realizzati e/o acquistati dai precedenti gestori. Rispetto all'esercizio precedente, la voce presenta un decremento netto di Euro 91.935 dovuto interamente agli ammortamenti maturati nell'esercizio.

Attrezzature industriali e commerciali

La voce, pari ad Euro 1.923.076, comprende, prevalentemente, i costi per acquisto di

apparecchiature di misura e controllo e di strumenti per l'attività del laboratorio di vigilanza igienica e, in minor misura, attrezzature di varia natura.

Il decremento netto dell'esercizio, pari ad Euro 71.582, è dipeso dall'effetto combinato tra l'incremento per investimenti per Euro 331.243 ed il decremento, per Euro 402.825, relativo alla quota di ammortamento dell'esercizio.

Altri beni

La voce, pari ad Euro 560.680, presenta un incremento netto, rispetto all'esercizio precedente, di Euro 165.620, per effetto di nuovi investimenti per Euro 306.780 e di ammortamenti del periodo per Euro 141.160. Gli incrementi dell'esercizio si riferiscono, prevalentemente, ad acquisti di macchine d'ufficio elettroniche.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
31.467	31.467	-

Le immobilizzazioni finanziarie al 31/12/2018 sono così articolate:

Descrizione	Valore al 31.12.2017	Variazioni	Valore al 31.12.2018
Crediti	31.467	-	31.467
Totale	31.467	-	31.467

Crediti

La composizione e la variazione dei crediti è riportata nella seguente tabella:

Descrizione	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio	Valore al 31.12.2018	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	31.467	-	31.467	31.467
Totale crediti immobilizzati	31.467	-	31.467	31.467

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	384.306	428.900	(44.594)
Lavori in corso su ordinazione	7.133.154	8.545.874	(1.412.720)
Totale rimanenze	7.517.460	8.974.774	(1.457.314)

La voce presenta una variazione negativa di Euro 1.457.314, rispetto all'esercizio precedente. La variazione riguarda, principalmente, i lavori in corso su ordinazione. I criteri di valutazione adottati sono motivati nella prima parte della presente nota integrativa.

Lavori in corso su ordinazione

In base alla tipologia dei lavori in corso, l'importo complessivo delle relative rimanenze è così suddiviso:

Tipologia lavori	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
Lavori svolti per conto terzi	1.377.976	1.397.330	(19.354)
Lavori finanziati da terzi	5.755.178	7.148.544	(1.393.366)
Totale	7.133.154	8.545.874	(1.412.720)

- *lavori svolti per conto terzi*, quali allacciamenti alla rete idrica in occasione di lottizzazioni ed opere di urbanizzazione a carico dei Comuni/utenti, per i quali i relativi costi e ricavi sono rilevati nel conto economico (rispettivamente, nelle voci B.7 e A.1) mentre la variazione delle rimanenze, per le attività non ancora completate e fatturate, trova corrispondenza nella voce A.3 del conto economico.

Tra i suddetti lavori si segnala, per la sua importanza, quello finanziato dal Comune di Pisticci per il miglioramento e rifacimento della rete idrica e fognaria nel quartiere residenziale ex Anic;

- *lavori finanziati da terzi*, per i quali Acquedotto Lucano SpA opera esclusivamente in qualità di stazione appaltante e/o soggetto attuatore e per i quali i relativi costi sostenuti, certificati sulla base di stati di avanzamento emessi entro la fine dell'esercizio, sono direttamente patrimonializzati nella voce in commento ed esposti al netto degli acconti fatturati agli Enti Finanziatori, generalmente corrispondenti all'avanzamento dei lavori stessi, sulla base di apposite rendicontazioni delle spese sostenute e presentate agli stessi Enti.

In particolare, per quanto riguarda l'attività rivolta alla realizzazione di investimenti con finanziamenti pubblici e la connessa attività di rendicontazione degli stessi agli Enti finanziatori, si forniscono le seguenti informazioni di dettaglio relative alla movimentazione della voce nel corso dell'esercizio, distinta secondo il canale di finanziamento delle opere:

Canale di finanziamento	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio			Valore al 31.12.2018
		Lavori eseguiti	Decrementi per rendicontazioni	Variazione netta	
APQ del 30/12/2002	2.233.297	2.052.884	(1.844.646)	208.238	2.441.535
Emergenza idrica- OM 3187/02	270.649	-	-	-	270.649
Legge Obiettivo	318.052	386.033	-	386.033	704.085
Ministero Infrastrutture – DM 14/10/04	2.516.618	39.781	(2.036.068)	(1.996.287)	520.331
Regione	70.883	-	-	-	70.883
Fondi protezione civile	7.578	-	-	-	7.578
PO FESR 2007-2013	44.989	599	-	599	45.588
Del. Cipe 60/2012 Piano Sud	1.659.056	245.273	(498.679)	(253.406)	1.405.650
Del. Cipe 79/12 IV OB. di Servizio	10.203	742.648	(694.071)	48.577	58.780
PO-FESR 2014/20	-	116.931	(42.899)	74.032	74.032
P.N.O.A. FSC 2014/2020	-	63.606	-	63.606	63.606
DGR 1117/2015	-	19.427	-	19.427	19.427
Altri	17.219	55.815	-	55.815	73.034
Totale	7.148.544	3.722.997	(5.116.363)	(1.393.366)	5.755.178

L'attività dei singoli lavori, nel corso del 2018, ha continuato l'avanzamento verso la conclusione degli stessi e il suo trend, discendente rispetto agli esercizi precedenti, riflette la progressiva conclusione delle opere con la relativa entrata in esercizio. Tuttavia, nel 2018 sono stati affidati lavori concernenti i nuovi programmi di investimenti che trovano copertura nel PO-FESR 2014-2020, nel FSC 2014-2020 e nel Piano Operativo del Ministero dell'Ambiente.

In particolare, i lavori eseguiti nel corso dell'esercizio 2018 ammontano, complessivamente, ad oltre Euro 3,7 milioni e riguardano, prevalentemente, le opere di cui all'Accordo di Programma Quadro per la "Tutela delle Acque e Gestione Integrata delle Risorse Idriche" del 30 dicembre 2002 per oltre Euro 2 milioni.

L'attività di rendicontazione, che comporta l'esclusione dei lavori rendicontati, anche in corso di esecuzione, dalla voce "Rimanenze" e l'iscrizione, per la parte non ancora incassata, tra i crediti dell'attivo circolante, attività indispensabile per ottenere le risorse finanziarie necessarie per procedere alla liquidazione dei crediti maturati dalle imprese appaltatrici, ha interessato, nell'esercizio 2018, lavori per l'importo di oltre Euro 5,1 milioni, portando a circa Euro 5,8 milioni l'ammontare dei lavori eseguiti e non ancora rendicontati alla data del 31/12/2018.

II. Crediti

Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
127.131.324	145.618.805	(18.487.481)

I crediti, tutti nei confronti di debitori nazionali, presentano il seguente saldo netto al 31/12/2018, così suddiviso secondo le scadenze e per tipologia:

Descrizione	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio	Valore al 31.12.2018	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti	77.697.632	2.925.591	80.623.223	77.362.984	3.260.239	-
Crediti verso Enti controllanti	19.565.688	(19.504.952)	60.736	60.736	-	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	36.152.722	239.104	36.391.826	24.005.884	12.385.942	-
Crediti tributari	3.616.267	(3.538.354)	77.913	77.913	-	-
Imposte anticipate	6.319.422	1.066.459	7.385.881	829.530	6.556.351	-
Crediti verso altri	2.267.074	324.671	2.591.745	2.591.745	-	-
Totale	145.618.805	(18.487.481)	127.131.324	104.928.792	22.202.532	-

In ossequio alle disposizioni dell'art. 2427, 1° comma, n. 6 del Codice Civile, si precisa che non sono presenti al 31/12/2018 crediti con scadenza contrattuale oltre i 5 anni. L'eventuale esigibilità oltre detto termine potrà essere solo in funzione di eventi non prevedibili, come avviene per i crediti in contenzioso.

Crediti verso clienti

I crediti verso clienti vengono analizzati sulla base di quanto riportato nella seguente tabella:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	%	Valore al 31.12.2017	%	Variazione nell'esercizio
<i>Crediti comm.li per S.I.I.</i>	92.309.650		86.335.425		5.974.225
<i>Interessi di mora su crediti per S.I.I.</i>	1.369.854		1.403.287		(33.433)
Crediti per S.I.I. ATO Basilicata	93.679.504	95,8	87.738.712	94,6	5.940.792
- di cui per fatture emesse	87.401.059		82.331.056		5.070.003
- di cui per fatture da emettere	6.278.445		5.407.656		870.789
Crediti per S.I.I. in altri ATO	2.034.637	2,1	2.486.497	2,7	(451.860)
- di cui per fatture emesse	1.850.015		2.354.657		(504.642)
- di cui per fatture da emettere	184.622		131.840		52.782
Crediti per altre prestazioni	2.084.472	2,1	2.475.674	2,7	(391.202)
- di cui per fatture emesse	1.860.972		2.280.171		(419.199)
- di cui per fatture da emettere	223.500		195.503		27.997
Totale valore nominale	97.798.613	100	92.700.883	100	5.097.730
- di cui per fatture emesse	91.112.046	93,2	86.965.884	93,8	4.146.162
- di cui per fatture da emettere	6.686.567	6,8	5.734.999	6,2	951.568
Svalutazione crediti verso clienti	(17.175.390)	17,6	(15.003.251)	16,2	(2.172.139)
- di cui per crediti commerciali	(16.824.397)		(14.652.258)		(2.172.139)
- di cui per interessi di mora	(350.993)		(350.993)		-
Totale crediti verso clienti	80.623.223	82,4	77.697.632	83,8	2.925.591

Si precisa che non risultano iscritti in tale voce i crediti, anche se derivanti principalmente dall'erogazione delle prestazioni del S.I.I., vantati nei confronti di alcuni enti/società strumentali/controllati dalla Regione Basilicata, in particolare verso i Consorzi di Bonifica ed

industriali, che sono esposti nella voce dell'Attivo circolante C) II 5) "Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti".

Il totale dei crediti verso clienti, il cui importo al 31/12/2018, al netto del relativo fondo di svalutazione, ammonta ad Euro 80.623.223, presenta un incremento di oltre Euro 2,9 milioni rispetto all'esercizio precedente.

La variazione incrementativa complessiva del valore nominale, pari a circa Euro 5,1 milioni ha interessato, essenzialmente, la categoria dei crediti verso utenti del S.I.I. nell'ATO Basilicata, cresciuti di circa Euro 6 milioni mentre i crediti verso gestori del S.I.I. in altri ambiti territoriali e i crediti per prestazioni diverse dal S.I.I. sono complessivamente diminuiti di circa Euro 850 mila.

La suddetta variazione in aumento del valore nominale è attribuibile, in parte, al particolare meccanismo tariffario che non ha consentito, per motivazioni legate al superamento del Teta massimo, il recupero nella tariffa 2018 del conguaglio relativo all'anno 2016 e, in maggior misura, sia al fenomeno della morosità che alle consistenti rateizzazioni concesse nell'ambito delle attività di recupero del credito azionate dalla Società.

I crediti per fatture da emettere ammontano a complessivi Euro 6,7 milioni e comprendono sia il conguaglio tariffario relativo agli anni 2016-2017 per complessivi Euro 3,7 milioni, il cui recupero, nel già citato aggiornamento della predisposizione tariffaria 2018-2019 proposto dall'EGRIB, e successivamente approvato dall'ARERA, è previsto nel VRG relativo all'anno 2019, sia il conguaglio tariffario dell'anno 2018 per circa Euro 1,9 milioni, da recuperare nel VRG dell'anno 2020 secondo le modalità che tengono conto delle previsioni normative (MTI-2), quest'ultimo esposto per l'intero ammontare tra i crediti esigibili oltre l'esercizio successivo.

Come indicato nella suddetta tabella, i crediti sono iscritti al netto dei relativi fondi svalutazione pari ad oltre Euro 17 milioni e comprendono anche crediti per interessi di mora fatturati e non ancora incassati alla data del 31/12/2018 il cui ammontare, al netto della relativa svalutazione, è di circa Euro 1 milione.

Valore nominale dei crediti verso clienti

Di seguito si procede ad una disamina delle principali componenti dei crediti verso clienti:

Crediti per S.I.I. ATO Basilicata - Nella successiva tabella si riportano i valori nominali dei crediti verso utenti del S.I.I. Basilicata, suddivisi in macro categorie di utenze:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
Crediti verso Comuni	13.201.358	12.593.863	607.495
Crediti verso altri Enti	556.520	608.086	(51.566)
Crediti verso grandi utenti	7.269.256	7.124.086	145.170
Altri utenti	65.675.188	62.307.753	3.367.435
Crediti per interessi di mora	1.369.854	1.403.287	(33.433)
Conguagli	5.607.328	3.701.637	1.905.691
Totale valore nominale	93.679.504	87.738.712	5.940.792

Gli incassi dei crediti verso utenti del S.I.I., comprensivi degli importi compensati, si sono attestati a circa Euro 59,6 milioni nel 2018 (circa Euro 58 milioni nel 2017), con un incremento di circa Euro 1,6 milioni rispetto all'esercizio precedente dovuto, essenzialmente, sia alla parziale sostituzione delle forniture in sub-distribuzione con l'erogazione diretta agli utenti finali che ad una più incisiva campagna di recupero crediti già avviata nei precedenti esercizi, per i cui dettagli si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione.

Riguardo gli importi compensati nei confronti dei soggetti verso cui intercorrono rapporti di credito/debito, nell'esercizio 2018 sono state compensate reciproche posizioni nei confronti di vari Comuni per circa Euro 500 mila.

