

# ACQUALATINA S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	VIALE P.L.NERVI TORRE 10 MIMOSE LATINA LT
<b>Codice Fiscale</b>	02111020596
<b>Numero Rea</b>	LT 146544
<b>P.I.</b>	02111020596
<b>Capitale Sociale Euro</b>	23.661.533 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	986	1.479
2) costi di sviluppo	30.125	11.080
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.678.665	1.230.026
7) altre	28.633.973	30.874.124
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>30.343.749</b>	<b>32.116.709</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	268.341	241.435
2) impianti e macchinario	97.993.772	94.522.221
3) attrezzature industriali e commerciali	4.153.413	4.370.744
4) altri beni	431.110	509.279
5) immobilizzazioni in corso e acconti	4.142.802	3.755.878
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>106.989.438</b>	<b>103.399.557</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	224.795	225.032
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>224.795</b>	<b>225.032</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>224.795</b>	<b>225.032</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>224.795</b>	<b>225.032</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>137.557.982</b>	<b>135.741.298</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	134.311.537	123.106.345
esigibili oltre l'esercizio successivo	12.636.373	24.345.674
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>146.947.910</b>	<b>147.452.019</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.209.455	3.466.105
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>2.209.455</b>	<b>3.466.105</b>
5-ter) imposte anticipate	12.558.183	11.973.444
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.046.783	4.466.203
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>13.046.783</b>	<b>4.466.203</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>174.762.331</b>	<b>167.357.771</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	10.909.677	10.000.443
3) danaro e valori in cassa	3.780	3.008
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>10.913.457</b>	<b>10.003.451</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>185.675.788</b>	<b>177.361.222</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>630.315</b>	<b>697.341</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>323.864.085</b>	<b>313.799.861</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		

I - Capitale	23.661.533	23.661.533
IV - Riserva legale	4.732.307	4.732.307
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	39.803.228	22.673.348
Totale altre riserve	39.803.228	22.673.348
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(8.338.665)	(9.693.368)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	11.671.249	17.829.880
Totale patrimonio netto	71.529.652	59.203.700
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	1.676.648	1.740.505
3) strumenti finanziari derivati passivi	10.989.537	12.759.881
4) altri	456.907	154.327
Totale fondi per rischi ed oneri	13.123.092	14.654.713
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.054.148	1.096.124
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.135.853	3.865.334
esigibili oltre l'esercizio successivo	68.035.173	75.933.846
Totale debiti verso banche	71.171.026	79.799.180
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	68.967.262	59.070.640
Totale debiti verso fornitori	68.967.262	59.070.640
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.251.903	5.774.026
Totale debiti tributari	1.251.903	5.774.026
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	928.503	923.532
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	928.503	923.532
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	67.523.296	65.242.466
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.455.889	11.554.927
Totale altri debiti	74.979.185	76.797.393
Totale debiti	217.297.879	222.364.771
E) Ratei e risconti	20.859.314	16.480.553
Totale passivo	323.864.085	313.799.861

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	103.583.599	110.955.803
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.569.255	1.864.780
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
contributi in conto esercizio	5.408.200	4.418.421
altri	2.451.552	1.349.025
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>7.859.752</b>	<b>5.767.446</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>113.012.606</b>	<b>118.588.029</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.657.898	3.266.895
7) per servizi	49.547.078	42.217.470
8) per godimento di beni di terzi	3.688.898	2.914.414
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	12.010.024	11.495.883
b) oneri sociali	3.634.763	3.612.653
c) trattamento di fine rapporto	866.989	858.109
e) altri costi	159.445	145.021
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>16.671.221</b>	<b>16.111.666</b>
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.313.978	3.309.143
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	10.718.252	10.191.353
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.002.000	7.900.000
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>18.034.230</b>	<b>21.400.496</b>
<b>12) accantonamenti per rischi</b>	<b>302.996</b>	<b>154.618</b>
<b>14) oneri diversi di gestione</b>	<b>2.253.542</b>	<b>1.436.079</b>
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>94.155.863</b>	<b>87.501.638</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>18.856.743</b>	<b>31.086.391</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.980.804	1.091.774
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>1.980.804</b>	<b>1.091.774</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>1.980.804</b>	<b>1.091.774</b>
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
altri	3.960.490	4.814.372
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>3.960.490</b>	<b>4.814.372</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(1.979.686)</b>	<b>(3.722.598)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>16.877.057</b>	<b>27.363.793</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	6.216.628	11.451.351
imposte differite e anticipate	(1.010.820)	(1.917.438)
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>5.205.808</b>	<b>9.533.913</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>11.671.249</b>	<b>17.829.880</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	11.671.249	17.829.880
Imposte sul reddito	5.205.808	9.533.913
Interessi passivi/(attivi)	1.979.686	3.722.598
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	18.856.743	31.086.391
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	1.169.985	1.012.727
Ammortamenti delle immobilizzazioni	14.032.230	13.500.496
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	4.002.000	7.900.000
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>19.204.215</b>	<b>22.413.223</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	38.060.958	53.499.614
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	504.109	(19.717.970)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	9.896.622	(4.647.090)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	67.026	(89.050)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	4.378.761	5.255.775
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(5.622.868)	3.085.858
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>9.223.650</b>	<b>(16.112.477)</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	47.284.608	37.387.137
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.979.686)	(3.722.598)
(Imposte sul reddito pagate)	(9.727.931)	(6.524.660)
(Utilizzo dei fondi)	(6.745.582)	3.953.081
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(18.453.199)</b>	<b>(6.294.177)</b>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	28.831.409	31.092.960
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(14.308.133)	(11.867.414)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(1.541.018)	(1.407.784)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
Disinvestimenti	237	1.688
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	(4.099.038)	(166.820)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(19.947.952)	(13.440.330)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(729.481)	80.046
Accensione finanziamenti	-	1.038.208
(Rimborso finanziamenti)	(7.898.673)	-
<b>Mezzi propri</b>		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	654.703	(10.393.368)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(7.973.451)	(9.275.114)
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>910.006</b>	<b>8.377.516</b>

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	10.000.443	1.625.935
Danaro e valori in cassa	3.008	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	10.003.451	1.625.935
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	10.909.677	10.000.443
Danaro e valori in cassa	3.780	3.008
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	10.913.457	10.003.451

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

## Nota integrativa, parte iniziale

La società ha per scopo la gestione del servizio idrico integrato costituito dall'insieme dei servizi pubblici di captazione, adduzione e distribuzione di acqua ad usi civili, di fognatura e di depurazione delle acque reflue nei Comuni ricadenti nell'Ambito Territoriale Ottimale n. 4 del Lazio denominato Lazio Meridionale Latina (di seguito ATO 4), identificato dalla legge regionale 5 gennaio 1996, n. 6.

### **Criteri di formazione**

#### **Redazione del bilancio**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla gestione predisposta secondo quanto previsto dall'articolo 2428 del Codice Civile.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali, mentre i valori riportati nella Nota Integrativa sono espressi in migliaia di euro, salvo ove diversamente specificato.

Il bilancio di Acqualatina S.p.A. (nel seguito anche "Società") è stato redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i "principi contabili OIC").

Il presente bilancio è stato predisposto tenendo conto delle modifiche normative introdotte dal D.Lgs. 139/2015 a partire dall'esercizio 2016 e del conseguente aggiornamento dei principi contabili OIC. Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i corrispondenti valori alla data del 31 dicembre 2016. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state 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 con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Il bilancio è corretto dal punto di vista formale e sostanziale e fornisce una corretta rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio, che corrisponde alle scritture contabili.

Per quanto riguarda l'attività della Società e i rapporti con le imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte a comune controllo e altre parti correlate e le funzioni dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente si rinvia alle informazioni contenute nella Relazione sulla gestione, predisposta dagli Amministratori della società a corredo del presente bilancio. Si rileva, peraltro, che nella stessa sono state fornite le seguenti informazioni:

le operazioni realizzate con parti correlate, precisando l'importo, la natura del rapporto e ogni altra informazione necessaria per la comprensione del bilancio relativa a tali operazioni, qualora le stesse non siano state concluse a normali condizioni di mercato;

le informazioni relative alle singole operazioni di cui sopra sono state aggregate secondo la loro natura solo quando la loro separata evidenziazione non sia necessaria per comprendere gli effetti delle operazioni medesime sulla situazione patrimoniale, finanziaria e sul risultato economico della Società.

A partire dal bilancio 2016 i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio nonché la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa. Inoltre, per effetto delle modifiche

apportate ai prospetti di bilancio con l'abolizione dei conti d'ordine nello Stato Patrimoniale, l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale è commentato in un apposito paragrafo della presente Nota Integrativa..

### **Criteri di valutazione**

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 sono conformi alle norme di legge previste dal codice civile così come modificato dal decreto legislativo 139/2015, che ha recepito le nuove disposizioni comunitarie attraverso la modifica di:

alcuni articoli del codice civile relativi alla redazione del bilancio d'esercizio (artt. dal 2423 al 2435-bis e art. 2435-ter, art. 2478-bis e art. 2357-ter c.c.); in particolare l'art. 2423 c.c. introduce in via esplicita il principio di rilevanza (detto anche di "materialità") come ideale completamento del principio di rappresentazione veritiera e corretta;

gli articoli del D.Lgs. 127/91 relativi alla redazione del bilancio consolidato.

In data 29 dicembre 2017 sono stati pubblicati alcuni Emendamenti OIC:

OIC 12 Composizione e schemi del bilancio d'esercizio;

OIC 13 Rimanenze;

OIC 16 Immobilizzazioni materiali;

OIC 17 Bilancio consolidato e metodo del Patrimonio Netto;

OIC 19 Debiti;

OIC 21 Partecipazioni;

OIC 24 Immobilizzazioni immateriali;

OIC 25 Imposte sul reddito;

OIC 29 Cambiamenti di principi contabili, cambiamenti di stime contabili, correzioni di errori, fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio;

OIC 32 Strumenti finanziari derivati.

Gli emendamenti si applicano ai bilanci con esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2017.

Gli effetti derivanti dalle modifiche di classificazione sono stati rilevati retroattivamente rettificando, ai soli fini comparativi, anche i saldi dell'esercizio precedente.

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 ai crediti e debiti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; 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.

L'applicazione del principio della prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e proventi da non riconoscere in quanto non realizzati. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se 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.

L'applicazione del principio della competenza ha comportato che l'effetto delle operazioni sia stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni si riferiscono e non a quello in cui si sono realizzati i relativi incassi e pagamenti.

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.

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.

Nella redazione del bilancio di esercizio sono stati inoltre seguiti i seguenti postulati:

prevalenza degli aspetti sostanziali su quelli formali;

comprensibilità (chiarezza);

neutralità (imparzialità rispetto sia alle norme fiscali sia alle valutazioni di un generico investitore);

periodicità della misurazione del risultato economico e del patrimonio aziendale;

comparabilità;

omogeneità;

significatività e rilevanza dei fatti economici ai fini della loro presentazione in bilancio.

Ove le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non sono sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta, sono state fornite tutte le informazioni complementari necessarie allo scopo.

I principali criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio, in osservanza a quanto stabilito dall'articolo 2426 del Codice Civile, sono descritti nel seguito.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, previo consenso del Collegio Sindacale laddove previsto, al costo d'acquisto o di produzione e sono esposte al netto degli ammortamenti 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.

Gli oneri pluriennali, che includono i costi di impianto e di ampliamento e i 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, costituiti da diritti di brevetto industriale, diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono iscritti nell'attivo patrimoniale solo se individualmente identificabili, se la Società acquisisce il potere di usufruire 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.

L'avviamento è iscritto nell'attivo patrimoniale solo se è acquisito a titolo oneroso, ha un valore quantificabile, è costituito all'origine da oneri e costi ad utilità differita nel tempo che garantiscano quindi benefici economici futuri ed è soddisfatto il principio della recuperabilità del relativo costo.

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.

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali sono iscritti nell'attivo patrimoniale alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento dei relativi importi. Le immobilizzazioni immateriali in corso sono rilevate alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la sua realizzazione.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente e la quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. La sistematicità dell'ammortamento è funzionale alla correlazione dei benefici attesi.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate, a quote costanti, come segue:

i costi d'impianto e ampliamento sono ammortizzati in un periodo pari a cinque anni;

i costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile ed in ogni caso entro un periodo non superiore a cinque anni;

i beni immateriali (diritti di brevetto industriale, diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, concessioni, licenze, marchi e diritti simili) sono ammortizzati nel periodo minore fra la durata legale o contrattuale e la residua possibilità di utilizzazione. La stima della vita utile dei marchi non eccede i venti anni,

l'avviamento è sistematicamente ammortizzato secondo la sua vita utile con riferimento al periodo di tempo entro il quale è probabile si manifesteranno i benefici economici ad esso connessi e in ogni caso per un periodo non superiore ai venti anni. Nei casi in cui non sia possibile stimare attendibilmente la vita utile l'avviamento è ammortizzato in un periodo non superiore a dieci anni;

le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento. Il processo di ammortamento inizia nel momento in cui tali valori sono riclassificati alle rispettive voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali;

le altre immobilizzazioni - migliorie su beni di terzi sono ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo, se dipendente dalla Società;

il diritto d'uso degli impianti trasferiti dai Comuni dell'ATO 4 al Gestore e sui quali insistono finanziamenti è ammortizzato sistematicamente a quote costanti per il periodo corrispondente alla durata della concessione.

Le immobilizzazioni immateriali vengono rivalutate, nei limiti del loro valore recuperabile, solo nei casi in cui la legge lo preveda o lo consenta.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, rettificato dei rispettivi ammortamenti accumulati e delle eventuali svalutazioni. Il costo di acquisto è il costo effettivamente sostenuto per l'acquisizione del bene ed include anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi diretti e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile all'immobilizzazione, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

I costi di manutenzione ordinaria, relativi alle manutenzioni e riparazioni ricorrenti effettuate per mantenere i cespiti in un buono stato di funzionamento per assicurarne la vita utile prevista, la capacità e la produttività originarie, sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti.

I costi di manutenzione straordinaria, che si sostanziano in ampliamenti, ammodernamenti, sostituzioni e altri miglioramenti riferibili al bene che producono un aumento significativo e misurabile di capacità, di produttività o di sicurezza dei cespiti ovvero ne prolungano la vita utile, sono capitalizzabili nei limiti del valore recuperabile del bene.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti.

Le aliquote applicate, rappresentative dell'utilizzo economico tecnico dei beni, sono le seguenti:

costruzioni leggere	10%
impianti generici	20%
macchinari	10%
attrezzature da laboratorio	10%
attrezz.costr.e servizi	10%
attrezzature industriali	10%
misuratori d'utenza	10%
altre attrezzature industriali	10%
beni strumentali < 516,46	100%
mobili e arredi	12%
macchine d'ufficio ordinarie	12%
macchine d'ufficio elettroniche	20%
attrezzatura varia e minuta	10%
strumentazione portatile	10%
autocarri	20%
opere idrauliche fisse	2,5%
pozzi di estrazione	2,5%
serbatoi	4%
impianti depurazione acquedotto	8%
impianti di sollevamento	12%
telecontrolli e telemisure	10%
impianti specifici fognatura	5%
impianti specifici depurazione	8%
impianti acquedotto condutture	5%
impianti filtrazione acquedotto	8%

Le immobilizzazioni di valore unitario fino ad euro 516,46 sono interamente ammortizzate nell'esercizio in cui sono acquisite perché non ritenute significative.

L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. In applicazione del principio della rilevanza di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, e di quanto previsto dal principio contabile OIC 16, nel primo esercizio di ammortamento le aliquote sono ridotte della metà.

Le immobilizzazioni materiali vengono rivalutate, nei limiti del loro valore recuperabile, solo nei casi in cui la legge lo preveda o lo consenta.

Il valore residuo delle immobilizzazioni materiali viene svalutato in caso di perdite durevoli di valore e ripristinato, nei limiti della svalutazione effettuata rettificata dei soli ammortamenti, qualora vengano meno i presupposti della rettifica effettuata.

In relazione ai beni in concessione e agli investimenti ad essi riferiti, si evidenzia che, con la delibera della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4 del 15 dicembre 2004, è stato anche stabilito che la proprietà degli impianti realizzati direttamente dal gestore viene trasferita ai Comuni concedenti al termine della concessione al valore netto contabile residuo alla data di trasferimento, tenendo conto del valore di subentro così come definito dall'art. 33 della delibera n. 643/2013 dell'ARERA. Su tali basi, pertanto, i beni in parola vengono ammortizzati secondo le aliquote economico-tecniche sopramenzionate.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni e i titoli di debito destinati a permanere durevolmente nel patrimonio dell'impresa per effetto della volontà della direzione aziendale e dell'effettiva capacità della Società di detenerle per un periodo prolungato di tempo vengono classificate nelle immobilizzazioni finanziarie. Diversamente, vengono iscritte nell'attivo circolante. Il cambiamento di destinazione tra attivo immobilizzato e attivo circolante, o viceversa, è rilevato secondo i criteri valutativi specifici del principio contabile OIC 21.

La classificazione dei crediti tra le immobilizzazioni finanziarie e l'attivo circolante è effettuata in base al criterio della destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria e pertanto, indipendentemente dalla scadenza, i crediti di origine finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie mentre quelli di origine commerciale sono classificati nell'attivo circolante.

Le immobilizzazioni finanziarie, costituite principalmente da depositi cauzionali, sono iscritte tra i crediti. Il criterio di valutazione dei crediti è esposto nel prosieguo.

### **Crediti e Debiti**

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata o individuabile, ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide da clienti o da altri soggetti.

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo.

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.

Tali crediti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi 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 valore di presumibile realizzo.

I crediti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato e il valore a termine deve essere rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Con riferimento al valore di presumibile realizzo, il valore contabile dei crediti è rettificato tramite un fondo svalutazione per tenere conto della probabilità che i crediti abbiano perso valore. A tal fine sono considerati indicatori, sia specifici sia in base all'esperienza e ogni altro elemento utile, che facciano ritenere probabile una perdita di valore dei crediti. La stima del fondo

svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti individualmente significativi e a livello di portafoglio per i restanti crediti, determinando le perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio.

Nel caso di applicazione del costo ammortizzato, l'importo della svalutazione è pari alla differenza tra il valore contabile e il valore dei flussi finanziari futuri stimati, ridotti degli importi che si prevede di non incassare, attualizzato al tasso di interesse effettivo originario del credito.

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti.

I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è completato e si è verificato il passaggio sostanziale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I debiti relativi a 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. I debiti per gli acconti da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto.

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

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo.

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.

Tali debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

In presenza di estinzione anticipata, la differenza fra il valore contabile residuo del debito e l'esborso relativo all'estinzione è rilevata nel conto economico fra i proventi/oneri finanziari.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del valore iniziale di iscrizione in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono rilevati al momento del pagamento come proventi di natura finanziaria.

Nel caso di applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione come descritto nel seguito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito.

I costi di transazione, le commissioni attive e passive iniziali, le spese e gli aggi e disaggi di emissione e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato 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 di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato.

Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

In presenza di estinzione anticipata, la differenza fra il valore contabile residuo del debito e l'esborso relativo all'estinzione è rilevata nel conto economico fra i proventi/oneri finanziari.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso al computo del costo ammortizzato in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono rilevati al momento del pagamento come proventi di natura finanziaria.

I debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi costi, 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.

### **Disponibilità liquide**

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio. I depositi bancari e postali, gli assegni, il denaro e i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale mentre le 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 rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

Sono pertanto iscritti in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico.

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.

### **Fondo rischi e oneri**

I fondi per rischi e oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza o ammontare indeterminati. In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, mentre i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di conto economico delle pertinenti classi, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi. L'entità degli accantonamenti ai fondi è misurata facendo riferimento alla miglior stima dei costi, ivi incluse le spese legali, ad ogni data di bilancio e non è oggetto di attualizzazione. Peraltro, in presenza di un fondo per oneri, il processo di stima può tenere in considerazione l'orizzonte temporale di riferimento se è possibile operare una stima ragionevolmente attendibile dell'esborso connesso all'obbligazione e della data di sopravvenienza e quest'ultima è così lontana nel tempo da rendere significativamente diverso il valore attuale dell'obbligazione e la passività stimata al momento dell'esborso.

Qualora nella misurazione degli accantonamenti si pervenga alla determinazione di un campo di variabilità di valori, l'accantonamento rappresenta la miglior stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità dei valori.

Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le 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**

Si considera strumento finanziario derivato uno strumento finanziario o altro contratto che possiede le seguenti tre caratteristiche:

il suo valore varia come conseguenza della variazione di un determinato tasso di interesse, prezzo di strumenti finanziari, prezzo di merci, tasso di cambio, indice di prezzo o di tasso, rating di credito o indice di credito o altra variabile, a condizione che, nel caso di una variabile non finanziaria, tale variabile non sia specifica di una delle controparti contrattuali (a volte chiamato il sottostante);

non richiede un investimento netto iniziale o richiede un investimento netto iniziale che sia minore di quanto sarebbe richiesto per altri tipi di contratti da cui ci si aspetterebbe una risposta simile a variazioni di fattori di mercato;

è regolato a data futura.

Ad ogni data di chiusura del bilancio gli strumenti finanziari derivati sono valutati al fair value e classificati nello stato patrimoniale nelle apposite voci dell'attivo circolante o immobilizzato (ove di copertura di attività immobilizzate o di passività esigibili oltre i 12 mesi) nei casi di fair value positivo o dei fondi per rischi e oneri nei casi di fair value negativo e, in contropartita, nella voce A) VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi. 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 (OIC 32 Appendice B - Valutazione al fair value).

Le variazioni di fair value rispetto all'esercizio precedente dei derivati che non soddisfano i requisiti per essere qualificati come operazioni di copertura sono rilevate nelle specifiche voci di conto economico.

#### Operazioni di copertura

Gli strumenti finanziari derivati possono essere designati come operazioni di copertura quando:

la relazione di copertura consiste solo di strumenti di copertura ammissibili ed elementi coperti ammissibili;

all'inizio della relazione di copertura vi è una designazione e una documentazione formale della relazione di copertura, degli obiettivi della Società nella gestione del rischio e della strategia nell'effettuare la copertura;

la relazione di copertura soddisfa i requisiti, sia qualitativi sia quantitativi, di efficacia della copertura.

L'efficacia della relazione di copertura è documentata, oltre che inizialmente, in via continuativa. Ad ogni data di chiusura di bilancio la Società valuta se la relazione di copertura soddisfa ancora i requisiti di efficacia.

#### **Trattamento di fine rapporto**

Il trattamento di fine rapporto (TFR) rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e tenuto conto delle modifiche normative apportate dalla Legge 296/2006. Esso corrisponde al totale delle indennità maturate, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo, al netto degli acconti erogati e delle anticipazioni parziali erogate in forza di contratti collettivi o individuali o di accordi aziendali per le quali non ne è richiesto il rimborso.

La passività per TFR è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi in cui alla data di bilancio fosse cessato il rapporto di lavoro. Gli ammontari di TFR relativi a rapporti di lavoro cessati alla data di bilancio e il cui pagamento viene effettuato nell'esercizio successivo sono classificati tra i debiti.

#### **Ricavi e Costi**

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, nel rispetto dei principi di competenza e di prudenza. I ricavi

per operazioni di vendita di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è stato completato e lo scambio è già avvenuto, ovvero si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I ricavi per prestazioni di servizi sono rilevati quando il servizio è reso, ovvero la prestazione è stata effettuata.

I ricavi del servizio idrico integrato sono determinati suddividendo le utenze in due gruppi omogenei e seguendo tre criteri: (i) consumo reale, (ii) interpolazione lineare e (iii) consumo medio annuo stimato. La metodologia di determinazione dei ricavi è analiticamente descritta nella relazione sulla gestione cui si rinvia. Tale metodologia di calcolo definisce i ricavi del servizio idrico integrato determinati sulla base del nuovo metodo tariffario idrico (MTI-2), così come approvato dall'ARERA con deliberazione n. 664/2015/R/idr del 28 dicembre 2015 e con deliberazione n. 918/2017 per l'aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato 2018 - 2019. Si precisa che sono ancora in corso le modalità e i termini di definizione dei conguagli connessi al completamento di procedimenti in materia tariffaria che coinvolgono i soggetti competenti e l'ARERA, tenuto conto dell'approvazione delle predisposizioni tariffarie per il periodo 2016 - 2019, avvenuta con deliberazione n. 35/2017/R/idr del 27 gennaio 2017 in attesa dell'aggiornamento tariffario per il periodo 2018 - 2019 da parte dell'Ente d'Ambito.

Nei casi di applicazione del metodo del costo ammortizzato, gli interessi sono rilevati in base al criterio dell'interesse effettivo. Gli altri oneri finanziari sono rilevati per un importo pari a quanto maturato nell'esercizio.

### **Contributi in conto esercizio**

Nel rispetto del principio della competenza, sono rilevati, in correlazione ai costi sostenuti, interamente al momento dell'accertamento dell'esistenza del diritto alla percezione del contributo.

### **Contributi in conto capitale**

I contributi in conto capitale sono iscritti in bilancio quando è certo il titolo al loro incasso e sono rilevati tra i Crediti alla voce "Crediti verso altri" con contropartita le passività dello Stato Patrimoniale nella voce "Risconti passivi" e vengono accreditati al conto economico nella voce "Atri ricavi e proventi" gradatamente sulla base della vita utile dei cespiti cui si riferiscono.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale, e applicando le aliquote d'imposta vigenti alla data di bilancio. Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta compensabili e non richiesti a rimborso; nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario. I crediti e i debiti tributari sono valutati secondo il criterio del costo ammortizzato, salvo i casi in cui siano esigibili entro 12 mesi.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee esistenti tra i valori delle attività e delle passività determinati con i criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono rilevate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono calcolate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, qualora tali aliquote siano già definite alla data di riferimento del bilancio, diversamente sono calcolate in base alle aliquote in vigore alla data di riferimento del bilancio.

Le imposte anticipate sulle differenze temporanee deducibili e sul beneficio connesso al riporto a nuovo di perdite fiscali sono rilevate e mantenute in bilancio solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, attraverso la previsione di redditi imponibili o la disponibilità di sufficienti differenze temporanee imponibili negli esercizi in cui le imposte anticipate si riverseranno.

Un'attività per imposte anticipate non contabilizzata o ridotta in esercizi precedenti, in quanto non sussistevano i requisiti per il suo riconoscimento o mantenimento in bilancio, è iscritta o ripristinata nell'esercizio in cui sono soddisfatti tali requisiti.

Nello stato patrimoniale le imposte differite e anticipate sono compensate quando ne ricorrono i presupposti e il saldo della compensazione è iscritto nelle specifiche voci dell'attivo circolante, se attivo, e dei fondi per rischi e oneri, se passivo.

In nota integrativa è presentato un prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi addebitati o accreditati a conto economico o a patrimonio netto e le voci escluse dal calcolo nonché l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzate in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e l'ammontare delle imposte non ancora contabilizzate.

## **Altre informazioni**

### **Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che indicano situazioni sorte dopo la data di bilancio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati nei prospetti del bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verifichino eventi tali da avere un effetto rilevante sul bilancio..

## Nota integrativa, attivo

Le voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, di seguito riportate, sono comparate con le voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico dell'esercizio precedente evidenziando le relative differenze; le voci comparative dell'esercizio precedente sono state, se necessario e ove specificato espressamente, riclassificate per permettere una migliore comparabilità delle stesse. Come già specificato all'inizio della presente Nota Integrativa, vi rammentiamo che gli importi sono espressi in migliaia di euro..

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
30.344	32.117	(1.773)

#### Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Costo storico e altri oneri aggiuntivi al 31/12/16	Ammortamenti cumulati al 31/12/16	Saldo al 31/12/16	Incrementi 2017	Decrementi 2017	Ammortamenti esercizio	Saldo al 31/12/17
Impianto e ampliamento	2	(1)	1	-	-	-	1
Sviluppo	16	(5)	11	30	-	(11)	30
Conc., licenze, marchi e dir. simili	1.705	(475)	1.230	1.083	-	(634)	1.679
Altre	33.703	(2.828)	30.875	428	-	(2.669)	28.634
" Diritto d'uso"	29.227	(1.827)	27.400	-	-	(1.827)	25.573
" Altre"	4.476	(1.001)	3.475	428	-	(842)	3.061
TOTALE	35.426	(3.309)	32.117	1.541	-	(3.314)	30.344

#### I-1)Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e ampliamento ammontano al 31 dicembre 2017 a circa € 1 mila. Tale voce accoglie principalmente i costi notarili sostenuti negli esercizi precedenti per le modifiche statutarie.

#### I-2)Costi di sviluppo

I costi di sviluppo ammontano al 31 dicembre 2017 a circa € 30 mila. Tale voce accoglie principalmente gli oneri sostenuti negli esercizi precedenti per il perseguimento di interventi di efficienza energetica e, con riferimento agli incrementi dell'esercizio 2017, pari a circa € 30 mila, gli oneri sostenuti per lo svolgimento di attività riguardanti lo sviluppo di un PSA (Piano di Sicurezza dell'Acqua) per gli impianti di dissalazione delle isole pontine.

#### I-4)Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

I costi di concessioni, licenze, marchi e diritti simili ammontano al 31 dicembre 2017 a circa € 1.679 mila. Tale voce accoglie principalmente gli oneri sostenuti negli esercizi precedenti per l'acquisto di licenze software e, con riferimento agli incrementi dell'esercizio 2017, pari a circa € 1.083 mila, gli oneri sostenuti per il Progetto Evoluzione Sistemi Informativi.