L'elevato ammontare dei crediti evidenziano il permanere di criticità di natura finanziaria legati al fenomeno della morosità, con notevoli riflessi in termini economici e gestionali (quali oneri finanziari, perdite e svalutazioni crediti, attività di recupero del credito). Tale fenomeno, soprattutto per effetto di alcune posizioni creditizie di ammontare rilevante e, in alcuni casi, oggetto di contestazioni pretestuose, ha raggiunto livelli elevati pari al 17% dell'intero fatturato a fronte di una percentuale di morosità, riconosciuta dal MTI-2 per i gestori siti nelle regioni del Sud, del 7,1%. Tale fenomeno impatta altresì sugli accantonamenti prudenzialmente operati al fondo svalutazione crediti, per i quali la società è tenuta anche ad anticipare gli effetti fiscali in quanto superiori rispetto ai limiti previsti dalla vigente normativa tributaria.

Crediti per S.I.I. in altri ATO - si riferiscono a quanto evidenziato nella seguente tabella:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
Sorical S.p.A.	1.984.005	2.486.497	(502.492)
Acquedotto Pugliese S.p.A.	50.632	-	50.632
Totale valore nominale	2.034.637	2.486.497	(451.860)

Per quanto concerne i crediti vantati verso Sorical S.p.A., originati dalla fornitura di risorsa idrica nell'ambito della Regione Calabria, si ricorda che nell'esercizio 2017 è stato stipulato un accordo transattivo che, ponendo fine ad una vertenza di lunga durata, ha portato alla ridefinizione della tariffa unitaria, alla rideterminazione del credito complessivo e all'assunzione dell'impegno da parte della Sorical S.p.A. al rientro del debito residuo maturato alla data del 31.12.2016, aumentato dei relativi interessi di dilazione, entro il 30/06/2022.

Nel corso dell'esercizio 2018, la stessa Sorical S.p.A., ha regolarmente provveduto sia al versamento della rata prevista nell'accordo di cui sopra che al pagamento delle fatture emesse relative al II semestre 2017 e al I semestre 2018, per complessivi Euro 760 mila.

Sulla base del piano di rientro sottoscritto, il credito al 31/12/2018 vantato verso la Sorical S.p.A. è stato esposto, per circa Euro 630 mila, tra i crediti esigibili nell'esercizio successivo e, per la parte residua, tra i crediti esigibili oltre l'esercizio successivo.

Crediti per altre prestazioni

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
Crediti verso Comuni	1.656.960	1.611.140	45.820
Crediti verso altri	427.503	864.534	(437.031)
Totale valore nominale	2.084.463	2.475.674	(391.211)

Tali crediti, inerenti a situazioni residuali, principalmente relative a lavori svolti per conto terzi, collegati ai servizi idrici, ed alla concessione dell'utilizzo di infrastrutture idriche (serbatoi) per installazione di antenne UMTS, sono vantati prevalentemente (circa 80%) nei confronti dei Comuni.

Svalutazione crediti verso clienti

Il valore nominale dei crediti iscritti in bilancio è stato ricondotto a quello di presumibile realizzo mediante gli appositi *fondi svalutazione crediti* costituiti per fronteggiare il rischio connesso alle posizioni creditizie ritenute di dubbia e/o difficile esigibilità; tenuto conto del livello di morosità riscontrato negli anni, nonché delle valutazioni di realizzo per alcune situazioni specifiche di più elevato importo, i fondi svalutazione dei crediti verso clienti al 31/12/2018 si attestano su Euro 17.175.390, pari al 17,6% del valore nominale complessivo dei crediti stessi.

Il fondo riferito ai crediti di natura commerciale, al netto di quelli per interessi di mora oggetto di una specifica svalutazione, ha subito nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

Descrizione	Movimentazione
Valore al 31.12.2017	14.652.258
Variazioni nell'esercizio	
<i>Utilizzo nell'esercizio</i>	(291.480)
<i>Accantonamento nel 2018</i>	2.463.619
<i>Altre variazioni</i>	-
Totale variazioni	2.172.139
Valore al 31.12.2018	16.824.397

L'utilizzo del fondo svalutazione crediti, pari ad oltre Euro 290 mila, attiene sia allo stralcio di posizioni creditizie ormai prescritte (Euro 117 mila) che di fatture emesse nei confronti di utenti assoggettati a procedure concorsuali (Euro 173 mila).

L'accantonamento dell'esercizio, pari a circa Euro 2,5 milioni, è stato determinato sulla base del potenziale rischio di insolvenza prudentemente stimato alla fine dell'esercizio. In particolare, si è proceduto ad una puntuale disamina delle posizioni creditizie sulla base della loro anzianità temporale, della capacità patrimoniale-finanziaria dei debitori e di una percentuale di perdita determinata sulla base della morosità media di settore ed area geografica; inoltre, sono state

effettuate valutazioni sul probabile esito delle specifiche azioni di recupero crediti, legali e stragiudiziali, avviate o continuate nel corso dell'esercizio, anche sulla base delle performance di incasso realizzate con le attività di recupero crediti già concluse. Il fondo svalutazione crediti, peraltro, è stato ulteriormente integrato per tener conto anche dei rischi relativi alla eventuale rettifica dei "ratei tecnici" ancora da fatturare.

Alla luce delle suesposte considerazioni, nel presupposto che le iniziative di recupero attuate e/o programmate nel breve termine siano sempre più efficaci rispetto al diffuso fenomeno della morosità, la Società ritiene che l'ammontare del fondo svalutazione crediti alla data del 31/12/2018 sia congruo rispetto ai prevedibili rischi di realizzo delle posizioni creditorie accertate e di dubbia esigibilità e che, pertanto, le possibili perdite future possono essere contenute entro i limiti del fondo stesso.

Infine, nell'esercizio 2018 si è proceduto ad addebitare, agli utenti interessati, gli interessi di mora accertati alla data delle singole fatturazioni su ritardati pagamenti. Il credito per interessi di mora fatturati e non incassati alla data del 31/12/2018 è pari a circa Euro 1,4 milioni. In considerazione della ridotta esposizione creditoria e della valutazione del rischio potenziale di inesigibilità di tali importi basata in primis sul verificato trend storico d'incasso dei crediti fatturati, il fondo esistente al 31/12/2017 (Euro 351 mila), non utilizzato nel corso dell'esercizio corrente, è stato ritenuto congruo.

Crediti verso controllanti

I crediti verso controllanti si riferiscono esclusivamente alla Regione Basilicata che dispone di una partecipazione al capitale sociale della società pari al 49%; tali crediti sono così costituiti:

Descrizione	Valori al 31.12.2018	Valori al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
Crediti per contributi in c/esercizio	-	19.441.367	(19.441.367)
Crediti per rimborso personale in comando	39.834	106.820	(66.986)
Crediti per forniture idriche	20.902	17.501	3.401
Totale	60.736	19.565.688	(19.504.952)

Di seguito si commentano le voci e le relative variazioni concernenti i crediti di maggiore rilevanza.

I *Crediti per contributi in c/esercizio* (relativi al 2017) si riferiscono:

- per Euro 18.600.000 al contributo concesso dalla Regione Basilicata per effetto del rientro, nelle competenze del S.I.I., della gestione delle opere afferenti il servizio di adduzione in relazione al quale l'art. 37 della L.R. n. 5/2015, recante "*Misure per il contenimento del costo dell'acqua*", ha

stanziato risorse per gli esercizi finanziari del triennio 2016-2018, a valere sul contenimento dei costi relativi al periodo 2015-2017, pari ad Euro 20.000.000 annuali, con la precisa finalità di contenere il costo della bolletta dell'acqua per i titolari delle utenze idriche nel territorio della regione Basilicata; la conseguente DGR n. 400 del 19.04.2016 di attuazione alla legge ha previsto la destinazione della suddetta somma per Euro 18.600.000 annuali (art. 3) direttamente alla Società per il contenimento dei costi inerenti la gestione dei grandi adduttori e per Euro 1.400.000 annuali (art. 4) in favore delle famiglie che versano in condizioni di disagio economico, previa attività da parte dell'Ente di Governo d'Ambito volta a verificare l'esistenza delle condizioni di accesso al beneficio in ordine alle richieste pervenute.

Con il bilancio pluriennale 2017-2019, sempre con riferimento alla citata L.R. n.5/2015, sono state stanziato analoghe risorse finanziarie anche per il contenimento dei costi per l'annualità 2018.

Nel corso dell'esercizio 2018 è avvenuta:

- la liquidazione da parte della Regione Basilicata dell'intero contributo relativo all'annualità 2017 direttamente a favore della Sace Factoring S.p.A. che, già in precedenza, ne aveva anticipato l'importo alla Società mediante anticipazione garantita dalla cessione pro-solvendo del credito stesso;
 - la cessione pro-soluto, a favore della Sace Factoring S.p.A., del contributo maturato per l'annualità 2018 con conseguente cancellazione del credito maturato verso la Regione Basilicata;
- per Euro 841.367 a quanto disposto dall'art. 4, comma 9, della stessa DGR n. 400/2016 che, tenuto conto di quanto precisato nella successiva DGR n. 1171 del 07/11/2017, ha previsto che, qualora la somma di Euro 1.400.000 annuali non sia integralmente utilizzata, a seguito delle minori richieste pervenute, per la concessione di agevolazioni in favore delle famiglie disagiate, la somma residua debba essere riconosciuta al gestore del S.I.I. ad integrazione del contributo di cui all'art 3.

Nel corso dell'esercizio 2018 è avvenuta:

- la liquidazione da parte della Regione Basilicata dell'intera quota del contributo relativo all'esercizio precedente;
- la cessione pro-soluto, a favore della Sace Factoring S.p.A., del contributo maturato per l'annualità 2018, pari ad Euro 1.015.823 così come determinato a seguito dell'esito del bando per l'aiuto alle famiglie in disagio economico indetto dall'Egrib, con conseguente cancellazione del credito verso la Regione Basilicata.

Crediti verso imprese/enti sottoposti al controllo delle controllanti

Di seguito viene esposta la composizione di tali crediti con riguardo alla natura del soggetto sottoposto al controllo, diretto e/o indiretto, della Regione Basilicata:

Descrizione	Valori al 31.12.2018	Valori al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
Consorzi di bonifica	26.692.298	25.217.765	1.474.533
Consorzi industriali	5.462.206	6.156.516	(694.310)
Enti regionali e sub-regionali	10.668.925	10.414.774	254.151
Enti sanitari	87.833	72.547	15.286
Società partecipate	88.793	131.999	(43.206)
Enti di diritto privato	1.411	1.018	393
Totale valore nominale	43.001.466	41.994.619	1.006.847
Fondo svalutazione crediti comm.li	(6.309.640)	(5.541.897)	(767.743)
F.do svalutazione crediti non comm.li	(300.000)	(300.000)	-
Totale	36.391.826	36.152.722	239.104

La voce presenta una leggera variazione in aumento, rispetto all'esercizio precedente, di Euro 239 mila e comprende crediti di natura commerciale (prevalentemente per forniture del S.I.I.) per un importo nominale di circa Euro 33 milioni e crediti non commerciali per un importo nominale di circa Euro 10 milioni, al lordo dei fondi svalutazione dei crediti, quest'ultimi per un importo complessivo pari ad Euro 6,6 milioni.

I crediti non commerciali, ricompresi essenzialmente nella voce Enti regionali e sub-regionali si riferiscono, principalmente, ai crediti verso l'Egrib, dei quali di seguito si fornisce il relativo dettaglio:

- Euro 2,5 milioni relativi al contributo perequativo, maturato per l'anno 2018, dovuto da Acquedotto Pugliese S.p.A. all'Egrib e, da quest'ultimo, al gestore del S.I.I. in Basilicata a titolo di compensazione degli oneri conseguenti all'internalizzazione dell'attività di potabilizzazione avvenuta nell'anno 2010;
- Euro 5,7 milioni originati dalla rendicontazione e conseguente fatturazione dell'attività, appaltata a soggetti esterni, volta alla realizzazione di investimenti con finanziamenti pubblici. Nel corso dell'esercizio 2018 sono state emesse fatture di rendicontazione per oltre Euro 3,1 milioni ed incassati crediti per circa Euro 5,4 milioni.
- Euro 1.345 mila a crediti per mancata fatturazione della componente "depurazione" del S.I.I. ed Euro 184 mila per ristoro dei rimborsi agli utenti non serviti da depurazione che, per gli anni 2003-2008, hanno prodotto istanza di rimborso; si ricorda che la sentenza della Corte Costituzionale n. 335/2008 del 10/10/2008 ha sancito la non applicabilità della tariffa di depurazione laddove non effettuata e che, a seguito di tale evento, la Regione Basilicata, al fine di garantire l'equilibrio economico-finanziario della gestione del S.I.I., senza che questo si traduca

in aumenti tariffari, ha previsto all'art. 40 della Legge Regionale n. 31 del 24/12/2008, di garantire al gestore i rimborsi dovuti agli utenti ed i minori ricavi conseguenti alla dichiarazione di illegittimità costituzionale sancita dalla sentenza della Consulta.

Relativamente ai *crediti di natura commerciale*, si verifica un incremento del valore nominale dei crediti verso i Consorzi di Bonifica (circa Euro 1,5 milioni), sia pure più contenuto rispetto a quello registrato negli esercizi precedenti, nei confronti dei quali, come ricordato nel paragrafo dei principali eventi dell'esercizio, è ancora in fase di completamento l'integrale passaggio della gestione degli acquedotti rurali, degli impianti di depurazione e delle relative utenze a valle. Al contrario, i crediti verso i consorzi industriali mostrano una riduzione di circa Euro 700 mila, in linea con l'analoga riduzione dell'esercizio precedente, da porre in relazione ai seguenti fattori:

- cessazione, a partire dal 1 novembre 2017, della fornitura idrica nei confronti dei suddetti consorzi, sostituita con la fornitura diretta agli utenti finali (circa 900), a seguito della già menzionata acquisizione, da parte della Società, della rete e degli impianti funzionali all'uso civile della risorsa idrica ubicate nelle aree industriali di Potenza e di Matera, ai sensi della L.R. n. 19 del 24 luglio 2017;
- formalizzazione di un accordo con il consorzio Asi di Matera, relativamente alle modalità di incasso di forniture precedenti, per circa Euro 1,4 milioni, con il contestuale incasso di un acconto di circa Euro 600 mila; i residui Euro 768 mila sono stati rateizzati, in n. 3 rate semestrali, ed il credito esigibile oltre i 12 mesi è stato esposto oltre l'esercizio successivo per circa Euro 250 mila.