**I-7)Altre**

Le altre immobilizzazioni immateriali, interamente recuperabili a fronte dell'utilità futura generata dalle stesse, ammontano al 31 dicembre 2017 a circa € 28.634 mila. Tale voce accoglie principalmente:

- 1) il diritto d'uso pari a € 25.573 mila coincidente con il valore del debito residuo per capitale dei mutui in capo agli Enti concedenti, ripartito per il periodo corrispondente alla durata della concessione, degli impianti trasferiti dai Comuni dell'ATO 4 al Gestore e sui quali insistono finanziamenti;
- 2) costi per analisi nell'ambito del progetto di individuazione delle dispersioni, relativamente alla fornitura di acqua potabile del servizio idrico integrato e recupero dell'evasione pari a € 152 mila; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, l'incremento è stato pari a € 32 mila;
- 3) costi del personale Acqualatina impegnato direttamente nel progetto recupero dispersioni amministrative pari a € 861 mila; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, l'incremento è stato pari a € 272 mila;
- 4) oneri per interventi su beni di terzi, costituiti essenzialmente da interventi di miglioria effettuati sugli uffici sociali, pari a € 134 mila; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, l'incremento è stato pari a € 97 mila;
- 5) costi sostenuti, in seguito alla nomina degli Advisor sia per parte Acqualatina sia per parte FMS-WM (subentrata a Depfa Bank nel ruolo di Banca Finanziatrice), come da mandato a base dell'offerta, per l'assistenza societaria nella fase della *due diligence* tecnica, legale e assicurativa, per giungere alla stipula del contratto di finanziamento senior pari a € 1.914 mila; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, l'incremento è stato pari a € 27 mila..

**Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
106.989	103.400	3.589

**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Materiali**

Descrizione costi	Costo storico e altri oneri aggiuntivi al 31/12/16	Ammortamenti cumulati al 31/12/16	Saldo al 31/12/16	Incrementi 2017	Decrementi 2017	Ammortamenti esercizio	Saldo al 31/12/17
Terreni e fabbricati	245	(3)	242	31	-	(5)	268
Impianti e macchinario	103.868	(9.346)	94.522	13.343	-	(9.871)	97.994
Attr. Ind. e commerciali	5.050	(679)	4.371	661	(184)	(695)	4.153
Altri beni	672	(163)	509	69	-	(147)	431
Imm. in corso e acconti	3.756	-	3.756	944	(557)	-	4.143
<b>TOTALE</b>	<b>113.591</b>	<b>(10.191)</b>	<b>103.400</b>	<b>15.048</b>	<b>(741)</b>	<b>(10.718)</b>	<b>106.989</b>

**II-1)Terreni e fabbricati**

Il valore della voce in esame al 31 dicembre 2017 ammonta a circa € 268 mila. Tale voce accoglie principalmente gli oneri sostenuti negli esercizi precedenti per l'acquisto di costruzioni leggere e di un terreno dove sarà localizzato l'impianto di trattamento e smaltimento fanghi biologici e, con riferimento agli incrementi dell'esercizio 2017, pari a circa € 31 mila, gli oneri sostenuti per l'acquisto di altre costruzioni leggere.

**II-2)Impianti e macchinario**

Il valore della voce in esame al 31 dicembre 2017 ammonta a circa € 97.994 mila. Tale voce accoglie principalmente, con riferimento agli incrementi dell'esercizio 2017 pari a € 13.343 mila, gli oneri sostenuti per l'acquisto di opere idrauliche fisse, pozzi di estrazione, serbatoi, impianti di depurazione e filtrazione acquedotto, impianti di sollevamento, condutture acquedotto, impianti acquedotto telecontrollo e telemisure, impianti specifici di fognatura e impianti specifici di depurazione.

Si evidenzia che in tale voce è contenuto sia il costo di manutenzioni straordinarie, pari a circa € 6.478 mila per l'anno 2017, sia gli incrementi per lavori interni, pari a circa € 1.297 mila per l'anno 2017.

### **II-3) Attrezzature industriali e commerciali**

Il valore della voce in esame al 31 dicembre 2017 ammonta a circa € 4.153 mila. Tale voce accoglie principalmente gli oneri sostenuti per l'acquisto di attrezzature da laboratorio, attrezzature industriale, misuratori d'utenza ed altre attrezzature specifiche.

### **II-4) Altri beni**

Il valore della voce in esame al 31 dicembre 2017 ammonta a circa € 431 mila. Tale voce accoglie principalmente gli oneri sostenuti per l'acquisto di mobili e arredi, autocarri, macchine ordinarie d'ufficio, macchine d'ufficio elettroniche ed altra attrezzatura.

### **II-5) Immobilizzazioni in corso e acconti**

Il valore della voce in esame al 31 dicembre 2017 ammonta a circa € 4.143 mila. Tale voce accoglie principalmente:

i costi, pari a € 303 mila, sostenuti per l'acquisto di misuratori d'utenza non entrati ancora in funzione alla data del 31 dicembre 2017; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un incremento pari a € 183 mila e un decremento pari a € 75 mila;

i costi, pari a € 214 mila, sostenuti negli esercizi precedenti per la progettazione esecutiva, la realizzazione di opere civili e la fornitura in opera di apparecchiature elettromeccaniche ed elettriche per il potenziamento e adeguamento al D.Lgs. 152/99 dell'impianto di trattamento acque reflue di Latina Cicerchia non entrato ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio;

i costi, pari a € 50 mila, sostenuti negli esercizi precedenti per lavori di adeguamento e potenziamento dell'impianto di trattamento acque reflue di Latina Est non entrato ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un decremento pari a € 122 mila;

i costi, pari a € 566 mila, sostenuti per lavori di adeguamento e potenziamento dell'impianto di trattamento acque reflue di Formia non entrato ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un incremento pari a € 119 mila;

i costi, pari a € 569 mila, sostenuti per lavori di completamento della rete idrica di Monte San Biagio in località Valle Marina non entrata ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un incremento pari a € 65 mila;

i costi, pari a € 353 mila, sostenuti per lavori di completamento della rete fognaria di Monte San Biagio in località Valle Marina non entrata ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un incremento pari a € 46 mila;

i costi, pari a € 28 mila, sostenuti negli esercizi precedenti per lavori di completamento della rete fognaria di Sonnino in strada provinciale sonninese non entrata ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio;

i costi, pari a € 752 mila, sostenuti per lavori di completamento della rete fognaria di Latina in via monte lepini e via capograssa non entrata ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un incremento pari a € 10 mila;

i costi, pari a € 184 mila, sostenuti negli esercizi precedenti per lavori di realizzazione del collettore fognario in località Fornace nel Comune di Roccaporga non entrato ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio;

i costi, pari a € 188 mila, sostenuti per lavori di realizzazione dell'impianto di dissalazione nel Comune di Ponza non entrato ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un incremento pari a € 36 mila;

i costi, pari a € 8 mila, sostenuti negli esercizi precedenti per lavori di realizzazione dell'impianto di dissalazione nel Comune di Ventotene non entrato ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un decremento pari a € 246 mila;

i costi, pari a € 15 mila, sostenuti negli esercizi precedenti per la progettazione della nuova sede della Società nel Comune di Latina non entrata ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio;

i costi, pari a € 100 mila, sostenuti negli esercizi precedenti per l'adeguamento della rete fognaria in località cavallo morto nel Comune di Anzio non entrata ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio;

i costi, pari a € 91 mila, sostenuti per la sistemazione dell'impianto di captazione Mole Muti nel Comune di Sezze non entrato ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un incremento pari a € 45 mila;

i costi, pari a € 99 mila, sostenuti per lavori di ampliamento della rete idrica in via Calabretto nel Comune di Itri non entrata ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un incremento pari a € 19 mila;

i costi, pari a € 222 mila, sostenuti per lavori di completamento dell'impianto elettrico della centrale di Fiumicello non entrato ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un incremento pari a € 220 mila;

i costi, pari a € 87 mila, sostenuti negli esercizi precedenti per lavori di potenziamento a 35.000 AE dell'impianto di depurazione di Latina scalo non entrato ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio;

i costi, pari a € 9 mila, sostenuti negli esercizi precedenti per lavori di adeguamento al D.Lgs. 152/06 e di potenziamento a 6.000 AE dell'impianto di depurazione di Cori in località Pischeri non entrato ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio;

i costi, pari a € 4 mila, sostenuti per lavori di realizzazione del collegamento fognario in località Pozzi San Vito nel Comune di Monte San Biagio non entrato ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un incremento pari a € 1 mila;

i costi, pari a € 56 mila, sostenuti per lavori di adeguamento funzionale dell'impianto di depurazione di Ponza in località Le Forna non entrato ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un incremento pari a € 41 mila;

i costi, pari a € 78 mila, sostenuti per lavori di potenziamento a 25.000 AE e adeguamento al D.Lgs. 152/99 dell'impianto di depurazione di Latina mare non entrato ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un incremento pari a € 30 mila;

i costi, pari a € 147 mila, sostenuti per lavori di distrettualizzazione della rete idrica nel Comune di Sezze non entrata ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio; si precisa che, con riferimento all'esercizio 2017, vi è stato un incremento pari a € 109 mila;

i costi, pari a € 13 mila, sostenuti per lavori di risanamento rete idrica nel Comune di Gaeta non entrata ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio;

i costi, pari a € 4 mila, sostenuti per lavori di risanamento rete idrica nel Comune di Minturno non entrata ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio;

i costi, pari a € 3 mila, sostenuti per lavori di risanamento rete idrica nel Comune di Formia non entrata ancora in funzione alla data di chiusura del bilancio..

### Immobilizzazioni finanziarie

<i>Saldo al 31/12/2017</i>	<i>Saldo al 31/12/2016</i>	<i>Variazioni</i>
225	225	0

### 2)Crediti

#### *d bis)verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo*

*Totale movimentazione dei crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo*

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>Incrementi</i>	<i>Decrementi</i>	<i>31/12/2017</i>
<i>Crediti verso altri</i>	225	1	(1)	225

*La voce in esame accoglie principalmente i depositi cauzionali versati alla Brioschi finanziaria per la locazione dei locali siti in Latina per un importo di circa € 21 mila, i depositi cauzionali versati alla Immobiliare Latinafiori per la locazione di ulteriori locali siti in Latina per un importo di circa € 8 mila, i depositi cauzionali per la locazione dei locali di Fondi per un importo di circa € 6 mila, i depositi cauzionali per la locazione dei locali di Ponza per un importo di circa € 2 mila, i depositi cauzionali versati alle Province di Latina e Roma e alla società Astral per l'esecuzione di opere idrauliche per un importo di circa € 12 mila e i depositi cauzionali versati a fronte dei contratti di erogazione di energia elettrica e di servizio idrico integrato per la differenza.*

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Saldo al 31/12/2017
Crediti	196.543	9.764	206.307
Fondo svalutazione crediti	(29.185)	(2.360)	(31.545)
Totale	167.358	7.404	174.762

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo. 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.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro			Oltre	Oltre	Totale
	12 mesi	Oltre	Oltre			
	12 mesi	12 mesi	5 anni			
1) verso clienti	134.312	12.636	0			146.948
5 bis) crediti tributari	2.209	0	0			2.209
5 ter) imposte anticipate	12.558	0	0			12.558
5 quater) verso altri	13.047	0	0			13.047
Totale	162.126	12.636	0			174.762

#### Crediti verso clienti

Tale voce per una parte, pari a circa € 128.536 mila, si riferisce a crediti per fatture emesse e per una parte, pari a circa € 49.956 mila (di cui € 4.651 mila riferite ad esercizi precedenti, € 15.283 mila riferite all'esercizio 2017 e € 30.022 mila riferite alle partite pregresse e ai costi aggiuntivi di morosità), si riferisce a crediti per fatture da emettere che per circa € 19 milioni risultano emesse nei primi 4 mesi del 2018. Si evidenzia che, con riferimento ai conguagli relativi a periodi precedenti al trasferimento all'Autorità delle funzioni di regolazione e controllo del settore, e non già considerati ai fini del calcolo di precedenti determinazioni tariffarie, quantificati, riconosciuti e rideterminati da € 43.693 mila a € 56.037 mila con delibera atto n. 17 del 20 dicembre 2016 della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4 così come previsto dall'articolo 31.1 Allegato A della deliberazione 643/2013 ARERA, nel corso dell'anno 2017 sono stati fatturati circa € 16.301 mila. Si evidenzia che il sconto passivo iscritto nella contabilità sociale come onere di attualizzazione a riduzione dei ricavi da partite pregresse, pari a € 43.693 mila per l'anno 2014, che, in relazione allo schema approvato con la delibera atto n. 11 del 07 agosto 2014 della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4, sono fatturabili negli anni dal 2015 al 2021 al fine di garantire l'obiettivo della sostenibilità sociale, risulta al 31 dicembre 2017 pari a € 3.526 mila. Si evidenzia che, al fine di garantire l'obiettivo della sostenibilità sociale, anche gli ulteriori ricavi da partite pregresse pari a € 12.344 mila per l'anno 2016, in relazione allo schema approvato con la delibera atto n. 11 del 07 agosto 2014 della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4, così come integrato con delibera atto n. 17 del 20 dicembre 2016 della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4, sono fatturabili negli anni dal 2016 al 2018 con conseguente iscrizione nella contabilità sociale di un onere di attualizzazione per € 385 mila a riduzione dei ricavi rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato.

Si evidenzia che i costi di morosità successivi al 2015 oltre il costo massimo per le regioni del Centro definiti nell'istanza approvata con deliberazione atto n. 17 del 20 dicembre 2016 della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4, sono stati quantificati e riconosciuti pari a € 3.648 mila per il 2017 con deliberazione ARERA n. 35 del 26 gennaio 2017. Si evidenzia che il recupero in tariffa dell'importo dei costi aggiuntivi di morosità è previsto successivamente al 2019 con conseguente iscrizione nella contabilità sociale di un onere di attualizzazione per € 607 mila a riduzione dei ricavi rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato.

Per la metodologia di determinazione dei ricavi e quindi delle fatture emesse e da emettere si rinvia al commento alla voce "ricavi per vendite e prestazioni".

Nel corso dell'esercizio 2017 la Società, in considerazione dell'analisi della curva dello scaduto, ha ritenuto opportuno effettuare rettifiche al valore dei crediti, mediante specifici accantonamenti al fondo svalutazione crediti, anche considerando adeguatamente le azioni di contrasto alla morosità in corso elencate nel seguito:

Modifica della procedura di sollecito epistolare, con estensione della stessa all'intero valore dell'insoluto degli utenti e non solo a quello relativo all'ultima fattura emessa;

Riduzione del tempo di invio del sollecito epistolare a 15 giorni successivi alla scadenza della fattura (45 giorni dalla data di emissione);

Indicazione di un conto corrente postale dedicato, per i pagamenti pervenuti a seguito di invio del sollecito epistolare, al fine di ottenere ritorni informativi rapidi in merito all'efficacia delle azioni intraprese;

Introduzione di un meccanismo di controllo sui pagamenti successivi ad accordi di rateizzazione, al fine di adottare immediati interventi di riduzione/sospensione del flusso idrico nei casi di mancato rispetto;

Estensione ed incremento delle chiusure per morosità su utenze domestiche e non domestiche con contatore accessibile;

Attività di censimento delle prese stradali esistenti e di progettazione di nuove prese stradali per quanto attiene le utenze morose con contatore non accessibile al fine di procedere ad interventi di riduzione/sospensione del flusso idrico;

Incremento delle azioni possessorie, ovvero dei ricorsi promossi dalla Società per la reintegra nel possesso del contatore idrico nei casi di misuratore reso inaccessibile, al fine di procedere ad interventi di riduzione/sospensione del flusso idrico;

Estensione ed incremento dell'attività di recupero stragiudiziale e giudiziale del credito, anche con affidamento a service esterni, in particolare per quanto attiene le utenze morose con contatore inaccessibile nei confronti delle quali non è possibile effettuare la sospensione del flusso idrico per morosità.