In merito alla recuperabilità dei crediti e al connesso valore di presunto realizzo, relativamente ai crediti verso i Consorzi di Bonifica, la cui rilevante entità ed anzianità rappresentano una annosa e gravosa questione che incide negativamente sull'equilibrio economico-finanziario della società, si rimanda a quanto già rappresentato nel paragrafo eventi di rilievo; in questa sede si ricorda che, tenuto conto dell'accordo transattivo raggiunto nello scorso mese di aprile 2018, l'intero credito vantato verso il Consorzio di Bonifica Alta Val d'Agri è stato esposto tra i crediti esigibili oltre l'esercizio successivo.

Riguardo ai crediti verso il Consorzio per lo sviluppo industriale della provincia di Matera risulta ancora pendente il contenzioso legale riguardante il mancato riconoscimento da parte del Consorzio, per il periodo 2003-2007, della tariffa applicata dalla Società, così come determinata dall'Ente di Governo d'Ambito, a seguito di rivendicazione della vigenza di un preesistente accordo con il precedente gestore del S.I.I. in Basilicata; l'importo in contestazione ammonta a circa Euro 800 mila.

Alla luce delle suesposte considerazioni, la Società ha operato un'attenta analisi economica delle previsioni di incasso e dei rischi di realizzo dei crediti. Nel complesso, a fronte dei crediti

verso tali categorie di soggetti debitori, pur non rinunciando ai propri diritti di credito, nel corrente e nei precedenti esercizi sono stati operati rilevanti accantonamenti al fondo svalutazione crediti. Si ritiene che l'ammontare complessivo del fondo svalutazione crediti (riferito a tutti i Consorzi, di bonifica e industriali), pari ad oltre Euro 6,3 milioni al 31/12/2018 (ulteriormente incrementato di circa Euro 800 mila nell'esercizio 2018), sia congruo rispetto ai prevedibili rischi di realizzo delle posizioni creditorie accertate e di dubbia esigibilità e che, pertanto, le possibili perdite future possono essere contenute entro i limiti del fondo stesso. Si fa rinvio alla relazione sulla gestione per una più puntuale analisi dei rischi e delle incertezze che il protrarsi dei tempi di incasso di tali crediti può comportare sull'equilibrio economico e finanziario del gestore e sull'ordinaria gestione di un servizio di pubblica utilità come il SII.

Crediti tributari

La voce è così costituita:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
Crediti verso Erario per IVA	-	3.426.061	(3.426.061)
Crediti per IRAP	-	113.159	(113.159)
Crediti per istanza rimborso IVA Auto	65.000	65.000	-
Altri crediti verso Erario	12.913	12.047	866
Totale	77.913	3.616.267	(3.538.354)

L'ammontare di circa Euro 78 mila, evidenzia un decremento di oltre Euro 3,5 milioni rispetto all'esercizio precedente, principalmente per effetto del meccanismo della scissione contabile dei pagamenti, di cui all'art. 17-ter del DPR n. 633, cui la Società è soggetta in quanto interamente partecipata da Pubbliche amministrazioni, introdotto a partire dal 1° gennaio 2018. Tale meccanismo ha fatto venir meno la possibilità di generare crediti IVA che, fino all'esercizio precedente, trovava la propria motivazione nell'aliquota media sulle operazioni passive costantemente superiore all'aliquota media sulle operazioni attive.

Imposte anticipate

La voce, d'importo complessivo pari a circa Euro 7,4 milioni, presenta un incremento netto pari ad oltre Euro 1 milione, rispetto all'esercizio precedente, per effetto, principalmente, delle ulteriori rilevanti svalutazioni dei crediti iscritte nell'esercizio.

Le imposte anticipate, calcolate applicando le aliquote IRES (24%) ed IRAP (4,2%) in vigore sull'ammontare cumulativo delle differenze temporanee fra i valori delle attività e passività iscritti in bilancio ed i corrispondenti valori fiscalmente rilevanti, sono state iscritte tra le attività al netto dell'importo compensato relativo alle imposte differite calcolate sulle più limitate differenze

temporanee tassabili in esercizi successivi che si riverseranno negli stessi esercizi di quelle deducibili.

Di seguito si fornisce il dettaglio delle differenze temporanee che hanno comportato l'iscrizione delle imposte anticipate:

Differenze temporanee	Aliquota fiscale Ires + Irap	Valori al 31.12.2018		Valori al 31.12.2017		Variazione nell'esercizio	
		Importo differenza	Importo imposta	Importo differenza	Importo imposta	Importo differenza	Importo imposta
Deducibili in futuri esercizi							
Svalutazione di crediti	24%	22.811.808	5.474.834	20.227.635	4.854.632	2.584.173	620.202
Fondi rischi e oneri	24%+4,2%	7.486.878	2.003.434	5.812.057	1.560.746	1.674.821	442.688
Altre minori	24%+4,2%	865.088	236.400	883.652	240.855	(18.564)	(4.455)
Tot. attività per imp. anticipate lorde		31.163.774	7.714.668	26.923.344	6.656.233	4.240.430	1.058.435
Tassabili in futuri esercizi							
Interessi attivi di mora non incassati	24%	(1.369.947)	(328.787)	(1.403.379)	(336.811)	33.432	8.024
Tot. passiv per imp. differ. compens.		(1.369.947)	(328.787)	(1.403.379)	(336.811)	33.432	8.024
Totale		29.793.827	7.385.881	25.519.965	6.319.422	4.273.862	1.066.459

L'iscrizione è stata operata tenuto conto della ragionevole certezza, nei prevedibili tempi di recupero, della base imponibile.

In particolare, in ordine alla svalutazione crediti, che rappresenta la posta più rilevante sulla quale sono calcolate ed iscritte le imposte anticipate, tenuto conto:

- i) dell'Autorizzazione rilasciata dal MEF alla riscossione coattiva dei crediti scaduti tramite lo strumento dell'ingiunzione fiscale;
- ii) della prosecuzione delle attività di recupero stragiudiziale del credito anche per il 2019;
- iii) della sottoscrizione nei primi mesi del 2018 dell'accordo transattivo, precedentemente richiamato, tra la Società, il Consorzio di Bonifica Alta Val d'Agri e la Regione Basilicata, i cui effetti, a seguito della già citata condizione sospensiva, potrebbero prodursi a partire dal 2020;
- iv) del meccanismo regolatorio del SII che assicura nel tempo l'equilibrio economico-finanziario del gestore; la Società ha stimato di poter riassorbire, nel breve-medio termine, gran parte delle differenze temporanee e del relativo effetto fiscale. In particolare, sulla base delle previsioni attuali di recupero delle stesse, la quota di utilizzo che potrà realizzarsi entro il successivo esercizio, è stata stimata in circa Euro 830 mila.

Peraltro, anche al fine della possibile recuperabilità delle suddette attività per imposte anticipate, sono state avviate valutazioni circa i potenziali benefici di ordine economico-finanziario che potrebbero derivare dalla cessione di crediti relativi a posizioni di maggiore anzianità e/o dallo stralcio di crediti di ammontare non rilevante secondo quanto previsto dalla normativa fiscale vigente, oltre che dall'attivazione delle clausole contrattuali relative alla sospensione della fornitura in caso di inadempimento dell'utente. Infine, si evidenzia che, negli esercizi in cui sono maturate le differenze temporanee su cui sono state calcolate le imposte anticipate in commento, la società

ha sistematicamente proceduto ad addebitare al conto economico e liquidare imposte correnti, per effetto di imponibili fiscali generati dalle suddette differenze.

Per la descrizione delle singole differenze temporanee, sorte e assorbite nell'esercizio, che hanno determinato il citato incremento di oltre Euro 1 milione, così come degli elementi di ragionevole certezza alla base dell'iscrizione del beneficio fiscale potenziale correlato a tali differenze, si rinvia al paragrafo della presente nota integrativa relativo alla descrizione delle imposte sul reddito.

Crediti verso Altri

Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
2.591.745	2.267.074	324.671

I crediti verso altri, totalmente esigibili entro 12 mesi, ammontano a circa Euro 2,7 milioni e fanno riferimento, principalmente, al credito maturato per il riconoscimento, sia con Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n. 467/2017 che con Ordinanza del Commissario Delegato n. 1/2018, del rimborso degli oneri sostenuti dalla Società per fronteggiare la situazione di emergenza generatesi nei primi giorni del 2017 a seguito delle eccezionali avversità atmosferiche che hanno colpito il territorio della Regione Basilicata.

Nel corso del mese di maggio 2019 la Protezione Civile ha provveduto alla liquidazione del suddetto credito per circa Euro 2,14 milioni.

IV. Disponibilità liquide

Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
145.228	149.221	(3.993)

Le disponibilità liquide sono essenzialmente rappresentate dai conti correnti postali e bancari, nell'ambito dei quali sono compresi, per l'importo complessivo pari ad Euro 148, i conti vincolati relativi a somministrazioni provenienti da enti finanziatori per il finanziamento di infrastrutture acquedottistiche per le quali, alla fine dell'esercizio, non sono stati ancora realizzati i lavori o corrisposti i pagamenti maturati.

Il riepilogo delle disponibilità liquide e delle relative variazioni è riportato nella tabella che segue:

Descrizione	Valori al 31.12.2018	Valori al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
Depositi bancari e postali:			
- Conti bancari speciali	148	72.833	(72.685)
- Conti bancari ordinari	115.045	26.221	88.824
- Depositi postali	27.484	47.892	(20.408)
Totale depositi bancari e post.	142.677	146.946	(4.269)
Assegni	-	-	-
Denaro e altri valori in cassa	2.551	2.275	276
Totale	145.228	149.221	(3.993)

La dinamica dei flussi finanziari e la posizione finanziaria complessiva è analizzata nel rendiconto finanziario al cui commento si rinvia.

D) Ratei e risconti

Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
163.081	135.480	27.601

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.

La voce, costituita interamente da risconti attivi, è così composta:

Descrizione	Valori al 31.12.2018	Valori al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
Assicurazioni RC	115.493	115.493	-
Altre minori	47.588	19.987	27.601
Totale	163.081	135.480	27.601

Passività

A) Patrimonio netto

Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
16.281.065	17.304.662	(1.023.597)

Le variazioni intervenute nella composizione delle riserve e nell'entità del patrimonio netto riguardano:

- la destinazione dell'utile dell'esercizio 2017 a copertura delle perdite pregresse;
- la maturazione del risultato dell'esercizio 2018;
- le variazioni nella Riserva per operazione di copertura dei flussi finanziari attesi.

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti del patrimonio netto:

	Valore al 31.12.2017	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni		Valore al 31.12.2018
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi/ (decrementi)	Risultato d'esercizio	
Capitale	21.573.764	-	-	-	-	21.573.764
Altre Riserve						
Varie altre riserve	51	-	-	-	-	51
Riserva avanzo di fusione	650.812	-	-	-	-	650.812
Totale altre riserve	650.863	-	-	-	-	650.863
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(1.443.011)	-	-	359.484	-	(1.083.527)
Utili (perdite) portati a nuovo	(3.750.160)	-	228.206	-	-	(3.476.954)
Utile (perdita) dell'esercizio	228.206	-	(228.206)	-	(1.383.081)	(1.383.081)
Totale patrimonio netto	17.304.662	-	-	359.485	(1.383.081)	16.281.065

Ai sensi dell'art. 2427 del C.C. ed in ottemperanza con quanto disposto dall'OIC 28 in tema di Patrimonio Netto, di seguito si fornisce un'analisi delle diverse voci del patrimonio netto, con specificazione dell'origine, della diversa possibilità di utilizzazione e distribuzione delle medesime, nonché dell'avvenuta utilizzazione negli ultimi tre esercizi:

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	21.573.764		B	21.573.764	-	-
Altre riserve						
Varie altre riserve	51	Riserva di capitale	A, B, C	51	-	-
Riserva avanzo di fusione	650.812	Riserva da fusione	A, B, C	650.812	-	-
Totale altre riserve	650.863			650.863	-	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(1.083.527)	Riserva da strumenti finanziari		-	-	-
Totale	21.141.100			22.224.627	-	-
Quota non distribuibile				22.224.627		
Residua quota distribuibile				-		

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci, D: per altri vincoli statuari

Il Capitale sociale è così composto:

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro	Valore complessivo
Azioni Ordinarie	21.573.764	1	21.573.764
Totale	21.573.764	1	21.573.764

Il capitale sociale è detenuto da Regione Basilicata, socio di maggioranza relativa (49%), e da n. 119 Comuni (51% nel complesso) della stessa Regione.

La movimentazione della riserva negativa per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi è la seguente (art. 2427 bis, comma 1, n.1 b) *quater*):

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(1.443.011)
Variazioni dell'esercizio:	
Rilascio a conto economico	450.896
Incremento per variazione di <i>fair value</i>	(91.412)
Valore di fine esercizio	(1.083.527)

Ai sensi dell'art. 2426 11-bis) del codice civile, la suddetta riserva negativa non rileva ai fini degli effetti di cui agli artt. 2446 e 2447 del Codice Civile.