A seguito di quanto sopra descritto, i crediti verso clienti sono stati svalutati, nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, mediante il menzionato fondo svalutazione crediti. Tale fondo è stato determinato al fine di tenere conto sia del rischio specifico che di quello generico in considerazione della frammentazione del credito verso l'utenza, quest'ultimo sulla base di stime prudenti effettuate dagli Amministratori, di inesigibilità dei crediti.

La movimentazione del fondo svalutazione crediti è la seguente:

Saldo al 31/12/2016	Accantonamenti	Utilizzi	Saldo al 31/12/2017
(29.185)	(4.002)	1.642	(31.545)

Non esistono al 31 dicembre 2017 crediti concentrati in uno o pochi clienti. Il fondo viene ritenuto dagli Amministratori congruo per riflettere il rischio di inesigibilità dei crediti.

-

#### Crediti tributari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
2.209	3.466	(1.257)

I crediti tributari, pari a € 2.209 mila al 31 dicembre 2017, sono ripartiti come segue:

- a) € 2.176 mila relativi al credito IVA risultante dalle liquidazioni regolarmente effettuate nel corso dell'esercizio 2017;
- c) € 33 mila relativi al credito d'imposta per le attività di ricerca industriale e di sviluppo sperimentale condotte nell'anno 2015.

In riferimento alla richiesta di rimborso IRPEF/IRES per mancata deduzione dell'IRAP relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato presentata all'Agenzia delle Entrate in data 04 marzo 2013, si evidenzia che la Società nel mese di agosto dell'anno 2017 ha ottenuto il rimborso di € 991 mila relativi all'anno d'imposta 2007 (€ 231 mila), all'anno d'imposta 2008 (€ 198 mila), all'anno d'imposta 2009 (€ 107 mila), all'anno d'imposta 2010 (€ 236 mila) e all'anno d'imposta 2011 (€ 219 mila).

-

#### Crediti per imposte anticipate

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
12.558	11.974	584

I crediti per imposte anticipate, tutte ritenute dagli amministratori recuperabili in futuri esercizi, sono pari a € 12.558 mila al 31 dicembre 2017 e sono costituiti da € 12.545 mila ai fini IRES e da € 13 mila ai fini IRAP.

Si evidenzia che nella voce Crediti per imposte anticipate, pari € 12.545 mila ai fini IRES al 31 dicembre 2017, è contenuto l'importo pari a € 2.635 mila riferito agli effetti fiscali differiti degli strumenti finanziari derivati passivi.

Per i movimenti delle imposte anticipate si rimanda a quanto evidenziato in sede di commento delle imposte di conto economico.

#### Crediti verso altri

I crediti verso altri sono così costituiti:

	Anno 2017	Anno 2016	Variazioni
Descrizione	Importo	Importo	Importo
Credito verso A.T.O.4 Fondo Sociale	0	700	(700)
Credito verso Regione Lazio contributo c/capitale Protocollo d'intesa isole pontine	6.527	2.219	4.308
Credito verso Regione Lazio contributo c/esercizio Protocollo d'intesa isole pontine	3.661	0	3.661
Credito verso Regione Lazio contributo c/esercizio OCDPC 474/2017	1.747	0	1.747
Crediti verso erario	1	0	1
Note credito da ricevere fornitori	173	198	(25)
Crediti verso fornitori	780	1.246	(466)
Altri crediti diversi	158	103	55
Totale	13.047	4.466	8.581

Il credito verso la Regione Lazio, pari a € 6.527 mila al 31 dicembre 2017, è iscritto nella contabilità sociale quale contropartita di un contributo in conto capitale, pari a € 2.219 mila per l'anno 2016 e a € 4.308 mila per l'anno 2017, deliberato dalla Regione Lazio e disciplinato dal Protocollo d'intesa, sottoscritto tra Regione Lazio, Comune di Ventotene, Comune di Ponza, Acqualatina S.p.A. e ATO 4 in data 01 ottobre 2015, per la realizzazione degli impianti di dissalazione sulle isole pontine.

Il credito verso la Regione Lazio, pari a € 3.661 mila al 31 dicembre 2017, è iscritto nella contabilità sociale quale contropartita di un contributo in conto esercizio, pari a € 3.661 mila per l'anno 2017, deliberato dalla Regione Lazio e disciplinato dal Protocollo d'intesa, sottoscritto tra Regione Lazio, Comune di Ventotene, Comune di Ponza, Acqualatina S.p.A. e ATO 4 in data 01 ottobre 2015, per permettere ad Acqualatina S.p.A. il subentro nella gestione del servizio idrico integrato delle isole e, in ogni caso, a subentrare alla Regione Lazio nell'onere di assicurare il servizio di rifornimento idrico delle isole mediante il trasporto dell'acqua con navi cisterna, riconoscendo al Gestore gli oneri relativi all'approvvigionamento dell'acqua alle isole per la parte eccedente il costo effettivamente sostenuto per la realizzazione degli impianti di dissalazione.

Il credito verso la Regione Lazio, pari a € 1.747 mila al 31 dicembre 2017, è iscritto nella contabilità sociale quale contropartita di un contributo in conto esercizio, pari a € 1.747 mila per l'anno 2017 (di cui € 1.400 mila per servizio autobotti e € 347 mila per approvvigionamento idrico con navi cisterna provenienti da Napoli), deliberato dalla Regione Lazio a seguito dell'Ordinanza del Capo del Dipartimento della Protezione Civile n. 474 del 14 agosto 2017 che ha definito i primi interventi urgenti finalizzati a contrastare la crisi di approvvigionamento idrico ad uso idropotabile nel territorio della Regione Lazio per il quale in data 05 luglio 2017 è stato proclamato lo stato di calamità naturale.

I crediti verso l'erario sono costituiti dalle ritenute subite sugli interessi attivi per € 1 mila.

Le note di credito da ricevere dai fornitori sono pari a € 173 mila.

I crediti verso i fornitori sono costituiti dagli anticipi sui lavori in corso per € 780 mila.

Tutti gli importi descritti alla voce "Altri crediti", pari a € 158 mila, si considerano pienamente recuperabili e, pertanto, non sono state effettuate appostazioni di specifici fondi di svalutazione.

## Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
10.913	10.003	910

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
1) depositi bancari e postali	10.909	10.000
2) assegni	0	0
3) denaro e valori in cassa	4	3

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

Si evidenzia che il Conto di Riserva del Servizio del Debito presenta al 31/12/2017 un saldo pari a € 3.004 mila a fronte di un saldo minimo obbligatorio pari a € 2.878 mila previsto alla data di chiusura del bilancio.

## Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
630	697	(67)

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

La composizione della voce è così dettagliata:

	Anno 2017	Anno 2016	Variazioni
Descrizione	Importo	Importo	Importo
Risconti Assicurazioni RCT-incendio e furto	509	200	309
Risconti Spese per fidejussioni	2	356	(354)
Risconti Commissioni bancarie	27	27	0
Risconti Altri costi	92	114	(22)
Totale	630	697	(67)

Gli altri risconti, pari a € 92 mila, sono costituiti da costi per canoni di locazione uffici sociali per circa € 4 mila, da canoni di locazione per autoveicoli per circa € 1 mila, da canoni di assistenza e manutenzione software per circa € 17 mila, da canoni di noleggio licenze software per circa € 55 mila e da altri costi per circa € 15 mila.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro	Oltre	Totale

	5 anni	5 anni	
Risconti Assicurazioni RCT- incendio e furto	509	0	509
Risconti Spese per fidejussioni	2	0	2
Risconti Commissioni bancarie	27	0	27
Risconti Altri costi	92	0	92
Totale	630	0	630

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
59.204	51.767	7.437

VOCI	Consistenza iniziale 2015	Derivato Passivo 31 /12/2015	Consistenza iniziale 2016	Utili /perdite portati a nuovo	Utile /Perdita dell'esercizio	Derivato passivo incrementi /decrementi	Consistenza finale 2016
					(perdita)	(perdita)	
					dell'esercizio	dell'esercizio	
Capitale sociale	23.662		23.662				23.662
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0		0				0
Riserve da rivalutazione	0						0
Riserva legale	8.336		8.336	-3.604			4.732
Riserve statutarie	0		0				0
Altre riserve, distintamente indicate	9.876		9.876	12.797			22.673
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-10.374	-10.374			681	-9.693
Utili (perdite) portati a nuovo	0		0				0
Utile (perdita) dell'esercizio	9.893		9.893	-9.893	17.830		17.830
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0		0				0
<b>TOTALE</b>	<b>51.767</b>		<b>41.393</b>				<b>59.204</b>

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
71.530	59.204	12.326

--	--	--	--	--	--	--	--

VOCI	Consistenza iniziale 2017	Aumenti di capitale sociale	Versamenti in conto futuro aumento di capitale sociale	Utili /perdite portati a nuovo	Utile /Perdita dell'esercizio	Derivato passivo incrementi /decrementi	Consistenza finale 2017
					(perdita)	(perdita)	
					dell'esercizio	dell'esercizio	
Capitale sociale	23.662						23.662
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0						0
Riserve da rivalutazione	0						0
Riserva legale	4.732						4.732
Riserve statutarie	0						0
Altre riserve, distintamente indicate	22.673			17.130			39.803
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-9.693					1.355	-8.338
Utili (perdite) portati a nuovo	0						0
Utile (perdita) dell'esercizio	17.830			-17.830	11.671		11.671
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0						0
<b>TOTALE</b>	<b>59.204</b>						<b>71.530</b>

Analisi dei movimenti nelle voci di patrimonio netto.

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				per copertura perdite	per altre ragioni
<b>Capitale</b>	23.662				
<b>Riserve di capitale</b>					
Riserva legale	4.732			4.732	
Altre riserve, distintamente indicate	39.803		0	45.778	

		per aumenti di capitale		
<b>Riserve di utili</b>				
Utili portati a nuovo	0	per copertura perdite	0	0
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>				
Strumenti finanziari derivati passivi	-8.338	incrementi / decrementi	0	-8.338

Si evidenzia che nella voce Altre riserve, distintamente indicate, è contenuto l'importo pari a € 6.888 mila destinato a riserva speciale non distribuibile come accantonamento integrale della quota FONI 2015 (€ 5.743 mila) e della quota FONI 2016 (€ 1.145 mila).

Si evidenzia, inoltre, che nella voce Altre riserve, distintamente indicate, è contenuto l'importo pari a € 16.685 mila quale riserva speciale emergenza idrica non distribuibile e svincolabile progressivamente con l'effettuazione, risultante dai bilanci societari, degli interventi inseriti nel Piano degli investimenti e relativi alla risoluzione dell'emergenza idrica e al recupero delle perdite fisiche (Piano nuove risorse e interventi di emergenza).

Si evidenzia, infine, che nella voce Altre riserve, distintamente indicate, è contenuto l'importo pari a € 16.230 mila quale riserva di utili.

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è così composto:

Azioni	Numero	Valore nominale
Ordinarie	23.661.533	1 euro

L'utile d'esercizio è pari a € 11.671 mila.

Per quanto riguarda l'accordo di pegno sulle azioni private e sulle azioni riferibili ai Soci pubblici si rinvia a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

## Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
(13.123)	(14.655)	1.532

La movimentazione del fondo per rischi e oneri è la seguente:

Saldo al 31/12/2016	Incrementi	Decrementi	Accantonamenti	Utilizzi	Saldo al 31/12/2017
(14.655)	0	1.770	(303)	65	(13.123)

### B)2) per imposte, anche differite

La movimentazione del fondo "per imposte, anche differite" è la seguente:

Saldo al 31/12/2016	Accantonamenti	Utilizzi	Saldo al 31/12/2017

(1.741)	0	64	(1.677)
---------	---	----	---------

In riferimento al contenzioso fiscale si rinvia allo specifico paragrafo della relazione sulla gestione.

Alla data del 31 dicembre 2017 il Fondo per imposte evidenzia un importo pari a € 277 mila a copertura dei probabili oneri connessi ai contenziosi fiscali relativi agli anni d'imposta 2002, 2003, 2004 e 2005, che gli Amministratori stessi, con il supporto delle analisi effettuate dalle competenti funzioni aziendali nonché dai propri consulenti esterni, ritengono congruo, nel suo ammontare totale, tenuto conto che non sono emersi né ulteriori elementi di rischio rispetto a quelli sussistenti alla data di chiusura del precedente esercizio né elementi valutativi che richiedano un'integrazione della consistenza del fondo rischi emergente alla data di chiusura dell'esercizio.

Alla data del 31 dicembre 2017 il Fondo per imposte evidenzia un importo pari a € 1.400 mila a copertura dei probabili oneri connessi ai contenziosi fiscali relativi agli anni d'imposta 2009, 2010, 2011, 2012 e 2013, che gli Amministratori stessi, con il supporto delle analisi effettuate dalle competenti funzioni aziendali nonché dai propri consulenti esterni, ritengono congruo, nel suo ammontare totale, tenuto conto che non sono emersi né ulteriori elementi di rischio rispetto a quelli sussistenti alla data di chiusura del precedente esercizio né elementi valutativi che richiedano un'integrazione della consistenza del fondo rischi emergente alla data di chiusura dell'esercizio rispetto ai contenziosi per sanzioni IVA. Nel corso dell'esercizio 2017 è stato corrisposto all'Erario l'importo, pari a € 64 mila, quale quota parte della maggiore IRAP per gli anni d'imposta 2011 e 2012, pari a € 155 mila e già accantonata nell'esercizio 2016.

Alla data della presente relazione, gli Amministratori, con il supporto delle analisi effettuate dalle competenti funzioni aziendali nonché dai propri consulenti esterni, non ritengono che vi siano elementi valutativi che richiedano un'integrazione della consistenza del Fondo per imposte emergente alla data di chiusura dell'esercizio 2017 e pari a € 1.677 mila.

### B)3) strumenti finanziari derivati passivi

La movimentazione del fondo "strumenti finanziari derivati passivi" è la seguente:

Saldo al 31/12/2016	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2017
(12.760)	0	1.770	(10.990)

Nell'ambito del contratto di finanziamento a lungo termine no recourse (*senior loan*), Acqualatina S.p.A. ha sottoscritto, in data 31 dicembre 2007 con scadenza 31 dicembre 2031, un contratto di hedging volto alla copertura del rischio di fluttuazione dei tassi di interesse su almeno il 50% dell'importo in linea capitale del finanziamento. Il tasso fissato da Acqualatina S.p.A. è il 4,750%. Il valore nozionale al 29 dicembre 2017 è pari a € 38.448.395,60. La valutazione del mercato, tenuto conto del rischio di credito delle parti, mostrava al 31 dicembre 2017 un derivato passivo pari a € 10.989.537,00. Per il periodo di interessi dal 31 dicembre 2016 al 30 giugno 2017 Acqualatina S.p.A. ha pagato un net swap pari a € 986 mila; per il periodo di interessi dal 30 giugno 2017 al 31 dicembre 2017 Acqualatina S.p.A. ha pagato un net swap pari a € 986 mila.