Come definito nella sezione dei criteri di valutazione, al fine di mantenere una prudente gestione finanziaria e coprirsi dal rischio di rialzo dei tassi di interesse sui finanziamenti da istituti di credito, in precedenti esercizi la società ha stipulato contratti in strumenti finanziari derivati di copertura su tassi (cash flow hedge). La contabilizzazione relativa alla variazione del *fair value* sugli strumenti finanziari derivati viene imputata in apposita riserva di Patrimonio Netto, in contropartita al fondo rischi ed oneri, come meglio dettagliato nella successiva sezione di commento.

B) Fondi per rischi e oneri

Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
7.302.815	7.211.217	91.598

La movimentazione della voce nel corso dell'esercizio 2018 è la seguente:

Descrizione	Valore al 31/12/17	Variazione nell'esercizio				Valore al 31/12/18
		Acc.to	Utilizzo	Rilascio	Fair value	
Fondo per trattamento di quiescenza	4.649	-	(4.649)	-	-	-
Fondo Strumenti derivati finanziari passivi	1.443.011	-	(450.896)	-	91.412	1.083.527
Altri Fondi:						
Fondo rischi risarcimenti danni pre-contenzioso	820.413	181.691	(312.166)	-	-	689.938
Fondo rischi risarcim. danni da contenzioso	878.794	274.772	(97.809)	-	-	1.055.757
Fondo oneri legali	342.300	85.969	(107.069)	-	-	321.200
Fondo oneri attraversamenti	20.800	20.025	(8.775)	-	-	32.050
Fondo Foni agevolaz. Tariffarie	263.633	-	(54)	(263.579)	-	-
Fondo rischi interessi di mora	1.778.258	1.000.000	(1.477.718)	-	-	1.300.540
Fondo oneri personale	53.125	104.598	(32.723)	-	-	125.000
Fondo rischi controversia stragiudiziale	1.521.697	1.136.481	-	-	-	2.658.178
Altri Fondi minori	84.537	36.625	(54.766)	(29.771)	-	36.625
Totale Altri Fondi	5.763.557	2.840.161	(2.091.080)	(293.350)	-	6.219.288
Totale	7.211.217	2.840.161	(2.546.625)	(293.350)	91.412	7.302.815

Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili

Il fondo al 31/12/2017 si riferiva alla quota maturata nel 2015 del trattamento di fine mandato del precedente Amministratore Unico, nella misura deliberata dall'assemblea di luglio 2015.

Nel corso del 2018 è avvenuta la relativa liquidazione con utilizzo del fondo stesso.

Fondo Strumenti derivati finanziari passivi

Il fondo alla data del 31/12/2018 ammonta ad Euro 1.083.527 e si riferisce all'unico strumento finanziario derivato in essere a fine esercizio, considerato tale in quanto in possesso dei requisiti di cui all'OIC 32.

Di seguito si riportano le informazioni sullo strumento finanziario derivato in essere al 31 dicembre 2018:

Tipologia del contratto derivato:	Interest rate swap
Contratto numero	906250265
Controparte contrattuale	San Paolo Banco di Napoli S.p.A.
Data iniziale	24/06/2009
Scadenza finale	30/11/2023
Divisa contrattuale	Euro
Valore nozionale contrattuale	19.566.520
Rischio finanziario sottostante	Rischio di tasso
Passività coperta	Finanziamento a tasso variabile di Euro 19.566.520
Valore nozionale al 31.12.2018	Euro 8.574.624
Fair value al 31.12.2018	Euro (1.083.527)

Con riferimento a tale strumento finanziario derivato, si rappresenta che già da anni è in corso una contestazione nei confronti del Banco di Napoli per effetto dell'eccessiva onerosità dello stesso derivato e che, dall'eventuale esito positivo della suddetta controversia, potrà scaturire una attività potenziale, prudenzialmente non riflessa nel bilancio al 31 dicembre 2018. In costanza della definizione del contenzioso, il cui procedimento giudiziario è stato avviato nel corso del 2017 presso il Tribunale di Potenza, e nelle more delle elaborazioni peritali del Giudice e delle Parti, la società ha ritenuto cautelativamente di sospendere la liquidazione dei maggiori interessi pur addebitando prudenzialmente gli stessi al conto economico.

Fondo rischi risarcimenti danni pre-contenzioso

Il Fondo rischi risarcimenti danni pre-contenzioso al 31/12/2017, pari ad Euro 820.413, era riferito all'accantonamento destinato a fronteggiare il rischio di risarcimenti per danni causati a terzi, prevalentemente dalla rottura di impianti e reti in uso, non coperti da assicurazione.

Nell'esercizio 2018 si è provveduto all'utilizzo di oltre Euro 312 mila e ad effettuare accantonamenti per circa Euro 182 mila in modo tale da adeguare il valore del fondo al 31/12/2018 ad Euro 689.938, quale migliore stima disponibile a fronte di richieste di risarcimento danni in essere alla stessa data del 31/12/2018.

Per le pratiche in attesa di definizione bonaria, la stima si è basata sul valore medio dell'importo liquidato sulle pratiche trattate (sia rigettate che accolte) nei precedenti esercizi e sul numero di pratiche in stato di trattazione alla data del 31/12/2018.

Per un numero limitato di pratiche, invece, sono state considerate le offerte già formulate dalla Società a bonario componimento di ogni pretesa e per le quali ancora si attendono valutazioni da parte dei denunciati.

Fondo rischi risarcimenti danni da contenzioso

Il Fondo rischi risarcimenti danni da contenzioso al 31/12/17, pari ad Euro 878.794 era riferito all'accantonamento destinato a fronteggiare il rischio di risarcimenti per danni causati a terzi, le cui pratiche, rigettate in fase di definizione bonaria, sono approdate presso l'ufficio legale per la gestione del contenzioso promosso dai terzi. La stima del rischio di soccombenza si è basata anche sulle informazioni fornite dai legali interni ed esterni della Società. Nell'esercizio 2018 si è provveduto all'utilizzo di circa Euro 98 mila e ad effettuare accantonamenti per oltre Euro 274 mila in modo tale da adeguare il valore del fondo al 31/12/2018 ad Euro 1.055.757 quale migliore stima disponibile alla data.

Si evidenzia, inoltre, che, nel corso dell'esercizio, a ulteriore tutela dei suddetti rischi di risarcimento danni, la società ha stipulato un'apposita polizza assicurativa.

Fondo oneri legali

Il fondo al 31/12/2017, pari ad Euro 342.300, era riferito all'accantonamento destinato a fronteggiare le spese legali da sostenere negli esercizi futuri in relazione a situazioni di contenzioso in essere alla data, essenzialmente relative a richieste di risarcimento danni dei clienti. Nell'esercizio 2018 si è provveduto ad utilizzare il fondo per oltre Euro 107 mila, a compensazione dei costi maturati a fronte della gestione dei contenziosi. Al termine dell'esercizio 2018 si è ritenuto opportuno accantonare l'importo complessivo di circa Euro 86 mila tale da adeguare il valore del fondo al 31/12/2018 ad Euro 321.200.

La stima dei suddetti oneri e la conseguente quantificazione del relativo accantonamento è avvenuta sulla base di una ricognizione del valore delle prestazioni già eseguite dai legali che assistono la società nelle controversie.

Fondo oneri di attraversamento

Il fondo al 31/12/2017, pari ad Euro 20.800, era riferito all'accantonamento destinato a fronteggiare, in base a quanto dispone l'art. 30 della convenzione di gestione con la ex CII del S.I.I. in Basilicata, le spese per canoni concessori (attraversamenti, parallelismi, ecc.) relative a interferenze delle reti idrico-fognarie in gestione o in corso di realizzazione a beneficio dei soggetti proprietari o gestori di strade e/o linee ferroviarie (Anas, Ferrovie dello Stato, ferrovie Appulo-Lucane).

In seguito all'attività svolta negli ultimi esercizi, relativa alla puntuale definizione sia degli attraversamenti in essere sia della relativa regolarizzazione, mediante stipula dei subentri e dei rinnovi, nell'esercizio 2018 si è provveduto all'utilizzo di circa Euro 9 mila, conseguenza della definizione bonaria delle situazioni pregresse con l'ANAS ed allo stanziamento di ulteriori accantonamenti per Euro 20 mila; l'ammontare residuo del fondo al 31/12/18 è pari ad Euro 32 mila ed è ritenuto congruo.

Fondo Foni agevolazioni tariffarie

Il nuovo metodo tariffario, così come precedentemente dettagliato, prevede forme di finanziamento di iniziative sociali mediante il riconoscimento da parte del gestore di un'agevolazione tariffaria agli utenti che versano in condizione di disagio economico. Il fondo che, alla data del 31/12/2017, ammontava ad Euro 263.788, nel corso del 2018 è stato utilizzato sulla base delle integrazioni pervenute, per Euro 54. Poiché, per gli anni 2018-2019, dalla proposta tariffaria approvata dall'Ente d'Ambito e dall'ARERA, che tiene conto della verifica del FoNI speso fino all'anno 2017, si evince che la quota residua di FoNi, inizialmente destinata al finanziamento delle agevolazioni tariffarie, è stata utilizzata ad incremento della quota di FoNI da destinare al finanziamento di nuovi investimenti, nel 2018 si è provveduto al rilascio del fondo in esame per l'intero importo residuo pari ad Euro 263.333

Per l'anno 2018, la tariffa elaborata dall'EGRIB non prevede importi da destinare ad agevolazioni tariffarie, ma a tale riguardo è intervenuta direttamente la Regione Basilicata che, con il già citato art. 37 della L.R. n. 5/2015 e la conseguente DGR n. 400 del 19.04.2016, ha previsto un contributo da riconoscere direttamente alle famiglie che versano in condizioni di disagio economico, di Euro 1.400.000 previa presentazione di apposita istanza da parte degli utenti interessati e previa verifica della sussistenza dei requisiti da parte dell'Ente di Governo d'Ambito. Sulla base di quanto sopra, la Società, nell'esercizio 2018, non ha provveduto ad alcun accantonamento ulteriore a tale titolo.

Fondo rischi interessi di mora

Il fondo al 31/12/2017, pari ad Euro 1.778.258, era riferito all'accantonamento destinato a fronteggiare il probabile onere derivante da richieste di interessi moratori da parte di fornitori che

hanno attivato procedure legali per il recupero del credito scaduto rispetto alle quali la Società si è prontamente opposta sia nel merito che nel quantum della richiesta. Nell'esercizio 2018 si è provveduto all'utilizzo di circa Euro 1,5 milioni, a seguito del corrispondente riconoscimento, in sede contenziosa e/o di definizione bonaria con l'ufficio legale interno, di interessi moratori. Sulla base della valutazione del probabile rischio di soccombenza sulle richieste in essere, relative a debiti scaduti per i quali i relativi fornitori richiedono pagamenti per interessi di mora nella misura prevista ai sensi del D.Lgs. 231/02, si è proceduto alla rilevazione di un ulteriore accantonamento di Euro 1 milione portando ad Euro 1.300.540 l'importo del fondo alla data del 31/12/2018. Tale accantonamento, avendo natura finanziaria, è stato iscritto in contropartita agli oneri finanziari della voce C) 17) Interessi e altri finanziari del Conto Economico. Il rischio di dover sostenere ingenti interessi di mora è una diretta conseguenza dei ritardi negli incassi dei crediti, precedentemente commentati.

Fondi oneri del personale

L'importo del fondo al 31/12/2017, pari ad Euro 53.125, era riferito alla componente variabile della retribuzione dovuta ai legali interni al raggiungimento degli obiettivi fissati nell'apposito regolamento interno: nel corso del 2018 sono stati effettuati utilizzi per circa Euro 33 mila e ulteriori accantonamenti, a fronte sia di incentivi in maturazione per i legali interni che di premi di risultato da corrispondere ai dirigenti, per circa Euro 105 mila, portando l'entità del fondo ad Euro 125.000.

Fondo rischi controversia stragiudiziale

Tale fondo, prudenzialmente accantonato, è stato costituito nell'anno 2017 a seguito dell'insorgere di una controversia, con altro gestore, relativa alle modalità con cui interpretare le previsioni di precedenti accordi relativi anche al servizio di sub-distribuzione, rispetto alla successiva evoluzione della normativa regolatoria. Nell'esercizio 2018, nelle more della definizione delle rispettive posizioni e con l'auspicato coinvolgimento diretto dei rispettivi Enti di Governo d'Ambito e delle Regioni interessate, non si è proceduto ad alcun utilizzo del fondo precostituito e, prudenzialmente, si è ritenuto opportuno accantonare un ulteriore importo, pari ad Euro 1,136 milioni, determinato sulla base delle differenze tra le due rispettive modalità di quantificazione del servizio di sub-distribuzione ricevuto nel 2018.

Altri Fondi minori

Il fondo al 31.12.2017 era così costituito:

- Euro 48.107 per il probabile riconoscimento del premio di risultato relativo all'esercizio 2017 a dipendenti di terze società in comando in posizione dirigenziale presso la Società; nel corso del

2018 si è provveduto all'utilizzo del fondo, per circa Euro 40 mila, al rilascio dello stesso per la differenza e ad un ulteriore accantonamento per probabile premio di risultato 2018 per circa Euro 24 mila;

- Euro 36.430 per il probabile riconoscimento del premio obiettivo relativo all'esercizio 2017 all'Amministratore Unico della Società; nel corso del 2018 si è provveduto all'utilizzo del fondo, per circa Euro 15 mila, al rilascio dello stesso per la differenza e ad un ulteriore accantonamento per probabile premio di risultato 2018 per Euro 13 mila.

Si precisa che, alla data di redazione del presente bilancio, sono ancora in corso le attività di verifica del raggiungimento degli obiettivi prefissati nel regolamento interno e di effettiva quantificazione e riconoscimento del relativo premio.

Altri rischi

Nell'ambito della ordinaria gestione la Società è soggetta a rischi per i quali, tuttavia, alla data del bilancio d'esercizio non sono presenti elementi tali da richiedere ulteriori accantonamenti ai fondi rischi ed oneri.