### B)4) altri

La movimentazione del fondo "altri" è la seguente:

Saldo al 31/12/2016	Accantonamenti	Utilizzi	Saldo al 31/12/2017
(154)	(303)	1	(456)

Alla data del 31 dicembre 2017 il Fondo per rischi e oneri evidenzia un importo pari a € 456 mila di cui:

€ 74 mila a copertura dei probabili oneri connessi agli effetti economici della sentenza n. 335 del 10 ottobre 2008, con la quale la Corte Costituzionale si è pronunciata sulla legittimità costituzionale dell'art. 14, comma 1, della legge 5 gennaio 1994, n. 36 (Disposizioni in materia di risorse idriche) nella parte in cui prevede che la quota di tariffa riferita al servizio di depurazione è dovuta dagli utenti "anche nel caso in cui la fognatura sia sprovvista di impianti centralizzati di depurazione o questi siano temporaneamente inattivi", che gli Amministratori stessi, con il supporto delle analisi effettuate dalle competenti funzioni aziendali, ritengono congruo, nel suo ammontare totale, tenuto conto che non sono emersi né ulteriori elementi di rischio rispetto a quelli sussistenti alla data di chiusura del precedente esercizio né elementi valutativi che richiedano un'integrazione della consistenza del fondo rischi emergente alla data di chiusura dell'esercizio. Nel corso dell'esercizio 2017 è stata restituita agli utenti finali la quota di tariffa riferita al servizio di depurazione per l'importo pari a € 1 mila;

€ 79 mila a copertura dei probabili oneri connessi agli effetti economici della deliberazione 273/2013 con la quale l'ARERA ha definito l'ambito di applicazione e la procedura per la restituzione agli utenti finali della componente tariffaria del servizio idrico integrato relativa alla remunerazione del capitale, abrogata in esito al referendum popolare del 12 e 13 giugno 2011 per

il periodo 21 luglio 2011 - 31 dicembre 2011, che gli Amministratori stessi, con il supporto delle analisi effettuate dalle competenti funzioni aziendali, ritengono congruo nel suo ammontare totale, tenuto conto che non sono emersi né ulteriori elementi di rischio rispetto a quelli sussistenti alla data di chiusura del precedente esercizio né elementi valutativi che richiedano un'integrazione della consistenza del fondo rischi emergente alla data di chiusura dell'esercizio;

€ 303 mila a copertura dei probabili oneri connessi agli effetti economici della comunicazione delle risultanze istruttorie relative al procedimento avviato con deliberazione 379/2014 con le quali l'ARERA ha contestato alla Società di aver applicato a tutti gli utenti, compresi i soggetti non serviti da impianti di depurazione attivi, l'intero ammontare della voce quota fissa comprensiva pertanto, oltre che della componente relativa al servizio acquedotto e fognatura, anche della componente di costo, non variabile con il consumo, del servizio di depurazione. Gli Amministratori, in via prudenziale, con il supporto delle analisi effettuate dalle competenti funzioni aziendali, hanno ritenuto congruo un accantonamento al Fondo per rischi e oneri pari a € 303 mila a copertura dei probabili oneri sussistenti alla data di chiusura dell'esercizio.

In riferimento al contenzioso con i Consorzi di Bonifica, si evidenzia che nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2011, e nei precedenti bilanci, la Società, per gli esercizi dal 2003 al 2005, non ha effettuato alcuno stanziamento per canoni da corrispondere ai Consorzi di Bonifica in base alla Convenzione di Gestione e ai sensi dell'articolo 36 della Legge Regionale 53/1998; tale impostazione è stata assunta sulla base di precedenti formali accordi intercorsi con la Regione Lazio e sulla base di un parere legale da cui scaturiscono le seguenti considerazioni: con riferimento al servizio idrico integrato l'utente è chiamato a pagare, con la tariffa, il solo costo di acquedotto, fognatura e depurazione, sicché i costi sostenuti per la raccolta e il trattamento delle acque meteoriche di dilavamento del suolo sono esclusi dal calcolo della tariffa del servizio idrico integrato. Il costo del servizio di smaltimento delle acque meteoriche deve conseguentemente rimanere assolutamente distinto dalla tariffa del servizio idrico integrato e, pertanto, ricadere direttamente sui Comuni interessati e, quindi, sulla fiscalità generale dell'Ente Locale. A supporto di tale impostazione, si evidenzia che, in risposta al quesito inoltrato dall'Autorità di Ambito ATO 4 a firma del Presidente, il Comitato per la vigilanza sull'uso delle risorse idriche, con missiva a firma del Presidente in data 15 novembre 2007, ha confermato che l'attività di smaltimento delle acque meteoriche non fa parte del S.I. I. e, conseguentemente, i costi di gestione delle reti fognarie e di smaltimento delle acque bianche non possono gravare sulla tariffa del S.I.I. ma devono essere a carico degli Enti Locali. In relazione sulla gestione, cui si rinvia, viene fornita una più completa informativa circa il contenzioso con i Consorzi di Bonifica..

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2016		1.096
Accantonamenti dell'esercizio	847	
Utilizzi dell'esercizio		(914)
Rivalutazioni		20
Altre variazioni in aumento		<u>5</u>
Saldo al 31/12/2017		1.054

Il TFR accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2017 verso i dipendenti in forza a tale data. Esso corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

La voce "Accantonamenti dell'esercizio", pari a € 847 mila, accoglie gli accantonamenti effettuati nel corso dell'esercizio.

La voce "Utilizzi dell'esercizio", pari a € 914 mila, accoglie:

- l'ammontare di TFR, pari a € 52 mila, relativo alla quota trasferita al Fondo Pensione;
- l'ammontare di TFR, pari a € 38 mila, relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è stato effettuato nel corso dell'esercizio e l'ammontare di TFR, pari a € 32 mila, relativo ad anticipi a dipendenti;
- l'ammontare di TFR, pari a € 302 mila, relativo alla quota trasferita ai Fondi di Previdenza Integrativa;
- l'ammontare di TFR, pari a € 487 mila, relativo alla quota trasferita al Fondo Tesoreria INPS;
- l'ammontare di TFR, pari a € 3 mila, relativo alla quota di versamento dell'imposta sostitutiva.

La voce "Rivalutazioni", pari a € 20 mila, accoglie le rivalutazioni di legge effettuate nel corso dell'esercizio.

La voce "Altre variazioni in aumento", pari a € 5 mila, accoglie l'ammontare di TFR iscritto nell'esercizio precedente nella voce D) 14 dello Stato Patrimoniale fra gli altri debiti.

## Debiti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
217.298	222.365	(5.067)

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
4) debiti verso banche	71.171	79.799	(8.628)
7) debiti verso fornitori	68.967	59.071	9.896
12) debiti tributari	1.252	5.774	(4.522)
13) debiti vs.ist.prev.e sic.soc.	929	924	5
14) altri debiti	74.979	76.797	(1.818)
Totale	217.298	222.365	(5.067)

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo. 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.

La scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro	Oltre	Oltre	Totale
	12 mesi	12 mesi	5 anni	
4) debiti verso banche	3.136	15.821	52.214	71.171
7) debiti verso fornitori	68.967	0	0	68.967
12) debiti tributari	1.252	0	0	1.252
13) debiti vs.ist.prev.e sic.soc.	929	0	0	929
14) altri debiti	67.523	6.041	1.415	74.979
Totale	141.807	21.862	53.629	217.298

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2017, pari a € 71.171 mila, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi e oneri accessori maturati ed esigibili.

Di seguito riportiamo il dettaglio delle linee di credito utilizzabili mediante apertura di credito in conto corrente con relativi tassi applicati:

Banca	Affidamento	Scadenza	Tasso	Utilizzi al 31/12/2017
Banca Popolare del Lazio	€ 100 mila	Revoca	Euribor 3mesi+spread 4,75%	zero

Banca	Affidamento	Scadenza	Tasso	Utilizzi al 31/12/2017
Banca Popolare del Lazio	€ 4.900 mila	31/01/2018	Euribor 3mesi+spread 3,00%	zero

Si evidenzia che la Banca Popolare del Lazio, in data 22 gennaio 2018, ha formalizzato in favore di Acqualatina S.p.A. la riproposizione dell'apertura di credito temporanea di € 4.900 mila a valere sul conto linea di scoperto con scadenza 31 gennaio 2019 e con le modalità di utilizzazione così come stabilite nell'Accordo sui Conti del Progetto, allegato al Contratto di finanziamento.

Di seguito riportiamo il dettaglio del finanziamento a lungo termine no recourse (*senior loan*), stipulato in data 23 maggio 2007, per un ammontare complessivo pari a € 114.500 mila, di cui € 105.000 mila per la Linea Base e € 9.500 mila per la Linea Fidejussioni, destinato al finanziamento degli investimenti così come definiti dalla Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti delle Province dell'ATO 4 in data 20 dicembre 2016 nell'ambito del programma trentennale degli interventi necessari:

Banca	Linea Base	Durata	Tasso	Utilizzi al 31/12/2017
FMS-WM Roma	€ 105.000 mila	23 maggio 2031	Euribor di durata del periodo interessi maggiorato di 80 punti percentuali in ragione d'anno	€ 71.034 mila

Banca	Linea Fidejussioni	Durata	Tasso	Utilizzi al 31/12/2017
FMS-WM Roma	€ 9.500 mila	23 maggio 2031	Euribor di durata del periodo interessi maggiorato di 60 punti percentuali in ragione d'anno per ogni Fidejussione emessa e non escussa	€ 7.292 mila

Si evidenzia che nella seduta consiliare del 24 novembre 2016 è stata approvata, con decorrenza 01 dicembre 2016, la cessione del ramo d'azienda da parte di Depfa Bank plc a favore di FMS WERTMANAGEMENT, succursale di Roma e del conseguente subentro di quest'ultima nel ruolo di Banca Finanziatrice e Agente ai sensi dei Documenti Finanziari relativi al contratto di finanziamento stipulato in data 23 maggio 2007 tra Acqualatina S.p.A. e Depfa Bank plc.

Si evidenzia che la Società ha rimborsato nel mese di giugno 2017 la somma di € 1.922 mila pari alla percentuale del 2,16% della quota capitale del finanziamento a lungo termine e nel mese di dicembre 2017 la somma di € 1.940 mila pari alla percentuale del 2,18% della quota capitale del finanziamento a lungo termine, come da piano di ammortamento.

Il Project Financing, come ogni forma di finanziamento, prevede delle forme di garanzia a favore del soggetto finanziatore, tra le quali, il pegno sulle azioni della Società. L'accordo di pegno sulle azioni private, rappresentanti il 49% del capitale sociale di Acqualatina S.p.A., è stato sottoscritto dal Socio Privato Idrolatina S.r.l.; inoltre, i Soci pubblici hanno costituito in pegno a favore di Depfa Bank plc numero 5.874.932 azioni del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna per un valore complessivo di Euro 5.874.932,00 rappresentanti il 24,82904% del capitale sociale di Acqualatina S.p.A.. Si evidenzia che il finanziamento in parola, al fine di ottenere la disponibilità delle diverse linee di credito, è assoggettato anche al rispetto di covenant finanziari legati alle performance aziendali. Per maggiori dettagli relativi alle forme di garanzia previste dal contratto di finanziamento sopramenzionato si rinvia a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

La voce Debiti verso fornitori accoglie debiti per forniture di beni e prestazioni di servizi. Il saldo del debito verso fornitori al 31/12/2017, pari a € 68.967 mila, è iscritto con il criterio del costo ammortizzato, salvo i casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti e quelli in cui la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio in parola come precedentemente descritto, ritenuto rappresentativo del valore di estinzione con riferimento sia alle fatture ricevute, pari a € 46.653 mila, sia alle fatture da ricevere, pari a € 22.314 mila.

La voce Debiti tributari accoglie debiti per:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
-------------	-----------	-----------	------------

IRES	232	4.266	(4.034)
IRAP	305	796	(491)
Imp. eserc. precedenti	278	278	0
IVA Differita	20	20	0
Ritenute da versare	393	361	32
Imposta di bollo virtuale	22	51	(29)
Altri tributi	2	2	0
Totale	1.252	5.774	(4.522)

Il debito IRES, pari a € 232 mila al 31 dicembre 2017, è relativo alla differenza tra l'imposta effettivamente dovuta per l'anno 2017 pari a € 4.905 mila e gli acconti IRES, pari a € 4.673 mila, versati nel corso dell'esercizio 2017.

Il debito IRAP, pari a € 305 mila al 31 dicembre 2017, è relativo alla differenza tra l'imposta effettivamente dovuta per l'anno 2017 pari a € 1.311 mila e gli acconti IRAP, pari a € 1.006 mila, versati nel corso dell'esercizio 2017.

La voce Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale accoglie debiti per:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Inps	518	523	(5)
Inail	0	4	(4)
Inpdap	40	41	(1)
Altre casse previdenziali	371	356	15
Totale	929	924	5

La voce Altri debiti accoglie debiti per:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Quota capitale mutui	17.860	21.582	(3.722)
Quota interessi mutui	2.834	3.383	(549)
Canone di concessione	14.639	13.966	673
Canone Consorzi Bonifica - beneficio di scolo	1.281	1.098	183
Canone Consorzi Bonifica - integrazione dal 2011 al 2017 Accordo Regione Lazio	2.695	2.323	372
Canone Consorzi Bonifica - delibera ATO 14/12/10 - aggiornamento delibera ATO 07/08/2014	5.560	5.560	0
Personale	1.380	1.354	26
Compensi amministratori	410	410	0
Compensi sindaci	101	103	(2)
Cauzioni	20.233	19.663	570
Fondo sociale	808	742	66
TFR pagato a gennaio '17	0	5	(5)

Debiti per indennizzi qualità contrattuale	284	109	175
Altri debiti	6.894	6.499	395
Totale	74.979	76.797	(1.818)