Conformemente al disposto dell'art. 2428 del Codice Civile, si fa riferimento alla Relazione sulla Gestione per una ulteriore disamina dei rischi e delle incertezze connesse alla gestione societaria.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
1.721.901	1.793.388	(71.487)

La variazione è così costituita:

	Importo
Valore al 31.12.2017	1.793.388
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per accantonamento dell'esercizio al lordo di quanto versato a fondi di previdenza complementare	956.541
Decremento per erogazione a dipendenti	(134.587)
Decremento per versamento a fondi di previdenza complementare e fondo di tesoreria gestito dall' INPS	(893.441)
Totale variazioni	(71.487)
Valore al 31.12.2018	1.721.901

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 31/12/2018 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Anche per l'esercizio 2018, la movimentazione del fondo ha risentito degli effetti dell'entrata in vigore della riforma previdenziale, di cui al D. Lgs. 252 del 5 dicembre 2005, che ha chiamato i lavoratori dipendenti del settore privato a scegliere la destinazione del proprio TFR maturando potendo optare per:

- il conferimento ad una forma di previdenza complementare;
- il mantenimento presso il proprio datore di lavoro, con obbligo per quest'ultimo di versamento al Fondo di Tesoreria gestito dall'INPS.

Ciò premesso, il decremento del fondo è dovuto alle liquidazioni corrisposte in corso d'anno per la cessazione di rapporto di lavoro dipendente, ai versamenti effettuati ai fondi di previdenza complementare per i lavoratori che hanno optato per tale soluzione, ai versamenti effettuati al fondo di Tesoreria gestito dall'INPS per i dipendenti che hanno optato per il mantenimento in azienda del TFR maturando a partire dal 1° gennaio 2007, ed all'effettuazione delle ritenute sulla rivalutazione annuale del trattamento di fine rapporto.

Si precisa che gli importi relativi al trattamento di fine rapporto confluiti a conto economico, che rappresentano gli incrementi del fondo nell'esercizio, comprendono anche le quote di trattamento di fine rapporto versate a fondi di previdenza complementare ed al fondo di tesoreria INPS.

D) Debiti

Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione
148.743.872	166.445.613	(17.701.741)

I debiti, tutti nei confronti di creditori nazionali, sono valutati al costo ammortizzato, pari generalmente al loro valore nominale, e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Valori al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio	Valori al 31.12.2018	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	25.831.112	(2.542.936)	23.288.176	16.243.830	7.044.346	-
Debiti verso altri finanziatori	25.310.066	(18.878.196)	6.431.870	6.431.870	-	-
Acconti	4.438.752	(1.907.879)	2.530.873	2.530.873	-	-
Debiti verso fornitori	74.106.443	(2.311.883)	71.794.560	68.044.926	3.749.634	-
Debiti verso controllanti	10.936.709	(349.196)	10.587.513	1.721.809	8.865.704	4.925.391
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	12.935.012	4.882.595	17.817.607	17.817.607	-	-
Debiti tributari	1.147.999	2.260.047	3.408.046	3.408.046	-	-
Debiti verso istituti di previdenza	1.556.318	45.283	1.601.601	1.601.601	-	-
Altri debiti	10.183.202	1.100.424	11.283.626	5.315.289	5.968.337	-
Totale	166.445.613	(17.701.741)	148.743.872	123.115.851	25.628.021	4.925.391

Non risultano iscritti debiti assistiti da garanzie reali sui beni di proprietà della Società né debiti con scadenza certa superiore ai cinque anni diversi da quelli indicati alla voce debiti verso controllanti.

Debiti verso banche

Descrizione	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio	Valore al 31.12.2018	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
C/c bancari	12.866.023	(152.471)	12.713.552	12.713.552	-	-
Mutui passivi a l/t	12.965.089	(2.390.465)	10.574.624	3.530.278	7.044.346	-
Totale	25.831.112	(2.542.936)	23.288.176	16.243.830	7.044.346	-

I debiti verso banche presentano una variazione in diminuzione netta di oltre Euro 2,5 milioni rispetto all'esercizio 2017, costituita quasi integralmente dal rimborso annuale delle rate dei mutui in essere.

Conti correnti bancari - Risultano sostanzialmente immutati rispetto all'esercizio 2017, con una variazione in diminuzione di poco oltre Euro 150 mila.

Mutui passivi a lungo termine - il dettaglio dei mutui passivi a medio e lungo termine al 31/12/2018 è riportato nella seguente tabella:

Istituto Erogatore	Data Di concess.	Data inizio amm.to	Durata in anni	Tasso	Importo originario	Debito residuo al 31.12.2017	Erogazioni 2018	Rimborso 2018	Debito residuo al 31.12.2018	Di cui entro 12 mesi	Di cui oltre 12 mesi
- BPER	19/04/2008	30/01/2009	15	Variabile	20.000.000	10.022.394	-	(1.447.770)	8.574.624	1.530.278	7.044.346
- MPS	19/05/2014	31/12/2014	5	Variabile	4.000.000	2.444.444	-	(444.444)	2.000.000	2.000.000	-
- BNL	28/04/2016	28/01/2017	2	Variabile	1.481.250	498.251	-	(498.251)	-	-	-
Totale mutui					25.481.250	12.965.089	-	(2.390.465)	10.574.624	3.530.278	7.044.346

Il finanziamento stipulato in data 28/04/2016 con la Banca Nazionale del Lavoro è stato estinto in data 28/04/2018.

Debiti verso altri finanziatori

La voce, di importo complessivo pari ad Euro 6.431.870, si riferisce al debito nei confronti della società di factoring SACE S.p.A. alla quale, a seguito delle necessità finanziarie della Società, sono stati ceduti pro-solvendo crediti futuri (in maturazione per il 2019) nei confronti della Regione Basilicata allo scopo di anticiparne la liquidità necessaria per fronteggiare impellenti ed improrogabili impegni finanziari nei confronti dei debitori per debiti già scaduti.

La diminuzione nell'esercizio, pari a circa Euro 18,9 milioni, riflette, al lordo della variazione incrementativa connessa agli interessi e alle commissioni di garanzia maturati, la seguente movimentazione:

- la Regione Basilicata ha provveduto al pagamento del contributo maturato nel 2017, comprensivo della quota destinata alle famiglie in disagio economico, direttamente a favore della SACE S.p.A., cui la Società lo aveva ceduto pro-solvendo negli esercizi precedenti, con conseguente estinzione del credito relativo all'annualità 2017 e del debito per l'anticipazione ricevuta;
- la Società, con atti aggiuntivi alla originaria cessione pro-solvendo di fine 2017, nei mesi di novembre e dicembre 2018 ha ceduto pro-soluto, alla SACE S.p.A., il credito verso la Regione Basilicata per il contributo maturato nel 2018, e già utilizzato quale anticipazione nel corso dell'esercizio, con conseguente cancellazione del credito relativo e del debito per l'anticipazione ricevuta;
- la Società, con atto di novembre 2018, ha ceduto pro-solvendo, alla SACE S.p.A., il credito futuro verso la Regione Basilicata relativo all'annualità 2019, previsto nel Bilancio di Previsione Pluriennale per il triennio 2019-2021.

Acconti

La voce, di importo complessivo pari ad oltre Euro 2,5 milioni, comprende i seguenti anticipi ricevuti per prestazioni/lavori non ancora effettuati/conclusi alla data di chiusura dell'esercizio:

Descrizione	Valori al 31.12.2018	Valori al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
Opere in appalto finanziate	300.935	2.303.032	(2.002.097)
Lavori c/terzi	1.409.162	1.485.010	(75.848)
Allacci idrici/fognari	820.776	650.710	170.066
Totale	2.530.873	4.438.752	(1.907.879)

La voce, rispetto all'esercizio precedente, presenta una variazione netta in diminuzione di oltre Euro 1,9 milioni dovuta totalmente alla riduzione degli acconti su **opere in appalto finanziate da terzi**, riferite esclusivamente ai canali di finanziamento di cui al DM 14/10/04 del Ministero Infrastrutture.

Debiti verso fornitori

La voce è così composta:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31/12/2017	Variazione nell'esercizio
Debiti per fatture ricevute	59.002.323	55.121.317	3.881.006
Debiti per fatture da ricevere	12.792.237	18.985.126	(6.192.889)
Totale	71.794.560	74.106.443	(2.311.883)

I debiti verso fornitori evidenziano un decremento di oltre Euro 2,3 milioni rispetto all'esercizio precedente pur in presenza della già citata contrazione dei debiti di finanziamento, la cui motivazione va ricercata, principalmente, nel meccanismo della scissione contabile dei pagamenti

che, a partire dal 2018, vede i fornitori della Società responsabili del versamento, all'Erario, dell'IVA fatturata sulle prestazioni eseguite a favore della Società.

L'esposizione debitoria, che rimane comunque elevata alla data del 31/12/2018, è da porre in relazione alle già citate difficoltà riscontrate nella dinamica dei flussi finanziari in entrata riconducibili a ben note circostanze già segnalate nei bilanci degli anni precedenti:

- la progressiva riduzione degli affidamenti bancari ordinari a breve;
- i notevoli ritardi nella riscossione di alcune tipologie di crediti, in particolare sia quelli vantati nei confronti di Enti Locali e Consorzi di Bonifica ed Industriali sia quelli vantati verso la stessa Regione Basilicata, direttamente ed indirettamente, connessi all'assunzione di impegni nei confronti del S.I.I. ed alla gestione degli appalti finanziati;
- al cronico ritardo negli incassi dei crediti verso altri utenti S.I.I., per effetto di una elevata morosità.

Anche nel corso del 2018, sono stati perfezionati con i maggiori fornitori piani di rientro temporale e rateizzo, proseguendo quanto già effettuato negli anni precedenti. L'Amministratore, inoltre, ha proseguito anche nell'esercizio 2018 nelle iniziative volte alla riduzione dell'ammontare dello scaduto attraverso immissioni finanziarie garantite dalla Regione Basilicata e ottenute attraverso operazioni di cessione di crediti vantati verso lo stesso Ente a società di factoring, come ampiamente riportato a commento della voce "Debiti verso altri finanziatori".

Nell'ambito dei debiti verso fornitori si segnala, per la sua rilevanza, il debito verso Acquedotto Pugliese S.p.A. relativo, principalmente, al service di sub-distribuzione svolto a favore della società negli anni 2014-2018. Al riguardo, per il debito maturato fino al 31/12/2017, nel corso del 2018 è stato definito un piano di rientro di n. 9 rate, con ultima scadenza gennaio 2021, sulla base del quale si è provveduto ad esporre circa Euro 3,7 milioni oltre l'esercizio successivo.

Debiti verso controllanti

La voce, relativa al debito maturato verso la Regione Basilicata per Euro 10.587.513, è così composta:

Descrizione	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio	Valore al 31.12.2018	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Accordo transattivo con AQP SpA del 2010	9.850.782	-	9.850.782	985.078	8.865.704	4.925.391
Rimborso personale in comando	252.754	7.829	260.583	260.583	-	-
Canoni per utilizzo sorgenti	833.173	(357.025)	476.148	476.148	-	-
Totale	10.936.709	(349.196)	10.587.513	1.721.809	8.865.704	4.925.391

Il saldo è sostanzialmente in linea con il precedente esercizio, fatta eccezione per i debiti relativi all'utilizzo di sorgenti che si sono ridotti per effetto del pagamento nell'esercizio dei canoni relativi alle annualità 2012-2015.

Riguardo al debito derivante dall'accordo transattivo sottoscritto tra la Società, AQP S.p.A., Regione Basilicata e Regione Puglia nel mese di marzo 2010, si precisa che nei primi mesi del 2019 è stato formalizzato un piano di rientro che prevede il pagamento del debito in n. 10 rate annuali; l'esposizione in bilancio del suddetto debito al 31/12/2018, con la suddivisione tra quota esigibile nell'esercizio successivo e quota esigibile oltre l'esercizio successivo riflette i contenuti del citato piano di rientro.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

La voce, pari ad Euro 17.817,607, presenta una variazione in aumento di circa Euro 4,9 milioni ed è così composta:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
Ente di Governo d'Ambito EGRIB ex CII	16.049.865	12.217.537	3.832.328
Consorzi industriali	887.850	103.623	784.227
Consorzi di bonifica	540.492	358.102	182.390
Enti sanitari	25.953	24.023	1.930
Società partecipate	313.447	231.727	81.720
Totale	17.817.607	12.935.012	4.882.595

Il debito verso l'EGRIB comprende, essenzialmente:

- la quota del canone di concessione maturata da corrispondere e non ancora fatturata, per circa Euro 9,4 milioni;
- la quota di anticipazioni per lavori finanziati, per circa Euro 6 milioni;
- la quota residua, non ancora corrisposta per Euro 600 mila, delle spese di funzionamento dell'Ente di Governo a carico del gestore ai sensi dell'art 154 del Dlgs 152/06.

Relativamente al debito per canone di concessione relativo alla componente rata mutui, di seguito si rappresentano le variazioni intervenute nell'esercizio 2018:

Debiti verso EGRIB per canone di concessione	Valore al 31.12.2017	Incrementi per rata 2018	Decrementi per pagamenti/ Compensaz.	Valore al 31.12.2018
Componente rata mutui	9.553.087	1.247.007	(1.414.955)	9.385.139

Debiti verso EGRIB

In ordine a tale posta si forniscono le seguenti precisazioni:

- il debito iscritto in bilancio è sostanzialmente inerente alle annualità 2012-2018;
- la Società, che su espressa indicazione dell'ex AATO, corrisponde direttamente le rate dei mutui ai Comuni interessati, nel corso dell'esercizio ha realizzato, con i Comuni, operazioni di compensazioni tra il credito vantato nei confronti degli stessi, per prestazioni del S.I.I., e il debito relativo alle rate dei mutui dovute, per un importo pari a Euro 480 mila.