La voce altri debiti è analizzata come segue:

debiti verso i Comuni rientranti nell'ATO 4 pari a € 17.860 mila, di cui € 10.404 mila esigibili entro l'esercizio successivo, € 6.041 mila esigibili oltre l'esercizio successivo e € 1.415 mila esigibili oltre 5 (cinque) anni, coincidente con il debito residuo per capitale dei mutui in capo agli Enti concedenti, per il periodo corrispondente alla durata della concessione, degli impianti trasferiti al Gestore e sui quali insistono finanziamenti;

debiti verso i Comuni rientranti nell'ATO 4 pari a € 2.834 mila coincidente con il debito residuo per interessi di competenza dell'esercizio relativi ai mutui in capo agli Enti concedenti degli impianti trasferiti al Gestore e sui quali insistono finanziamenti;

debiti verso l'ATO 4 per il canone di concessione pari a € 14.639 mila, di cui € 12.151 mila riferiti ai costi di funzionamento della STO e del mutuo Cassa DDPP e € 2.488 mila riferiti alla quota residua di competenza dei Comuni;

debiti verso i Consorzi di Bonifica, pari a € 1.281 mila, per canoni anni 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 e 2017 quantificato in € 183 mila annuo in base al calcolo del c.d. "beneficio di scolo", che si fonda, in coerenza con quanto normativamente previsto (art. 166 D.Lgs. 152/2006), sull'effettivo flusso immesso nei canali consortili e iscritto nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 sulla base della deliberazione adottata dalla Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4 nella seduta del 13 novembre 2009;

debiti verso i Consorzi di Bonifica, pari a € 2.695 mila, come integrazione dei canoni anni 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 e 2017 quantificato in € 700 mila annuo oltre inflazione quale importo complessivo (comprensivo del canone annuo determinato in base al c.d. "beneficio di scolo") delle tre convenzioni (Consorzio di Bonifica Pratica di Mare € 120 mila; Consorzio di Bonifica Agro Pontino € 380 mila; Consorzio di Bonifica Sud Pontino € 200 mila) in base all'accordo siglato in data 06 luglio 2012 tra Regione Lazio - Direzione Regionale Ambiente, Provincia di Latina e Acqualatina S.p.A.;

debiti verso i Consorzi di Bonifica per canoni relativi agli anni 2006, 2007, 2008, 2009 e 2010 per un importo pari a € 5.560 mila. L'iscrizione nella contabilità sociale di un contributo in conto esercizio pari a € 12.042 mila, a seguito della deliberazione della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti del 14 dicembre 2010, ha consentito l'iscrizione in bilancio degli oneri (quota capitale e oneri accessori) riferibili alle cartelle di pagamento emesse dai Consorzi di Bonifica relative ai canoni per gli anni dal 2006 al 2010 come contropartita del credito di entità pari alla differenza tra l'importo preteso dai Consorzi di Bonifica e gli importi già previsti in tariffa che l'ATO 4 ha riconosciuto ad Acqualatina S.p.A. a seguito della deliberazione in parola, alla luce dell'impegno della Società al pagamento della somma pretesa dai Consorzi di Bonifica secondo gli accordi di rateizzazione intervenuti, avvalendosi dei ratei dei canoni di concessione maturati e maturandi. A seguito della deliberazione n. 11 della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4 del 07 agosto 2014 con la quale è stata adottata l'istanza di aggiornamento tariffario del Gestore ai sensi della delibera ARERA 643/2013, i canoni di bonifica relativi alle annualità 2006 - 2010 e pari a € 12.042 mila trovano copertura finanziaria nell'ambito del Piano tariffario con conseguente cancellazione nella contabilità sociale del contributo in conto esercizio, pari a € 12.042 mila, deliberato dalla Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4 nella seduta del 14 dicembre 2010: il canone di concessione è svincolato da ogni onere e dovrà essere versato all'ATO 4 da parte del Gestore;

debiti verso personale pari a € 1.380 mila per ferie maturate e non godute, per ratei della 14<sup>a</sup> mensilità aggiuntiva e per fondi di previdenza complementare;

debiti per compensi amministratori pari a € 410 mila;

debiti per compensi sindaci pari a € 101 mila;

debiti per cauzioni pari a € 20.233 mila: si evidenzia che l'ARERA, con deliberazione n. 86/2013 così come integrata dalla deliberazione n. 643/2013, ha stabilito, con decorrenza 01 giugno 2014, l'obbligatorietà per tutte le utenze attive della costituzione del deposito cauzionale a garanzia degli obblighi contrattuali;

debiti per fondo sociale pari a € 808 mila: si evidenzia che l'Ente d'Ambito, con deliberazione n. 7 del 29 luglio 2014, ha deliberato di destinare dall'anno 2015 una quota del FONI pari a € 700.000 per il finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale. La Segreteria Tecnica Operativa, con protocollo n. 1415 del 12 ottobre 2017, ha disposto che l'accantonamento integrale della quota FONI relativa all'anno 2015 a disposizione dell'Ente d'Ambito ATO 4 e pari a € 5.742.955 non è più da considerarsi assoggettata al vincolo di destinazione e ha obbligato il Gestore a corrispondere per l'anno 2017 il fondo sociale pari a € 700.000;

debiti per indennizzi qualità contrattuale pari a € 284 mila;

altri debiti per un importo pari a € 6.894 mila..

## Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

20.859	16.481	4.378
--------	--------	-------

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

Si evidenzia che la voce ratei e risconti passivi, pari a € 20.859 mila al 31 dicembre 2017, accoglie:

risconti passivi per contributi in conto capitale per € 118 mila che si riferiscono alle quote di competenza rinviate agli esercizi successivi di un contributo in conto capitale, pari a € 230 mila per l'anno 2008, a € 178 mila per l'anno 2009 e a € 14 mila per l'anno 2010, deliberato dal Comune di Anzio per il completamento dell'impianto di depurazione in località Colle Cocchino e accreditato al conto economico gradatamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del cespite cui si riferisce;

risconti passivi per contributi in conto capitale per € 867 mila che si riferiscono alle quote di competenza rinviate agli esercizi successivi di un contributo in conto capitale, pari a € 451 mila per l'anno 2013 e a € 627 mila per l'anno 2014, deliberato dalla Regione Lazio per la realizzazione di una nuova adduttrice idrica da Ninfa a Cisterna e accreditato al conto economico gradatamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del cespite cui si riferisce;

risconti passivi per contributi in conto capitale per € 1.784 mila che si riferiscono alle quote di competenza rinviate agli esercizi successivi dei ricavi da nuovi allacci, pari a € 2.283 mila per l'anno 2014, che, in relazione al nuovo schema tariffario introdotto con la delibera n. 643 del 27 dicembre 2013 dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente, sono considerati come contributi a fondo perduto per la realizzazione degli investimenti previsti nel PDI;

risconti passivi per contributi in conto capitale per € 1.747 mila che si riferiscono alle quote di competenza rinviate agli esercizi successivi dei ricavi da nuovi allacci, pari a € 2.055 mila per l'anno 2015, che, in relazione al nuovo schema tariffario introdotto con la delibera n. 643 del 27 dicembre 2013 dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente, sono considerati come contributi a fondo perduto per la realizzazione degli investimenti previsti nel PDI;

risconti passivi per contributi in conto capitale per € 1.890 mila che si riferiscono alle quote di competenza rinviate agli esercizi successivi dei ricavi da nuovi allacci, pari a € 2.081 mila per l'anno 2016, che, in relazione al nuovo schema tariffario introdotto con la delibera n. 643 del 27 dicembre 2013 dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente, sono considerati come contributi a fondo perduto per la realizzazione degli investimenti previsti nel PDI;

risconti passivi per contributi in conto capitale per € 2.298 mila che si riferiscono alle quote di competenza rinviate agli esercizi successivi dei ricavi da nuovi allacci, pari a € 2.370 mila per l'anno 2017, che, in relazione al nuovo schema tariffario introdotto con la delibera n. 643 del 27 dicembre 2013 dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente, sono considerati come contributi a fondo perduto per la realizzazione degli investimenti previsti nel PDI;

risconti passivi per contributi in conto capitale per € 7.955 mila che si riferiscono alle quote di competenza rinviate agli esercizi successivi di un contributo in conto capitale, pari a € 80 mila per l'anno 2015, a € 3.620 mila per l'anno 2016 e a € 4.308 mila per l'anno 2017, deliberato dalla Regione Lazio e disciplinato dal Protocollo d'intesa, sottoscritto tra Regione Lazio, Comune di Ventotene, Comune di Ponza, Acqualatina S.p.A. e ATO 4 in data 01 ottobre 2015, per la realizzazione degli impianti di dissalazione sulle isole pontine;

risconti passivi per contributi in conto capitale per € 645 mila che si riferiscono alle quote di competenza rinviate agli esercizi successivi di un contributo in conto capitale, pari a € 670 mila per l'anno 2016, deliberato dalla Regione Lazio e disciplinato dal Protocollo d'intesa, sottoscritto tra Regione Lazio, Comune di Ventotene, Comune di Ponza, Acqualatina S.p.A. e ATO 4 in data 01 ottobre 2015, per la realizzazione della condotta idrica a servizio dell'area portuale di Gaeta per assicurare la necessaria portata idrica per il carico delle navi cisterna a servizio delle isole, senza pregiudicare l'erogazione idrica nei comuni di Gaeta e Formia;

risconti passivi per onere di attualizzazione a riduzione dei ricavi per € 3.526 mila che si riferiscono alle quote di competenza rinviate agli esercizi successivi dei ricavi da partite pregresse, pari a € 43.693 mila per l'anno 2014, che, in relazione allo schema approvato con la delibera atto n. 11 del 07 agosto 2014 della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4, sono fatturabili negli anni dal 2015 al 2021;

risconti passivi per contributi in conto capitale per € 29 mila che si riferiscono alle quote di competenza rinviate agli esercizi successivi di un contributo in conto capitale, pari a € 33 mila per l'anno 2015, per le attività di ricerca industriale e di sviluppo sperimentale riconosciute come credito d'imposta ricerca 2015.

La composizione della voce è così dettagliata:

	Anno 2017	Anno 2016	Variazioni
Descrizione	Importo	Importo	Importo
Risconti contributi c/capitale	17.333	11.280	6.053
Risconto onere attualizzazione	3.526	5.201	(1.675)

Totale	20.859	16.481	4.378
--------	--------	--------	-------

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Risconti contribuiti c/capitale ID Anzio	118	0	118
Risconti contribuiti c/capitale AI Ninfa	270	597	867
Risconti contribuiti c/capitale RNA 2014	714	1.070	1.784
Risconti contribuiti c/capitale RNA 2015	616	1.131	1.747
Risconti contribuiti c/capitale RNA 2016	636	1.254	1.890
Risconti contribuiti c/capitale RNA 2017	723	1.575	2.298
Risconti contribuiti c/capitale ID isole pontine	3.471	4.484	7.955
Risconti contribuiti c/capitale condotta idrica area portuale Gaeta	84	561	645
Risconto onere di attualizzazione	3.526	0	3.526
Risconti contribuiti c/capitale credito d'imposta	8	21	29
<b>Totale</b>	<b>10.166</b>	<b>10.693</b>	<b>20.859</b>

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
113.013	118.588	(5.575)

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
1) ricavi vendite e prestazioni	103.584	110.956	(7.372)
2) variazioni rimanenze prodotti	0	0	0
3) variazioni lavori in corso	0	0	0
4) incrementi imm.per lavori interni	1.569	1.865	(296)
5) altri ricavi e proventi	7.860	5.767	2.093
Totale	113.013	118.588	(5.575)

#### Ricavi per vendite e prestazioni

Di seguito si fornisce l'indicazione delle principali voci che costituiscono la voce in esame:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Ricavi servizio acquedotti	56.271	55.833	438
Ricavi servizio depurazione	32.569	31.640	929
Ricavi servizio fognatura	8.391	8.143	248
Ricavi partite pregresse	76	11.883	(11.807)
Ricavi accessori acquedotto	3.501	2.325	1.176
Ricavi acqua all'ingrosso	2.776	1.130	1.646
Sconti e abbuoni attivi	0	2	(2)
Totale	103.584	110.956	(7.372)

Si evidenzia che la voce Ricavi partite pregresse, pari a € 76 mila al 31 dicembre 2017, è riferita al recupero dell'onere di attualizzazione anno 2016 iscritto nella contabilità sociale a riduzione dei ricavi rilevati nell'esercizio 2016 secondo il criterio del costo ammortizzato e pari a € 12.344 mila che, in relazione allo schema approvato con la delibera atto n. 11 del 07 agosto 2014 della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4, così come integrato con delibera atto n. 17 del 20 dicembre 2016 della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4, sono fatturabili negli anni dal 2016 al 2018.

Si evidenzia che nella voce Ricavi accessori acquedotto, pari € 3.501 mila al 31 dicembre 2017, è contenuto l'importo pari a € 3.132 mila (€ 3.041 mila relativi all'anno 2017 e € 91 mila relativi al recupero dell'onere di attualizzazione anno 2016) riferito ai costi aggiuntivi di morosità, definiti nell'istanza approvata con deliberazione atto n. 17 del 20 dicembre 2016 della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4, quantificati e riconosciuti pari a € 3.648 mila per il 2017 con deliberazione ARERA n. 35 del 26 gennaio 2017, il cui recupero in tariffa è previsto successivamente al 2019 con conseguente iscrizione nella contabilità sociale di un onere di attualizzazione per € 607 mila a riduzione dei ricavi rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato.

La Delibera 664/2015 dell'ARERA ha sancito l'obbligo, da parte del Gestore, di destinazione al Fondo Nuovi Investimenti (FONI) di una quota del vincolo riconosciuto ai ricavi. Tale quota, pari a € 2.338 mila al 31 dicembre 2017, che rimane nella disponibilità del Gestore e che è assoggettata al vincolo di destinazione, è suddivisa per l'anno 2017 nelle seguenti tre componenti:

la componente riscossa a titolo di ammortamento sui contributi a fondo perduto pari a € 2.338 mila;

la componente riscossa per il finanziamento dei nuovi investimenti pari a zero;  
la componente riscossa a titolo di eccedenza del costo per l'uso delle infrastrutture degli Enti Locali pari a zero.

Per i criteri seguiti nella determinazione dei ricavi di competenza 2017 si rinvia a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

Si evidenzia che nel corso dell'anno 2017, nell'ambito delle attività di recupero dispersioni amministrative, sono stati fatturati € 1.112 mila così ripartiti:

fornitura idrica € 545 mila;

quota fissa fornitura idrica € 81 mila;

fognatura € 82 mila;

quota fissa fognatura € 33 mila;

depurazione € 321 mila;

quota fissa depurazione € 50 mila.

Inoltre sono state fatturate le seguenti voci di penali:

penali per uso improprio € 230 mila;

costi ricerca uso improprio € 70 mila.

Si precisa che nei ricavi delle vendite e delle prestazioni sono stati imputati ricavi derivanti dalla vendita di acqua all'ingrosso ai Comuni per i quali non è avvenuto il passaggio di gestione e precisamente:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Comune di Sabaudia	440	379	61
Totale	440	379	61

Inoltre sono stati imputati ricavi derivanti dalla vendita di acqua all'ingrosso alla Società ACEA ATO 5 S.p.A. con la quale esiste un rapporto di reciproca fornitura e precisamente:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
ACEA ATO 5	1.058	0	1.058
Totale	1.058	0	1.058

Infine sono stati imputati ricavi derivanti dai servizi di fognatura e depurazione ai Comuni per i quali non è avvenuto il passaggio di gestione e precisamente:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Comune di Sabaudia (Acque Potabili S.p.A.)	1.278	751	527
Totale	1.278	751	527

-

-

#### Incrementi immobilizzazioni per lavori interni

Gli incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni, pari a € 1.569 mila al 31 dicembre 2017, riguardano la capitalizzazione del costo del personale impiegato nel servizio progettazione investimenti, nell'area manutenzioni straordinarie della Direzione Operativa e nell'attività di recupero dispersioni amministrative e sono analizzati come segue:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Progettazione e MTS acquedotti	845	754	91
Progettazione e MTS fognature	203	320	(117)

Progettazione e MTS impianti depurazione	249	346	(97)
Attività recupero dispersioni amministrative	272	445	(173)
Totale	1.569	1.865	(296)

Tali capitalizzazioni sono pienamente recuperabili a fronte dei ricavi che esse genereranno.

-

#### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi, pari a € 7.860 mila al 31 dicembre 2017, sono analizzati come segue:

per € 230 mila si riferiscono a penali addebitate all'utenza per uso improprio;

per € 525 mila si riferiscono a spese invio solleciti per raccomandata;

per € 138 mila si riferiscono a spese per intervento a domicilio per morosità;

per € 133 mila si riferiscono a recupero spese legali;

per € 475 mila si riferiscono a rettifica costi;

per € 50 mila si riferiscono a proventi per risarcimento danni da assicurazioni;

per € 116 mila si riferiscono ad attività di trattamento delle acque reflue conferite mediante l'utilizzo di autobotti;

per € 4 mila si riferiscono ad attività di controllo e gestione di impianti di sollevamento di terzi;

per € 10 mila si riferiscono ad attività di coordinamento sicurezza in fase di esecuzione e direzione lavori;

per € 60 mila si riferiscono ad attività di collaborazione (personale in distacco ed evoluzione della piattaforma informatica) con la Società Acqua Pubblica Sabina S.p.A.;

per € 34 mila si riferiscono alla quota di competenza dell'esercizio di un contributo in conto capitale, pari a € 230 mila per l'anno 2008, a € 178 mila per l'anno 2009 e a € 14 mila per l'anno 2010, deliberato dal Comune di Anzio per il completamento dell'impianto di depurazione in località Colle Cochino;

per € 54 mila si riferiscono alla quota di competenza dell'esercizio di un contributo in conto capitale, pari a € 451 mila per l'anno 2013 e a € 627 mila per l'anno 2014, deliberato dalla Regione Lazio per la realizzazione di una nuova adduttrice idrica da Ninfa a Cisterna;

per € 143 mila si riferiscono alla quota di competenza dell'esercizio dei ricavi da nuovi allacci, pari a € 2.283 mila per l'anno 2014, che, in relazione al nuovo schema tariffario introdotto con la delibera n. 643 del 27 dicembre 2013 dell'Autorità Energia Reti e Ambiente, sono considerati come contributi a fondo perduto per la realizzazione degli investimenti previsti nel PDI;

per € 123 mila si riferiscono alla quota di competenza dell'esercizio dei ricavi da nuovi allacci, pari a € 2.055 mila per l'anno 2015, che, in relazione al nuovo schema tariffario introdotto con la delibera n. 643 del 27 dicembre 2013 dell'Autorità Energia Reti e Ambiente, sono considerati come contributi a fondo perduto per la realizzazione degli investimenti previsti nel PDI;

per € 127 mila si riferiscono alla quota di competenza dell'esercizio dei ricavi da nuovi allacci, pari a € 2.081 mila per l'anno 2016, che, in relazione al nuovo schema tariffario introdotto con la delibera n. 643 del 27 dicembre 2013 dell'Autorità Energia Reti e Ambiente, sono considerati come contributi a fondo perduto per la realizzazione degli investimenti previsti nel PDI;

per € 72 mila si riferiscono alla quota di competenza dell'esercizio dei ricavi da nuovi allacci, pari a € 2.370 mila per l'anno 2017, che, in relazione al nuovo schema tariffario introdotto con la delibera n. 643 del 27 dicembre 2013 dell'Autorità Energia Reti e Ambiente, sono considerati come contributi a fondo perduto per la realizzazione degli investimenti previsti nel PDI;

per € 3.661 mila si riferiscono ad un contributo in conto esercizio deliberato dalla Regione Lazio e disciplinato dal Protocollo d'intesa, sottoscritto tra Regione Lazio, Comune di Ventotene, Comune di Ponza, Acqualatina S.p.A. e ATO 4 in data 01 ottobre 2015, per permettere ad Acqualatina S.p.A. il subentro nella gestione del servizio idrico integrato delle isole e, in ogni caso, a subentrare alla Regione Lazio nell'onere di assicurare il servizio di rifornimento idrico delle isole mediante il trasporto dell'acqua con navi cisterna, riconoscendo al Gestore gli oneri relativi all'approvvigionamento dell'acqua alle isole per la parte eccedente il costo effettivamente sostenuto per la realizzazione degli impianti di dissalazione;

per € 1.747 mila si riferiscono ad contributo in conto esercizio (€ 1.400 mila per servizio autobotti e € 347 mila per approvvigionamento idrico con navi cisterna provenienti da Napoli), deliberato dalla Regione Lazio a seguito dell'Ordinanza del Capo del Dipartimento della Protezione Civile n. 474 del 14 agosto 2017 che ha definito i primi interventi urgenti

finalizzati a contrastare la crisi di approvvigionamento idrico ad uso idropotabile nel territorio della Regione Lazio per il quale in data 05 luglio 2017 è stato proclamato lo stato di calamità naturale;

per € 53 mila si riferiscono alla quota di competenza dell'esercizio di un contributo in conto capitale, pari a € 3 mila per l'anno 2015, a € 244 mila per l'anno 2016 e a € 1.076 mila per l'anno 2017, deliberato dalla Regione Lazio e disciplinato dal Protocollo d'intesa, sottoscritto tra Regione Lazio, Comune di Ventotene, Comune di Ponza, Acqualatina S.p.A. e ATO 4 in data 01 ottobre 2015, per la realizzazione degli impianti di dissalazione sulle isole pontine;

per € 17 mila si riferiscono alla quota di competenza dell'esercizio di un contributo in conto capitale, pari a € 670 mila per l'anno 2016, deliberato dalla Regione Lazio e disciplinato dal Protocollo d'intesa, sottoscritto tra Regione Lazio, Comune di Ventotene, Comune di Ponza, Acqualatina S.p.A. e ATO 4 in data 01 ottobre 2015, per la realizzazione della condotta idrica a servizio dell'area portuale di Gaeta per assicurare la necessaria portata idrica per il carico delle navi cisterna a servizio delle isole, senza pregiudicare l'erogazione idrica nei comuni di Gaeta e Formia;

per € 1 mila si riferiscono alla quota di competenza dell'esercizio di un contributo in conto capitale, pari a € 33 mila per l'anno 2015, per le attività di ricerca industriale e di sviluppo sperimentale riconosciute come credito d'imposta ricerca 2015;

per € 87 mila si riferiscono ad altri ricavi e proventi.

## Costi della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
94.156	87.502	6.654

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
6) materie prime, suss. e merci	3.658	3.267	391
7) servizi	49.547	42.218	7.329
8) godimento di beni di terzi	3.689	2.914	775
9)a) salari e stipendi	12.010	11.496	514
9)b) oneri sociali	3.635	3.613	22
9)c) trattamento di fine rapporto	867	858	9
9)e) altri costi del personale	159	145	14
10)a) amm.imm.immateriali	3.314	3.309	5
10)b) amm.imm.materiali	10.718	10.191	527
10)d) sval.crediti attivo circolante	4.002	7.900	(3.898)
12) accantonamenti per rischi	303	155	148
14) oneri diversi di gestione	2.254	1.436	818
Totale	94.156	87.502	6.654

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

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono pari a € 3.658 mila. La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Materie prime	130	198	(68)
Materiale di consumo	374	340	34
Acquisto prodotti chimici	1.313	1.335	(22)
Carburanti e lubrificanti	490	262	228
Acquisto acqua da terzi	1.351	1.132	219
Totale	3.658	3.267	391

### Costi per servizi

I costi per servizi sono pari a € 49.547 mila. La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Servizi per acquisti	13	13	0
Lavorazioni esterne	5.153	1.179	3.974
Energia elettrica	19.029	19.839	(810)
Gas/metano/acqua	1.094	871	223
Manut. esterna beni impresa	5.196	4.493	703
Analisi laboratori esterni	70	62	8
Servizi vari industriali	10.402	9.250	1.152
Consulenze	527	376	151
Gestioni clienti + ERP	966	1.210	(244)
Noleggi	841	360	481
Pubblicità e promozione	33	89	(56)
Convegni e congressi	1	0	1
Spese di rappresentanza	40	19	21
Compensi amministratori e sindaci	397	402	(5)
Servizi telefonici e telematici	266	201	65
Servizi postali	11	5	6
Assicurazioni	615	604	11
Servizi E.D.P.	286	309	(23)
Altri servizi generali	3.374	1.483	1.891
Spese trasferta e costi mensa	361	352	9
Prestazioni di servizi	872	1.101	(229)
Totale	49.547	42.218	7.329

Si evidenzia che nella voce lavorazioni esterne, pari a € 5.153 mila al 31/12/2017, è contenuto il costo per servizio sostitutivo a mezzo autobotte pari a € 4.661 mila, il costo per impiantistica idraulica pari a € 427 mila e il costo per impiantistica elettrica pari a € 65 mila.

Si evidenzia, inoltre, che nella voce servizi vari industriali, pari a € 10.402 mila al 31/12/2017, è contenuto il costo per espurghi pari a € 1.296 mila, il costo per servizio di vigilanza pari a € 321 mila, il costo per derattizzazione pari a € 44 mila, il costo per servizi di sicurezza e igiene pari a € 39 mila, il costo per facchinaggi pari a € 8 mila, il costo per servizi manutenzione aree verdi pari a € 73 mila, il costo per servizio di trasporto acqua potabile pari a € 6.188 mila, il costo per trasporto e smaltimento fanghi pari a € 1.535 mila, il costo per trasporto e smaltimento sabbie e vaglio pari a € 839 mila, il costo per smaltimento rifiuti speciali pari a € 58 mila e il costo per altri servizi pari a € 1 mila.

### Costi per godimento di beni di terzi

I costi per godimento di beni di terzi sono pari a € 3.689 mila. La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Canone di concessione all'ATO 4	1.549	650	899
Altri canoni	257	329	(72)

Canone Consorzi Bonifica - beneficio di scolo	183	183	0
Canone Consorzi Bonifica - integrazione Accordo Regione Lazio	573	573	0
Affitti uffici	371	361	10
Noleggio lunga durata	631	698	(67)
Altri costi godimento beni di terzi	125	120	5
<b>Totale</b>	<b>3.689</b>	<b>2.914</b>	<b>775</b>

I costi per godimento di beni di terzi riferiti al diritto d'uso delle opere e degli impianti gravati da mutuo sono evidenziati nei paragrafi immobilizzazioni immateriali e interessi e altri oneri finanziari.

La voce "Canoni di concessione" si riferisce all'importo, pari a € 1.549 mila per l'anno 2017, che la Società è impegnata a corrispondere all'ATO 4 in forza della Convenzione di Gestione per l'affidamento del servizio di gestione del servizio idrico integrato.

La voce "Canone Consorzi Bonifica - beneficio di scolo" si riferisce all'importo, pari a € 183 mila per l'anno 2017, che la Società, in base al calcolo del c.d. "beneficio di scolo", che si fonda, in coerenza con quanto normativamente previsto (art. 166 D.Lgs. 152/2006), sull'effettivo flusso immesso nei canali consortili, ha iscritto nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 sulla base della deliberazione adottata dalla Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4 nella seduta del 13 novembre 2009.

La voce "Canone Consorzi Bonifica - integrazione Accordo Regione Lazio" si riferisce all'importo, pari a € 573 mila per l'anno 2017, che la Società, in base all'accordo siglato in data 06 luglio 2012 tra Regione Lazio - Direzione Regionale Ambiente, Provincia di Latina e Acqualatina S.p.A., ha iscritto nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 come integrazione del canone 2017 quantificato in € 700 mila annui più inflazione quale importo complessivo (comprensivo del canone annuo determinato in base al c.d. "beneficio di scolo") delle tre convenzioni (Consorzio di Bonifica Pratica di Mare € 120 mila; Consorzio di Bonifica Agro Pontino € 380 mila; Consorzio di Bonifica Sud Pontino € 200 mila).

### Costi per il personale

La voce, pari a € 16.671 mila, comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

### Dati sull'occupazione

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

<b>Organico</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazioni</b>
Dirigenti	3	3	0
Impiegati	169	169	0
Operai	160	162	(2)
Somministrati	11	3	8
<b>Totale</b>	<b>343</b>	<b>337</b>	<b>6</b>

### Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Le quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali sono pari a € 3.314 mila. Per quanto concerne gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, pari a € 10.718 mila, si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della stimata vita economico-tecnica dei cespiti e del loro sfruttamento nella fase produttiva.

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Ammortamento imm. immateriali	3.314	3.309	5
Ammortamento imm. materiali	10.718	10.191	527
<b>Totale</b>	<b>14.032</b>	<b>13.500</b>	<b>532</b>

### Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Con riferimento al valore di presumibile realizzo, il valore contabile dei crediti è rettificato tramite un fondo svalutazione per tenere conto della probabilità che i crediti abbiano perso valore. Tale fondo è stato costituito considerando tutte le possibili cause derivanti dalla valutazione specifica e generica del rischio di inesigibilità dei crediti con un accantonamento di competenza dell'esercizio pari a € 4.002 mila. Per ulteriori commenti si rinvia a quanto descritto nel paragrafo "Crediti verso clienti".

	Saldo al 31/12/2016	Variazione	Saldo al 31/12/2017
Fondo svalutazione crediti	(29.185)	(2.360)	(31.545)

### Accantonamenti per rischi

Gli effetti economici della comunicazione delle risultanze istruttorie relative al procedimento avviato con deliberazione 379 /2014 con le quali l'ARERA ha contestato alla Società di aver applicato a tutti gli utenti, compresi i soggetti non serviti da impianti di depurazione attivi, l'intero ammontare della voce quota fissa comprensiva pertanto, oltre che della componente relativa al servizio acquedotto e fognatura, anche della componente di costo, non variabile con il consumo, del servizio di depurazione, sono stati valutati prudenzialmente dagli Amministratori, con il supporto delle analisi effettuate dalle competenti funzioni aziendali, con un accantonamento di competenza dell'esercizio pari a € 303 mila.

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Accantonamenti per rischi	303	155	148

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono pari a € 2.254 mila. La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Imposte e tasse deducibili	95	86	9
Imposte e tasse non deducibili	2	2	0
Concessioni e diritti	5	5	0
Erogazioni liberali	7	0	7
Omaggi	3	2	1
Periodici e pubblicazioni	82	77	5
Contributi associativi	119	83	36
Risarcimento danni a terzi	416	426	(10)
Altri costi non deducibili	3	10	(7)
Onere per fondo sociale	700	0	700
Spese generali diverse	620	620	0
Indennizzi conciliazione	27	16	11
Indennizzi qualità contrattuale	175	109	66
Totale	2.254	1.436	818

L'onere per fondo sociale, pari a € 700 mila al 31 dicembre 2017, è iscritto nella contabilità sociale quale contropartita del debito per fondo sociale 2017. Si evidenzia che l'Ente d'Ambito, con deliberazione n. 7 del 29 luglio 2014, ha deliberato di destinare dall'anno 2015 una quota del FONI pari a € 700.000 per il finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale. La Segreteria Tecnica Operativa, con protocollo n. 1415 del 12 ottobre 2017, ha disposto che l'accantonamento integrale della quota FONI relativa all'anno 2015 a disposizione dell'Ente d'Ambito ATO 4 e pari a € 5.742.955 non è più da

considerarsi assoggettata al vincolo di destinazione e ha obbligato il Gestore a corrispondere per l'anno 2017 il fondo sociale pari a € 700.000.

Si evidenzia che nella voce spese generali diverse, pari a € 620 mila al 31/12/2017, è contenuto il costo per valori bollati pari a € 361 mila, il costo per sanzioni, multe e ammende pari a € 45 mila e il costo per altre spese generali pari a € 214 mila.

## Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
(1.979)	(3.722)	1.743

### Altri proventi finanziari

Gli altri proventi finanziari sono pari a € 1.981 mila. La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Interessi bancari	2	1	1
Altri interessi attivi	1.979	1.091	888
Totale	1.981	1.092	889

Si evidenzia che nella voce Altri interessi attivi, pari € 1.979 mila al 31 dicembre 2017, è contenuto l'importo pari a € 1.675 mila riferito alla quota di competenza dell'esercizio dell'onere di attualizzazione, pari a € 6.056 mila per l'anno 2014, a riduzione dei ricavi da partite pregresse, pari a € 43.693 mila per l'anno 2014 che, in relazione allo schema approvato con la delibera atto n. 11 del 07 agosto 2014 della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4, sono fatturabili negli anni dal 2015 al 2021.