Debiti tributari

La voce, di importo pari ad Euro 3.408.046, è così composta:

Descrizione	Valori al 31.12.2018	Valori al 31.12.2017	Variatione nell'esercizio
Debiti per IVA	1.948.946	-	1.948.946
Ritenute fiscali per IRPEF	596.492	577.516	18.976
Debiti per IRES	640.696	531.589	109.107
Debiti per IRAP	161.558	-	161.558
Debiti per imposte locali e indirette minori	60.354	38.894	21.460
Totale	3.408.046	1.147.999	2.260.047

I debiti per Ires ed IRAP sono esposti al netto dei crediti per gli acconti versati nell'esercizio, per rispettivi Euro 422.213 ed Euro 141.040 e, per il solo debito Ires, sono esposti al netto anche delle ritenute subite, per Euro 5.894.

I debiti per IVA, non presenti al 31/12/2017, risentono delle nuove disposizioni introdotte con il già citato art. 17-ter del DPR n. 633/73 (meccanismo della scissione contabile dei pagamenti) a partire dal 1 gennaio 2018.

Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale

La voce, di importo pari ad Euro 1.601.601, si riferisce a quanto dovuto ai diversi Enti di previdenza e sicurezza sociale, per le quote a carico della Società e dei lavoratori, in relazione ai rapporti di lavoro dipendente ed alle collaborazioni a progetto in essere alla data del 31/12/2018. Nella suddetta voce sono compresi anche gli importi corrispondenti agli oneri previdenziali maturati al 31/12/2018 a carico della società sui ratei di competenza. La voce è così dettagliata:

Descrizione	Valori al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variatione nell'esercizio
Debiti verso INPS per contributi	729.016	689.605	39.411
Debiti verso Enti previdenziali vari	78.687	93.836	(15.149)
Debiti per competenze maturate	793.898	772.877	21.021
Totale	1.601.601	1.556.318	45.283

La voce è sostanzialmente in linea con il precedente esercizio. Nel mese di gennaio 2019 sono stati regolarmente versati i contributi al 31/12/2018, ad eccezione di quelli relativi ai ratei.

Altri debiti

L'importo complessivo della voce, pari ad Euro 11.283.626, comprende:

Descrizione	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio	Valore al 31.12.2018	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti per depositi cauzionali	5.439.947	528.390	5.968.337	-	5.968.337
Debiti verso dipendenti	2.990.399	(212.487)	2.777.912	2.777.912	-
Altri debiti	1.752.856	784.521	2.537.377	2.537.377	-
Totale	10.183.202	1.100.424	11.283.626	5.315.289	5.968.337

Gli i La quota scadente oltre l'esercizio successivo, pari ad Euro 5.968.337, è costituita interamente dai depositi cauzionali versati dagli utenti del S.I.I.. Su tali depositi sono calcolati e rilevati a conto economico, secondo criteri di competenza, gli interessi maturati.

Gli importi scadenti entro l'esercizio successivo si riferiscono, in misura prevalente, a debiti verso dipendenti per ratei di retribuzioni differite, premi di produzione, trattenute varie e, per la parte residua, a debiti diversi di varia natura.

E) Ratei e risconti

Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
725.113	800.682	(75.569)

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione nell'esercizio
Ratei passivi			
Interessi su finanziamenti bancari	69.560	85.582	(16.022)
Interessi su depositi cauzionali	254.574	246.357	8.217
Altri	197	4.574	(4.377)
Totale ratei passivi	324.331	336.513	(12.182)
Risconti passivi			
Per contributi su investimenti realizzati	275.550	337.034	(61.484)
Interessi attivi non di competenza	73.327	114.578	(41.251)
Altri	51.905	12.557	39.348
Totale risconti passivi	400.782	464.169	(63.387)
Totale ratei e risconti	725.113	800.682	(75.569)

La voce ha subito un decremento pari ad Euro 75.569 rispetto all'esercizio precedente, per effetto della rilevazione a conto economico della quota di competenza 2018 di componenti positivi (contributi e interessi di dilazione) il cui rinvio era stato operato nei precedenti esercizi mediante la rilevazione dei corrispondenti risconti passivi.

Conto economico

A) Valore della produzione

Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione
82.762.867	85.538.751	(2.775.884)

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione
Ricavi vendite e prestazioni	58.389.371	61.237.018	(2.847.647)
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	(19.354)	226.391	(245.745)
Incrementi di immobilizzazioni per lav. interni	341.212	195.296	145.916
Altri ricavi e proventi	24.051.638	23.880.046	171.592
Valore della produzione	82.762.867	85.538.751	(2.775.884)

Ricavi delle vendite e prestazioni

I ricavi per cessioni di beni e per prestazioni di servizi sono così composti:

Descrizione	Valori al 31.12.2018	Valori al 31.12.2017	Variazione
Ricavi per prestazioni del S.I.I.	56.243.622	58.770.674	(2.527.052)
Ricavi da spese istruttorie e allacci	1.665.646	1.660.085	5.561
Ricavi da vendita acqua altri ambiti	308.733	352.510	(43.777)
Ricavi da prestazioni varie	171.370	453.749	(282.379)
Totale	58.389.371	61.237.018	(2.847.647)

Ricavi per prestazioni del S.I.I. - i dettagli e la ripartizione dei ricavi per prestazioni del S.I.I. nel 2018 e 2017 sono rappresentati in tabella:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione
Numero utenze considerate	295.009	289.386	5.623
Volumi erogati in mc	36.910.360	39.097.346	(2.186.986)
Tariffa media applicata per mc	1,47	1,44	0,03
Ricavi da tariffa applicata nell'anno	54.337.931	56.287.331	(1.949.400)
<i>di cui per:</i>			
<i>quota fissa ed eccedenza</i>	<i>36.793.846</i>	<i>39.429.131</i>	<i>(2.635.285)</i>
<i>depurazione liquami</i>	<i>11.615.730</i>	<i>11.198.411</i>	<i>417.319</i>
<i>servizio fogna</i>	<i>5.928.355</i>	<i>5.659.789</i>	<i>268.566</i>
Recupero conguaglio relativo all'anno n-2	-	1.441.090	(1.441.090)
Ricavi da tariffa applicata al netto del conguaglio relativo all'anno n-2	54.337.931	57.728.421	(3.390.490)
Conguaglio tariffario relativo all'anno di cui al VRG e al conguaglio dei costi da recuperare/riconoscere nell'anno n+2	1.905.691	1.042.253	863.438
Totale ricavi per prestazioni S.I.I.	56.243.622	58.770.674	(2.527.052)

Il numero delle utenze che nell'anno 2018 ha partecipato alla formazione dei relativi ricavi è di 295.009, con un incremento di 5.623 utenze rispetto al 2017, dovuto in parte al già menzionato cambio di perimetro avvenuto nel corso del 2018, che ha comportato la gestione diretta degli utenti commerciali precedentemente gestiti dai consorzi.

I volumi fatturati (36,9 milioni di mc) presentano, invece, un decremento di circa 2,2 milioni di mc rispetto al precedente esercizio, di cui circa 900 mila mc dipesi dalla gestione diretta della fornitura di risorsa idrica agli utenti finali acquisiti, a fine 2017 e nel 2018, dai Consorzi di bonifica e industriali. La gestione diretta della fornitura, considerato lo stato di fatiscenza delle strutture acquedottistiche acquisite, ha comportato notevoli perdite di rete non emerse con la precedente fornitura ai sub-distributori.

I ricavi da utenze ammontano ad Euro 56.244 mila e, rispetto all'esercizio 2017, si decrementano di oltre 2,5 milioni di Euro per effetto, principalmente, dei predetti minori consumi (Euro 2 milioni) e dall'iscrizione per competenza, come già specificato in sede di illustrazione dei criteri di valutazione, del conguaglio determinato con la nuova metodologia tariffaria (MTI-2), che sarà riconosciuto alla Società, coerentemente con la nuova metodologia tariffaria (MTI-2), nella determinazione del VRG dell'anno 2020.

Tale conguaglio è stato determinato in conformità a quanto disposto dall'art. 29 dell'Allegato A alla Delibera n. 664/15 dell'AEEGSI, così come integrata dalla Deliberazione ARERA 918/2017/R/Idr del 27.12.2017 avente ad oggetto "Aggiornamento biennale delle predisposizioni Tariffarie del Servizio Idrico Integrato" valido per il biennio 2018-2019, secondo la seguente formula ivi riportata:

$$Rc_{TOT}^a = \left(Rc_{VOL}^a + Rc_{EE}^a + Rc_{ws}^a + Rc_{ERC}^a + Rc_{ALTRO}^a \right) * \prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$$

Componenti a conguaglio	Descrizione componente	Importo
Rc_{vol}^a	Volumi e tariffe	3.763.980
Rc_{EE}^a	Energia elettrica	(1.607.728)
Rc_{ws}^a	Costi all'ingrosso	-
Rc_{ERC}^a	Componente ERC	773
Rc_{ALTRO}^a	Altre componenti, di cui:	(251.334)
Rc^a_{Attiv b}	<i>Margine altre attività idriche</i>	-
Rc^a_{res}	<i>Oneri locali e contributo</i>	(245.854)
Rc^a_{AEEGSI}	<i>Contributo AEEGSI</i>	(5.480)
RcTOTa (pre inflazione)	Conguaglio totale ante inflazione	1.905.691
$\prod(1+I_t)$	Moltiplicatore per inflazione	1
RcTOTa (inflazionato)	Conguaglio totale	1.905.691

Dalla tabella esplicativa emerge con evidenza che il conguaglio tariffario, iscritto per competenza nell'anno 2018, derivi sostanzialmente dalle due seguenti componenti di segno opposto:

- una componente positiva ($R_{c_{vol}^a}$) che consente il recupero degli scostamenti negativi tra i volumi effettivamente erogati agli utenti nel corso del 2018 e i volumi che sono stati presi a base per la predisposizione tariffaria dell'anno 2018;
- una componente negativa ($R_{c_{EE}^a}$) che consente la restituzione agli utenti, in termini di minor tariffa, del risultato positivo ottenuto dalla Società a fronte del risparmio dei costi energetici effettivamente sostenuti nel corso del 2018 rispetto a quelli considerati per la predisposizione tariffaria dell'esercizio.

Infine, si precisa che, relativamente alle utenze sprovviste di misuratore, il consumo è stato calcolato utilizzando il dato medio delle utenze della stessa tipologia: tale fenomeno ha interessato un numero limitato di utenze, essenzialmente relative a forniture di Comuni e fontanine pubbliche.

Ricavi da spese istruttorie e allacci - I ricavi per prestazioni accessorie di allaccio, comprensivi dei corrispettivi per sola installazione dei misuratori e del rimborso delle spese istruttorie, di importo pari ad Euro 1.665.646, si riferiscono, essenzialmente, ai corrispettivi maturati che gli utenti hanno versato per la realizzazione di nuovi allacci al fine di usufruire dei servizi di fognatura e distribuzione di acqua potabile.

Nella tabella successiva si riportano i dati consuntivi rilevati nell'esercizio 2018 per tipologia di allaccio eseguito, con distinta evidenza dei ricavi per spese istruttorie e dei ricavi per lavori:

Tipologia Allacciamenti	n° allacci	Ricavi Spese istruttorie	Ricavi per lavori eseguiti	Ricavo Totale
Idrici e fognari	1.649	44.968	1.233.859	1.278.827
Posa contatori	1.412	38.505	128.365	166.870
Vulture, cessaz., ecc	8.066	219.949	-	219.949
Totale	11.127	303.422	1.362.224	1.665.646

Ricavi da vendita acqua altri ambiti - La voce si riferisce alla fornitura di acqua all'ingrosso prevalentemente nella Regione Calabria (Sorical S.p.A) e, in minor misura, nella Regione Puglia (Acquedotto Pugliese S.p.A).

Ricavi da prestazioni varie - Risultano così composti:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione
Lavori conto terzi	103.691	187.527	(83.836)
Altri	57.860	251.926	(194.066)
Cessione energia elettrica al GSE	9.819	14.296	(4.477)
Totale	171.370	453.749	(282.379)

Variazione dei lavori in corso su ordinazione

La voce, di importo negativo pari ad Euro 19.354, corrisponde alla variazione netta delle rimanenze finali di lavori di durata infrannuale svolti per conto di soggetti terzi, quali interventi di manutenzione, allacciamenti alla rete idrica in occasione di lottizzazioni ed opere di urbanizzazione a carico dei Comuni/utenti.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce, si riferisce per oltre Euro 312 mila alla capitalizzazione del costo del personale dedicato alla progettazione e direzione lavori delle nuove opere che si stanno realizzando e, per circa Euro 29 mila, alla capitalizzazione di materiale in magazzino utilizzato per interventi di miglioria.

Altri ricavi e proventi

La voce risulta così composta:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione
Contributo Regione Basilicata	18.600.000	18.600.000	-
Contributo Regione Basilicata DGR 400/16	1.015.823	841.366	174.457
Contributo ex CII perequativo potabilizzazione	2.500.000	2.500.000	-
Contributo GSE	119.613	110.914	8.699
Contributo FondImpresa	-	27.300	(27.300)
Credito d'imposta investimenti pubblicitari	5.438	-	5.438
Totale contributi in conto esercizio	22.240.874	22.079.580	161.294
Rimborso oneri per eventi eccezionali	-	1.016.350	(1.016.350)
Rimborsi vari	861.882	439.409	392.452
Rilascio fondi svalutazione e rischi/oneri	293.350	115.140	178.210
Sopravvenienze attive/plusvalenze ordinarie	530.398	210	502.967
Quota esercizio contributi in conto impianti	61.483	61.483	-
Altri proventi	63.651	167.874	(46.981)
Totale Altri	1.810.764	1.800.466	10.298
Totale Altri ricavi e proventi	24.051.638	23.880.046	171.592

Tenuto conto che, nel commento delle voci relative ai crediti, sono già state fornite ampie informazioni in merito ai contributi, di seguito si riepilogano sinteticamente i contenuti relativi alle voci di maggiore rilevanza:

La voce "*contributo Regione Basilicata*" fa riferimento a contributi collegati al rientro della gestione degli adduttori all'interno del perimetro del S.I.I. ed alla volontà, espressa dalla Regione Basilicata, di contenere il costo della bolletta per la generalità delle utenze del territorio regionale; esso riviene dall'art. 37 della LR n. 5/2015 e dalla DGR n. 400 del 19.04.2016, secondo quanto già

esposto a commento della voce **Crediti verso controllanti** dell'Attivo dello Stato Patrimoniale. Si evidenzia che, atteso il meccanismo tariffario del SII, i suddetti contributi non comportano alcun incremento reddituale per il gestore rispetto alla PEF ed al VRG.

La voce "*Contributivo ex CII perequativo potabilizzazione*", anch'essa collegata al rientro della gestione degli adduttori all'interno del perimetro del S.I.I., riviene dall'originario accordo transattivo tra la Società, AQP S.p.A., Regione Basilicata e Regione Puglia del mese di aprile 2010 in cui è stato riconosciuto al gestore del S.I.I., per il tramite della ex CII (ora EGRIB), un contributo a titolo di compensazione degli oneri conseguenti all'internalizzazione dell'attività di potabilizzazione avvenuta nello stesso anno 2010.

Si rappresenta, inoltre, che tra gli altri ricavi e proventi sono iscritte sopravvenienze attive di precedenti esercizi.

B) Costi della produzione

Descrizione	Valore al 31.12.2018	%	Valore al 31.12.2017	%	Variazione
Materie prime, sussidiarie	1.948.446	2%	2.394.132	3%	(445.686)
Servizi	45.050.800	56%	47.210.192	57%	(2.159.392)
Godimento di beni di terzi	2.576.646	3%	2.589.906	3%	(13.260)
Costi del personale	21.089.435	26%	20.256.558	25%	832.877
Amm.to immob. Immat	3.841.690	5%	3.689.362	4%	152.328
Amm.to immob. Materiali	636.227	1%	595.900	1%	40.327
Svalut. crediti attivo circol.	3.231.363	4%	3.317.281	4%	(85.918)
Variaz. Riman. mat. prime	44.594	0%	(2.206)	0%	46.800
Accantonamento per rischi	456.463	1%	581.126	1%	(124.663)
Oneri diversi di gestione	1.504.602	2%	1.521.771	2%	(17.169)
Totale	80.380.266	100%	82.154.022	100%	(1.773.756)

L'ammontare complessivo dei costi della produzione, pari a circa Euro 80,4 milioni, presenta una variazione netta in diminuzione di circa Euro 1,8 milioni rispetto all'esercizio precedente, dovuta essenzialmente alla diminuzione dei costi per acquisto di materie per circa Euro 450 mila e dei costi per servizi per circa Euro 2,2 milioni parzialmente compensata dall'incremento dei costi del personale per oltre Euro 830 mila e degli ammortamenti per circa Euro 193 mila.

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

La voce presenta un saldo pari a oltre Euro 1,9 milioni, con un decremento di circa Euro 450 mila rispetto al precedente esercizio, nel quale, per effetto della chiusura dell'atto transattivo con la Sorical S.p.A, furono riconosciuti oneri per acquisto di acqua relativi al periodo 2004-2008. Di seguito il dettaglio della voce:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione
Acquisto acqua	866.729	1.269.509	(402.780)
Materiale di consumo	806.633	834.887	(28.254)
Carburanti automezzi	249.956	270.422	(20.466)
Materiale di cancelleria	25.128	19.314	5.814
Totale	1.948.446	2.394.132	(445.686)

Costi per servizi

Nella voce sono compresi:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione
Energia elettrica	19.887.299	22.035.788	(2.148.489)
Manutenzione/gestione reti ed impianti	16.242.817	15.828.541	414.276
Sub-distribuzione acqua	4.044.203	4.144.873	(100.670)
Trasporto e insaccamento acqua potabile	400.877	385.999	14.878
Prestazioni per nuovi allacci	862.264	855.018	7.246
Spese gestione locali	503.195	426.019	77.176
Servizio fatturazione e incassi	541.914	371.257	170.657
Prestazioni per lavori c/terzi	70.634	361.752	(291.118)
Gestione del personale interno	427.858	498.705	(70.847)
Assicurazioni diverse	239.737	298.637	(58.900)
Spese organismi societari	312.544	342.668	(30.124)
Spese telefoniche	205.172	211.046	(5.874)
Oneri bancari e comm.su fideiussioni	159.060	184.784	(25.724)
Compensi professionali e collabor. a progetto	100.822	145.782	(44.960)
Spese pubblicitarie	24.757	43.744	(18.987)
Gestione del personale di terzi	161.878	183.384	(21.506)
Spese legali esterni	85.969	211.172	(125.203)
Altre prestazioni	779.800	681.023	98.777
Totale	45.050.800	47.210.192	(2.159.392)
di cui per accantonamenti a fondi	1.259.075	1.817.406	(558.331)

L'importo complessivo della voce al 31/12/2018, pari ad Euro 45,1 milioni, presenta un decremento di circa Euro 2,2 milioni rispetto all'esercizio precedente. Le differenze più rilevanti sono di seguito riassunte:

- la riduzione dei costi energetici, pari a circa Euro 2,1 milioni, pur in presenza di un incremento della tariffa unitaria (0,151 €/kWh contro circa 0,149 €/kWh dell'anno 2017) è attribuibile ad un duplice effetto: uno, non pianificabile, derivato dalla maggiore disponibilità degli afflussi delle sorgenti in alta quota asservite ai due schemi principali di adduzione (Basento - Camastra e il Frida), l'altro conseguenza delle azioni di investimento e controllo messe in campo sui principali schemi di adduzione. Tali circostanze hanno determinato una diminuzione dei consumi (circa 132 milioni di GWh nel 2018 contro oltre 148 milioni di GWh nel 2017). Il risparmio

conseguito, come precedentemente riportato nel paragrafo di commento delle modalità di calcolo del conguaglio tariffario, non ha inciso sulla marginalità del gestore in quanto, atteso il meccanismo tariffario del SII, comporta una restituzione in tariffa agli utenti, da riconoscere nell'anno 2020 secondo le previsioni del metodo tariffario MTI-2, pari ad oltre Euro 1,6 milioni;

- l'incremento dei costi per la gestione degli impianti di depurazione, per circa Euro 420 mila, è da ricondurre al nuovo perimetro del S.I.I. che, a partire dal mese di novembre 2017 e nelle more del perfezionamento del definitivo passaggio del depuratore di Isca-Pantanelle, attualmente gestito dal Consorzio industriale di Potenza, ha previsto l'assunzione a carico della Società degli oneri necessari per garantire il servizio di depurazione alle utenze civili ubicate nelle aree industriali di Potenza.

Godimento di beni di terzi

La voce comprende:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione
Canone di concessione EGRIB (ex AATO)	1.185.362	1.263.516	(78.154)
Noleggio automezzi	443.264	502.232	(58.968)
Locazioni immobili	521.140	515.661	5.479
Canoni di attraversamento e altri	250.584	198.679	51.905
Oneri accessori su locazioni	72.818	63.001	9.817
Noleggio macchine d'ufficio	28.937	26.750	2.187
Altri costi	74.541	20.067	54.474
Totale	2.576.646	2.589.906	(13.260)

di cui per accantonamenti a fondi	20.025	10.800	9.225
--	---------------	---------------	--------------

I costi per godimento beni di terzi, pari a circa Euro 2,6 milioni, risultano sostanzialmente in linea con gli importi dell'esercizio precedente.

Costi per il personale

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione
Salari e stipendi	15.405.120	14.968.595	436.525
Oneri sociali	4.555.518	4.222.853	332.665
Trattamento di fine rapporto	963.056	909.537	53.519
Trattamento di quiescenza	153.981	145.021	8.960
Altri costi per il personale	11.760	10.552	1.208
Totale	21.089.435	20.256.558	832.877

di cui per accantonamenti a fondi	104.598	-	104.598
--	----------------	----------	----------------

La voce, pari a circa Euro 21,1 milioni, comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, incentivi all'esodo, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge. Nella voce è, altresì, compreso il premio di risultato per l'anno 2018 (previsto dall'art. 9 del vigente CCNL Gas-Acqua). L'incremento del costo del personale, di oltre Euro 830 mila rispetto all'esercizio precedente, è dovuto, essenzialmente:

- alle assunzioni fatte nel corso dell'anno precedente (n. 14 unità nel mese di giugno 2017 e n. 6 unità nel mese di novembre 2017) che, in termini economici, hanno avuto impatto sull'intero esercizio 2018;
- all'aumento della retribuzione tabellare, conseguente all'accordo di rinnovo del CCNL gas acqua, con le previste decorrenze di maggio 2017 e di aprile 2018.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Gli ammortamenti, come già evidenziato nei paragrafi dedicati al commento dei criteri di valutazione, sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva. Per il dettaglio delle suddette quote si rinvia al commento delle immobilizzazioni dello Stato Patrimoniale.

In questa sede si osserva che gli ammortamenti complessivi, in immobilizzazioni immateriali e materiali, pari a circa Euro 4,5 milioni, presentano un incremento rispetto all'esercizio precedente di circa Euro 193 mila.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante

La svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante, interamente riferita a crediti di natura commerciale, ammonta ad oltre Euro 3,2 milioni ed è sostanzialmente in linea con la svalutazione operata nell'esercizio precedente. Per i criteri utilizzati nella determinazione delle svalutazioni si rimanda a quanto già commentato relativamente alla congruità del fondo svalutazione crediti nello Stato patrimoniale.

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La voce presenta un saldo positivo pari a circa Euro 45 mila coincidente con la variazione della voce rimanenze di materiali di consumo dell'Attivo dello Stato Patrimoniale, alla quale si rimanda per il relativo commento.

Accantonamenti per rischi

La voce, pari ad Euro 456.463, secondo quanto già esposto nel commento della relativa voce

dello Stato Patrimoniale, accoglie l'accantonamento a fronte della miglior stima disponibile del risarcimento di danni a terzi causati dalle reti ed impianti in uso a tutto il 31/12/2018.

Oneri diversi di gestione

Ammontano ad oltre Euro 1,5 milioni e risultano in linea con gli importi relativi all'esercizio precedente.

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	700.000	700.000	-
Imposte e tasse non sul reddito	278.569	251.432	27.137
Spese processuali	156.433	146.207	10.226
Perdite su crediti	-	152.861	(152.861)
Contributi associativi	45.520	44.918	602
Oneri vari	324.080	226.353	97.727
Totale	1.504.602	1.521.771	(17.169)

In particolare, la voce "spese di funzionamento Ente d'Ambito" riflette la determinazione dell'EGRIB che, ai sensi dell'art. 154 del D.Lgs. 152/06, ha posto a carico del gestore del S.I.I. una quota delle spese di funzionamento della struttura che, anche per l'anno 2018, è pari ad Euro 700.000.

C) Proventi e oneri finanziari

L'ammontare dei proventi e degli oneri finanziari è così ripartito:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione
Interessi attivi di mora	508.611	778.811	(270.200)
Interessi attivi su dilazioni di pagamento	77.470	57.873	19.597
Interessi attivi su crediti erariali	10.967	27.440	(16.473)
Interessi attivi su c/c bancari e postali	4	5	(1)
Altri proventi finanziari	0	84.660	(84.660)
Totale altri proventi finanziari	597.052	948.789	(351.737)
Interessi passivi su conti correnti bancari	463.201	693.885	(230.684)
Interessi passivi su finanziamenti bancari	314.197	310.120	4.077
Differenziale derivati di copertura	444.792	541.744	(96.952)
Interessi passivi di mora	1.142.406	720.492	421.914
Interessi passivi rateazione imposte	2.885	31.862	(28.977)
Interessi passivi su operazioni di factoring e sconti finanziari	1.553.748	1.026.583	527.165
Interessi passivi su depositi cauzionali	16.833	5.171	11.662
Interessi passivi altri	105.359	2.826	102.533
Totale interessi e oneri finanziari	4.043.421	3.332.683	710.738
di cui per accantonamenti a fondi	1.000.000	700.000	300.000
Totale proventi e oneri finanziari	(3.446.369)	(2.383.894)	(1.062.475)

Il risultato della gestione finanziaria evidenzia un risultato negativo di oltre Euro 3,4 milioni, con una variazione negativa rispetto all'esercizio precedente di oltre Euro 1 milione, le cui motivazioni sono da ricondurre alla già commentata tensione finanziaria indotta dai ritardi nell'incasso dei crediti maturati per i servizi svolti e dei crediti per i contributi regionali finalizzati al contenimento del costo della tariffa che, a loro volta, determinano esposizioni nei confronti di istituti finanziari per anticipazioni finanziarie e ritardi nei pagamenti a fornitori con richiesta di relativi interessi moratori.

Altri proventi finanziari

Gli altri proventi finanziari evidenziano una variazione negativa per oltre Euro 350 mila relativa, principalmente, alla diminuzione degli interessi attivi di mora addebitati agli utenti.

Interessi e altri oneri finanziari

La voce presenta un decremento complessivo di oltre Euro 710 mila, riconducibile all'effetto combinato dei seguenti fenomeni:

- incremento per circa Euro 530 mila degli oneri connessi alle operazioni di factoring, rappresentati principalmente dalle commissioni dovute per le operazioni di cessioni di crediti con la clausola pro-soluto dei crediti maturati/maturandi verso la Regione Basilicata;
- incremento di oltre 420 mila degli oneri per interessi di mora, di cui Euro 300 mila dovuti all'accantonamento prudenzialmente effettuato nell'anno 2018 per fronteggiare l'onere stimato derivante da richieste di interessi moratori da parte di fornitori che hanno attivato procedure legali o richieste di definizione bonaria per il recupero del credito scaduto;
- riduzione di Euro 230 mila degli interessi passivi connessi alle operazioni di finanziamento in essere, in presenza di una contrazione della giacenza media dell'indebitamento bancario.

Imposte sul reddito d'esercizio

Tale voce al 31/12/2018 comprende:

Descrizione	Valore al 31.12.2018	Valore al 31.12.2017	Variazione
Imposte correnti:	1.385.772	1.457.442	(71.670)
IRES	1.073.135	1.079.843	(6.708)
IRAP	312.637	377.599	(64.962)
Imposte relative ad esercizi precedenti	-	210.642	(210.642)
IRES	-	181.568	(181.568)
IRAP	-	29.074	(29.074)
Imposte differite (anticipate):	(1.066.459)	(895.455)	(171.004)
IRES differita al netto del reversal	(8.024)	83.665	(91.689)
IRAP differita al netto del reversal	-	-	-
IRES anticipata al netto del reversal	(1.017.701)	(881.840)	(135.861)
IRAP anticipata al netto del reversal	(40.734)	(97.280)	56.546
Totale imposte sul reddito	319.313	772.629	(453.316)

Nella voce sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio, costituite dalle imposte correnti e dalle imposte differite/(anticipate), quest'ultime calcolate sulle differenze temporanee tassabili/(deducibili) negli esercizi successivi tra reddito civilistico e reddito fiscale.

Non si segnalano particolari novità che abbiano influenzato il calcolo delle imposte iscritte nel bilancio al 31.12.2018 rispetto all'esercizio precedente.

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate e/o differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, tra risultato civilistico e reddito imponibile ai fini fiscali, sulla base delle aliquote medie attese nel momento in cui tali differenze si riverseranno, distintamente per l'IRES e per l'IRAP.

Tali imposte derivano sia da differenze temporanee deducibili/tassabili sorte nell'esercizio 2018, sia da differenze temporanee deducibili/tassabili sorte in esercizi precedenti e riassorbite nell'esercizio 2018.

Le ragioni che hanno indotto a ritenere ragionevolmente certo l'utilizzo, negli esercizi successivi, del beneficio fiscale connesso alle differenze temporanee deducibili sorte nell'esercizio 2018 sono più ampiamente esposte, oltre che nella sezione di commento dell'attivo, nei paragrafi della Relazione sulla Gestione dedicati alla presentazione dell'evoluzione sia della normativa di settore sia della gestione futura, dai quali emerge uno scenario in grado di assicurare il raggiungimento e il mantenimento dell'equilibrio economico del gestore. Peraltro, la Società ha storicamente riportato imponibili fiscali da sottoporre a tassazione nel corrente e nei precedenti esercizi, per cui le imposte anticipate non afferiscono a perdite pregresse.

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice Civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

Le imposte (anticipate), il reversal delle imposte anticipate pregresse, le imposte differite, il (reversal) delle imposte differite pregresse sono così composte:

Descrizione differenze temporanee sorte nel 2018	Ammontare differenze temporanee	Ires	Irap	Totale
Deducibili sorte nell'esercizio		Aliquota 24%	Aliquota 4,20%	Effetto fiscale
Svalutaz. crediti eccedente la quota deducibile	2.584.173	(620.202)	-	(620.202)
Accantonamenti a fondi rischi e oneri	2.932.568	(703.816)	(77.286)	(781.102)
Altre differenze temporanee minori	163.890	(39.334)	-	(39.333)
Totale imposte anticipate sorte nell'esercizio	5.680.631	(1.363.351)	(77.286)	(1.440.637)
Reversal nell'esercizio differ. deducibili pregresse		Aliquota 24%	Aliquota 4,20%	Effetto fiscale
Utilizzo fondo svalutazione crediti	-	-	-	-
Utilizzo Fondi rischi e oneri pregressi	1.257.747	301.861	36.552	338.413
Altre differenze temporanee minori	182.454	43.789	-	43.789
Totale reversal nell'esercizio imp. antic. pregresse	1.440.201	345.650	36.552	382.202
Imposte anticipate nette dell'esercizio		(1.017.701)	(40.734)	(1.058.435)
Tassabili sorte nell'esercizio		Aliquota 24%	Aliquota 4,20%	Effetto fiscale
Interessi attivi di mora non incassati	375.370	90.089	-	90.089
Totale imposte differite sorte nell'esercizio	375.370	90.089	-	90.089
Reversal nell'esercizio differ. tassabili pregresse		Aliquota 24%	Aliquota 4,20%	Effetto fiscale
Inter, attivi di mora anni precedenti incassati nel 2018	408.802	(98.113)	-	(98.113)
Totale reversal nell'esercizio imp. differ. pregresse	408.802	(98.113)	-	(98.113)
Imposte differite nette dell'esercizio		(8.024)	-	(8.024)

Rendiconto Finanziario

L'analisi dei flussi monetari di periodo, così come risultanti dal Rendiconto Finanziario, è svolta nell'apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione che qui si intende integralmente richiamato.

Altre informazioni

Nei paragrafi successivi vengono fornite le ulteriori informazioni richieste dal Codice Civile.

La Società non è soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 bis del codice civile da parte di altro Ente.

Componenti positivi e/o negativi di entità o incidenza eccezionale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati situazioni o eventi che abbiano richiesto l'iscrizione in bilancio di ricavi o costi di entità o incidenza eccezionale.

Dati sull'occupazione

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

Organico	2018	2017	Variazione
Dirigenti	7	8	(1)
Quadri	12	12	-
Impiegati	212	209	3
Operai	158	162	(4)
Totale	389	391	(2)

Il numero dei dipendenti, alla data del 31 dicembre 2018, era di 389 unità.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello unico di settore Gas-Acqua.

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad Amministratori e Sindaci e degli impegni assunti per loro conto

Qualifica	Compenso	Anticipazioni	Crediti	Impegni
Amministratore Unico	145.272	-	-	-
Collegio sindacale	73.775	-	-	-
Totale	219.047	-	-	-

Ammontare dei corrispettivi spettanti alla società di revisione

Tipologia	Compenso
Revisione legale dei conti annuali	37.510
Altri servizi di verifica svolti	4.518
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	31.000
Totale compensi	73.028

Si segnala che:

- il compenso per la revisione legale è inclusivo del rimborso delle spese vive;
- la voce "*altri servizi di verifica*" include gli onorari corrisposti per i visti di conformità IVA, ai sensi dell'art. 35 del D.Lgs. n. 241/1997;
- i servizi diversi dalla revisione contabile sono costituiti dall'attività di revisione contabile dei Conti Annuali Separati, introdotta a partire dal 2017 per effetto delle disposizioni ARERA secondo quanto richiesto dal testo integrato sull'*unbundling* contabile (TIUC), oltre a servizi accessori, nonché a ulteriori attività di asseverazione richieste dalla vigente normativa (p.e. asseverazione crediti e debiti ed D.lgs. 118/2011).

Strumenti finanziari e patrimoni destinati

La Società, nel corso dell'esercizio 2018, non ha emesso strumenti finanziari dotati di diritti patrimoniali e partecipativi, né ha stipulato contratti di finanziamento destinati a specifici affari, di cui all'art. 2447 *decies* del Codice Civile, né ha istituito patrimoni destinati di cui all'art. 2447 *bis* del Codice Civile.

Beni in leasing

Nel corso dell'esercizio in commento la società non ha utilizzato o detenuto beni in base a contratti di leasing finanziario e, pertanto, non si è reso necessario riportare nella presente nota integrativa le informazioni di cui al n. 22 dell'art. 2427 del Codice Civile.

Oneri ambientali

I costi ambientali relativi alla prevenzione, riduzione e monitoraggio dell'impatto ambientale nelle attività di depurazione, smaltimento fanghi, riciclo delle acque reflue nonché tutti i costi per gestire al meglio la risorsa idrica in tutte le diverse fasi, sono imputati direttamente a conto economico nell'esercizio in cui vengono sostenuti se di carattere ricorrente mentre, invece, sono imputati in aumento delle immobilizzazioni materiali/immateriali cui si riferiscono se ne prolungano la vita utile.

Operazioni con parti correlate ed accordi fuori bilancio

Il D. Lgs n. 173/2008 ha introdotto l'obbligo informativo in materia di operazioni con parti correlate ed accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Le operazioni con le parti correlate, definite dal documento OIC di aggiornamento al principio 12, devono essere fornite qualora le stesse siano rilevanti e non siano state concluse a normali condizioni di mercato. A tal fine, ai sensi dell'art. 2427 comma 22 bis del Codice Civile, si dà atto che tutte le operazioni, commerciali e finanziarie, sono state concluse a normali condizioni di mercato.

Altre parti correlate con le quali sono in essere rapporti di natura prevalentemente finanziaria sono rappresentate dai soci, Regione Basilicata e Comuni; i rapporti con la Regione (contributi all'esercizio, contratti di finanziamento di opere, altri) sono generalmente regolati da atti amministrativi tenuto conto del ruolo istituzionale della stessa. Con i Comuni, inoltre, sono in essere anche rapporti di natura commerciale per l'esercizio del servizio idrico integrato. I rapporti più significativi sono stati commentati negli appositi paragrafi della presente Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione.

Non sono in essere impegni ed accordi fuori bilancio ai sensi dell'art. 2427 comma 22 ter del Codice Civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale

Gli impegni, non risultanti dallo Stato Patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte dalla Società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle parti.

A tale riguardo, si segnala che il canone di concessione dovuto all'EGRIB per i prossimi 14 anni di durata residua della concessione, così come rideterminato dallo stesso EGRIB (ex CII) in occasione dell'ultima revisione straordinaria dei mutui in essere, ammonta a circa Euro 9,134 milioni.

La Società non ha, invece, prestato alcuna garanzia né di natura reale né personale.

Per completezza dell'informazione, si rileva che la Società:

- utilizza, in regime di comodato, beni immobili di proprietà altrui da cui potrebbero derivare eventuali oneri aggiuntivi per risarcimento danni connessi alla responsabilità di custodia;
- in relazione all'esecuzione degli interventi, per i quali opera in funzione di stazione appaltante e/o soggetto attuatore, ha in essere polizze fideiussorie stipulate con primarie compagnie assicurative a favore di Enti diversi.

Non si ravvisano passività potenziali di rilievo oltre quelle indicate nei precedenti paragrafi.

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

Ad integrazione di quanto fin qui esposto, si ritiene doveroso esporre alcuni eventi avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio che costituiscono, fermo restando il rinvio alle più ampie considerazioni svolte nella Relazione sulla Gestione, validi elementi a supporto della valutazione della continuità aziendale:

- la Regione Basilicata, con la L.R. n. 3 del 13/03/2019 "Bilancio di previsione Pluriennale per il triennio 2019-2021" ha confermato, anche per il prossimo triennio, il contributo alla gestione della Società, consentendo, peraltro, a fine 2018, la cessione pro-solvendo del credito futuro per l'anno 2019;
- prosecuzione, nel corso del 2019, dell'attività di riscossione dei crediti scaduti mediante diffide e messe in mora, ingiunzioni fiscali, iscrizioni a ruolo e, in alcuni casi, sospensione dell'approvvigionamento;
- l'avvio di valutazioni circa i potenziali benefici di ordine economico-finanziario che potrebbero derivare dalla cessione di crediti relativi a posizioni di maggiore anzianità e/o dallo stralcio di crediti di ammontare non rilevante secondo quanto previsto dalla normativa fiscale vigente oltre che dall'attivazione delle clausole contrattuali relative alla sospensione della fornitura in caso di inadempimento dell'utente;
- l'avvio di interlocuzioni con istituti di credito per reperire nuovi affidamenti bancari;
- stringente controllo dei flussi prospettici per l'intero esercizio 2019 in modo di assicurare la sostenibilità finanziaria della gestione.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Nel corso dell'esercizio, la Società ha ricevuto contributi e comunque vantaggi economici di cui alla Legge n. 124/2017, art. 1, comma 25, per un importo complessivo pari ad Euro 21.941.367. La seguente tabella riporta i dati inerenti a soggetti eroganti, ammontare incassato, anno di maturazione e breve descrizione delle motivazioni ammesse al beneficio:

N.	Soggetto erogante	Contributo ricevuto nel 2018	Anno di iscrizione in bilancio	Causale
1	Regione Basilicata	18.600.000	2017	LR n. 5/2015 art 37 "Misure compensative per il contenimento del costo dell'acqua"
2	Regione Basilicata	841.367	2017	LR n. 5/2015 art 37 e art. 4, comma 9, DGR n. 400/2016 del disciplinare di attuazione
3	E.G.R.I.B.	2.500.000	2017	Accordo transattivo di marzo 2010 tra Acquedotto Lucano, Acquedotto Pugliese, Regione Basilicata e Regione Puglia per compensazione oneri internalizzazione attività di potabilizzazione
Totale		21.941.367		

Proposta di copertura della perdita d'esercizio

Sulla base di queste premesse, si invita l'Assemblea ad approvare il bilancio chiuso al 31.12.2018 e si propone di rinviare a nuovo la perdita dell'esercizio pari ad Euro 1.383.081.

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario, unitamente alla presente 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.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico ed il Rendiconto Finanziario sono redatti in modalità conforme alla tassonomia italiana XBRL.

Relativamente alla presente Nota Integrativa si evidenzia che la stessa differisce da quella in formato XBRL; pertanto, unitamente ai prospetti contabili di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario in formato XBRL, costituiranno oggetto di deposito sia la presente Nota Integrativa che la versione in formato XBRL.

Potenza, 27 maggio 2019

L'Amministratore Unico
Giandomenico Marchese