### Interessi e altri oneri finanziari

Gli interessi e altri oneri finanziari sono pari a € 3.960 mila. La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Interessi bancari	137	0	137
Commissioni e spese bancarie	525	511	14
Commissioni e spese postali	189	183	6
Interessi su mutui	(40)	575	(615)
Interessi su finanziamenti	2.387	2.568	(181)
Spese per fidejussioni	360	479	(119)
Interessi passivi fornitori	301	229	72
Altri interessi e oneri	101	269	(168)
Totale	3.960	4.814	(854)

Con riferimento alla voce interessi su finanziamenti, pari a € 2.387 mila al 31 dicembre 2017, si evidenzia che, nell'ambito del contratto di finanziamento a lungo termine no recourse (*senior loan*), Acqualatina S.p.A. ha sottoscritto, in data 31 dicembre 2007 con scadenza 31 dicembre 2031, un contratto di hedging volto alla copertura del rischio di fluttuazione dei tassi di interesse su almeno il 50% dell'importo in linea capitale del finanziamento. Il tasso fissato da Acqualatina S.p.A. è il 4,750%. Il valore nozionale al 29 dicembre 2017 è pari a € 38.448.395,60. La valutazione del mercato, tenuto conto del rischio di credito delle parti, mostrava al 31 dicembre 2017 un derivato passivo pari a € 10.989.537,00. Per il periodo di interessi dal 31 dicembre 2016 al 30 giugno 2017 Acqualatina S.p.A. ha pagato un net swap pari a € 986 mila; per il periodo di interessi dal 30 giugno 2017 al 31 dicembre 2017 Acqualatina S.p.A. ha pagato un net swap pari a € 986 mila.

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

### Imposte Correnti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
6.216	11.451	(5.235)

Le imposte correnti sul reddito d'esercizio sono pari a € 6.216 mila. La composizione della voce è così dettagliata:

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
Imposte correnti			
IRES	4.905	9.341	(4.436)
IRAP	1.311	2.110	(799)

### Imposte anticipate

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
(9.838)	(8.813)	(1.025)

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

(Euro/000)	Anno 2016				Anno 2017			
	Effetto fiscale				Effetto fiscale			
	(aliquote 24,00% e 5,12%)				(aliquote 24,00% e 5,12%)			
	Diff.	IRES	IRAP	TOTALE	Diff.	IRES	IRAP	TOTALE
	tempor.	24,00%	5,12%		tempor.	24,00%	5,12%	
Imposte anticipate:								
Risconti ricavi nuovi allacci	5.814	1.395	N/A	1.395	7.719	1.853	N/A	1.853
Compensi amministratori non liquidati	410	98	N/A	98	410	98	N/A	98
Svalutazioni e accantonamenti in deducibili	30.087	7.221	N/A	7.221	32.676	7.842	N/A	7.842
Interessi passivi in deducibili riportabili	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0
Interessi passivi di mora	470	113	N/A	113	237	57	N/A	57

<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>36.781</b>	<b>8.827</b>	<b>0</b>	<b>8.827</b>	<b>41.042</b>	<b>9.850</b>	<b>0</b>	<b>9.850</b>
Imposte differite	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale imposte differite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NETTO</b>	<b>36.781</b>	<b>8.827</b>	<b>0</b>	<b>8.827</b>	<b>41.042</b>	<b>9.850</b>	<b>0</b>	<b>9.850</b>

**Rilevazione delle imposte anticipate e degli effetti conseguenti alle sentenze C.T.P. n. 173 /03/2007 e C.T.R. n. 720/39/2009**

#### Anno 2017

(Euro/000)

#### Effetto fiscale

(aliquote 24,00% - 5,12%)

Diff.	IRES	IRAP	TOTALE
tempor.	24,00%	5,12%	

Imposte anticipate:

Riversamento quota di competenza	(42)	(10)	(2)	(12)
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>(42)</b>	<b>(10)</b>	<b>(2)</b>	<b>(12)</b>

Le imposte anticipate sono pari a € 9.838 mila. La composizione della voce è così dettagliata:

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
Imposte anticipate			
IRES	(9.840)	(8.815)	(1.025)
IRAP	2	2	0

#### Risultato d'esercizio

Risultato ante imposte	16.876
Imposte correnti	(6.216)
Imposte anticipate 2016	(8.827)
Riversamento quota imposte anticipate esercizio 2003	(12)
Imposte anticipate 2017	9.850
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>11.671</b>

#### Riconciliazione tra risultato ante imposte e risultato d'esercizio ai fini IRES

<b>Risultato ante imposte</b>	<b>16.876</b>
<b>Variazioni in aumento</b>	
Ammortamenti indeducibili	3
Svalutazioni e accantonamenti indeducibili	3.413

Risconto ricavi nuovi allacci 2017	2.298
Noleggio autovetture indeducibile	111
Servizi telefonici indeducibili	53
Sanzioni, multe e ammende	45
Altri costi indeducibili	3
Interessi passivi verso fornitori	14
Imposta comunale immobili non deducibile	2
<b>Totale variazioni in aumento</b>	<b>5.942</b>
<b>Variazioni in diminuzione</b>	
Quota IRAP deducibile (10% pagato anno 2017)	131
Quota IRAP spese personale dipendente	15
Interessi passivi di mora esercizi precedenti liquidati 2017	246
Utilizzo accantonamento altri rischi esercizi precedenti	1
Utilizzo svalutazione non deducibile esercizi precedenti	760
Risconto ricavi nuovi allacci 2014	143
Risconto ricavi nuovi allacci 2015	123
Risconto ricavi nuovi allacci 2016	127
Credito d'imposta ricerca 2015	1
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>	<b>1.547</b>
<b>Totale variazioni</b>	<b>4.395</b>
<b>Base imponibile</b>	<b>21.271</b>
<b>Aiuto crescita economica - ACE 2016</b>	<b>(832)</b>
<b>Base imponibile</b>	<b>20.439</b>
<b>Onere fiscale %</b>	<b>24,00</b>
<b>Imposta</b>	<b>4.905</b>

#### Determinazione dell'imponibile IRAP

<b>Componenti positivi</b>	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	103.584
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.569
Altri ricavi e proventi	7.860
<b>Totale componenti positivi</b>	<b>113.013</b>
<b>Componenti negativi</b>	
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(3.658)
Costi per servizi	(49.547)
Costi per godimento di beni di terzi	(3.689)
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(3.314)
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(10.718)
Oneri diversi di gestione	(2.254)
<b>Totale componenti negativi</b>	<b>(73.180)</b>
<b>Variazioni in aumento</b>	
Compensi occasionali	245
Imposta comunale immobili non deducibile	2
Risconto ricavi nuovi allacci 2017	2.298
Sanzioni, multe e ammende	45
Altri costi indeducibili	3
<b>Totale variazioni in aumento</b>	<b>2.593</b>
<b>Variazioni in diminuzione</b>	
Risconto ricavi nuovi allacci 2014	(143)
Risconto ricavi nuovi allacci 2015	(123)
Risconto ricavi nuovi allacci 2016	(127)
Credito d'imposta ricerca 2015	(1)
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>	<b>(394)</b>
<b>Totale variazioni</b>	<b>2.199</b>
<b>Valore della produzione lorda</b>	<b>42.032</b>
<b>Deduzione contributi previdenziali ed assistenziali</b>	<b>(225)</b>
<b>Deduzione costo residuo personale dipendente</b>	<b>(16.197)</b>
<b>Valore della produzione netta</b>	<b>25.610</b>
<b>Onere fiscale %</b>	<b>5,12</b>
<b>Imposta</b>	<b>1.311</b>

**Totale imposte correnti**

**6.216**

**Calcolo imposte anticipate**

<b>IRES</b>	
Compensi amministratori esercizi precedenti non pagati	410

Svalutazione crediti indeducibile esercizi precedenti	27.709
Svalutazione crediti indeducibile 2017	3.110
Accantonamenti indeducibili esercizi precedenti	1.554
Accantonamenti indeducibili 2017	303
Interessi passivi di mora esercizi precedenti	223
Interessi passivi di mora 2017	14
Risconti ricavi nuovi allacci 2014	1.784
Risconti ricavi nuovi allacci 2015	1.747
Risconti ricavi nuovi allacci 2016	1.890
Risconti ricavi nuovi allacci 2017	2.298
<b>Base imponibile</b>	<b>41.042</b>
<b>Onere fiscale %</b>	<b>24,00</b>
<b>Imposta anticipata</b>	<b>9.850</b>
<b>Sentenze C.T.P. n. 173/03/2007 e C.T.R. n. 720/39/2009</b>	
<b>IRES</b>	
Riversamento quota di competenza (aliquota 27,50%)	(42)
<b>Imposta anticipata</b>	<b>(10)</b>
<b>IRAP</b>	
Riversamento quota di competenza (aliquota 5,12%)	(42)
<b>Imposta anticipata</b>	<b>(2)</b>
<b>Totale imposta anticipata Sentenze C.T.P. n. 173/03/2007 e C.T.R. n. 720/39/2009</b>	<b>(12)</b>
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>9.838</b>

Le imposte anticipate sopra descritte sono da considerarsi pienamente recuperabili in considerazione delle prospettive reddituali future della Società.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

### **Risultato d'esercizio**

L'utile d'esercizio è pari a € 11.671 mila.

### **Altre informazioni**

Con riferimento a quanto previsto dall'art. 2497 bis del Codice Civile si precisa che Acqualatina S.p.A. non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di alcuna Società o Ente.

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli Amministratori, ai membri del Collegio Sindacale e alla Società di Revisione incaricata della revisione legale ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. 39/2010.

Qualifica	Compenso
Amministratori	295
Collegio Sindacale	102
Società di Revisione	35

Le attività e le passività del bilancio di esercizio con chiusura al 31 dicembre 2017 sono state valutate in regime di continuità aziendale, senza considerare, quindi, implicazioni patrimoniali conseguenti ad una eventuale discontinuità.

## **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

### **IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITA' POTENZIALI**

L'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale è costituito dalle seguenti voci:

l'ammontare delle fidejussioni, pari a € 22.530 mila, che è costituito da una fidejussione, pari a € 7.292 mila, che FMS-WM Roma ha rilasciato nell'interesse di Acqualatina S.p.A. a favore dell'Autorità di Ambito dell'ATO 4 "Lazio Meridionale-Latina", da una fidejussione, pari a € 150 mila, che le Generali Italia S.p.A. ha rilasciato nell'interesse di Acqualatina S.p.A. a favore degli Enti Locali Convenzionati aderenti all'ATO 4, da numero 4 (quattro) fidejussioni, pari a € 15.088 mila, che la Finworld S.p.A. ha rilasciato nell'interesse di Acqualatina S.p.A. a favore dell'Amministrazione Finanziaria;

l'ammontare degli interessi relativi alle rate residue dei mutui in scadenza, pari a € 1.409 mila, che la Società è tenuta a rimborsare ai Comuni rientranti nell'ATO 4 e che rimangono titolari di tali passività;

l'ammontare residuo degli investimenti da effettuare, pari a € 243.731 mila, così come definiti con deliberazione atto n. 17 del 20 dicembre 2016 della Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti delle Province dell'ATO 4 per il programma trentennale degli interventi necessari. Al 31 dicembre 2017 risultano realizzati investimenti per € 218.446 mila a fronte di € 462.177 mila complessivamente previsti dalla suddetta deliberazione;

l'ammontare, pari a € 25.573 mila, del valore dei beni in concessione gravati da finanziamenti. Tale valore corrisponde al debito in linea capitale al 31 dicembre 2017 contratto dai Comuni concedenti per la realizzazione di tali beni.

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

Nel corso del 2018 si sono verificati i seguenti fatti di rilievo:

-

### **Comunicazione decisioni Autorità Nazionale Anticorruzione**

Acqualatina, in linea con quanto richiamato dall'Autorità con comunicazione del 04/01/2018, ha avviato l'implementazione in merito agli obblighi di integrazione e trasparenza con riferimento alle società a partecipazione pubblica non di controllo.

In data 17 gennaio 2018 è pervenuta una missiva da parte dell'Autorità Nazionale Anticorruzione a firma del Presidente Raffaele Cantone con la quale, contrariamente a quanto precedentemente disposto in tema di obblighi di pubblicazione, viene comunicato che il Consiglio dell'Autorità, nell'adunanza del 20 dicembre 2017, ha deliberato che la Società Acqualatina S.p.A. si configura quale società in controllo pubblico, in quanto società a capitale pubblico maggioritario e sotto l'influenza

dominante di amministrazioni pubbliche, in virtù di particolari vincoli contrattuali con essa, e come tale rientrante nell'ambito soggettivo di applicazione della normativa in materia di prevenzione della corruzione e della normativa in tema di trasparenza.

In data 01 febbraio 2018 è pervenuta una missiva da parte dell'Autorità Nazionale Anticorruzione con la quale viene comunicato che Acqualatina è tenuta ad adottare nel più breve tempo possibile il documento unitario di cui al modello 231, integrato con le misure di prevenzione della corruzione e con la sezione dedicata alla trasparenza, nonché gli ulteriori adempimenti individuati dalla delibera n. 1134/2017, rimettendo alla valutazione della Società la trasmissione di un programma temporale di breve periodo per l'attuazione degli obblighi richiesti.

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 19 febbraio 2018, in considerazione di quanto deliberato dal Consiglio dell'Autorità nella seduta del 20 dicembre 2017 e del fatto che, come argomentato dalla competente funzione aziendale con il supporto del consulente esterno, Acqualatina non può essere qualificata, in base al proprio profilo societario e alla propria governance come società in controllo pubblico ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, ha deliberato sia di trasmettere all'ANAC il programma temporale per l'attuazione degli obblighi previsti con riferimento alle società in controllo pubblico sia di formulare istanza di accesso al verbale del Consiglio dell'Autorità redatto nell'adunanza del 20 dicembre 2017 e di ogni altro documento su cui si è fondata l'istruttoria che ha portato all'adozione della decisione assunta con riferimento ad Acqualatina S.p.A. al fine di valutare eventuali azioni per la tutela dei propri diritti e interessi legittimi innanzi le opportune sedi giudiziarie.

In data 06 marzo 2018 è pervenuta una missiva da parte dell'Autorità Nazionale Anticorruzione con la quale viene comunicato che nulla osta alla richiesta di accesso agli atti. In data 07 marzo 2018 è pervenuta una missiva da parte dell'Autorità Nazionale Anticorruzione con la quale viene trasmessa la documentazione richiesta agli atti dell'ufficio e precisamente:

Estratto del verbale della seduta del Consiglio dell'Autorità del 20/12/2017;

Appunto istruttorio al Consiglio prot. 135808 del 14/12/2017.

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 12 marzo 2018, in considerazione di quanto argomentato dal consulente esterno che ritiene gli atti ANAC in oggetto di dubbia qualificazione giuridica in quanto con essi ANAC sembra effettuare una manifestazione di giudizio ed un preavviso di eventuali future ispezioni e sanzioni piuttosto che adottare, in modo esplicito e formale, una prescrizione ai sensi dell'art. 1, comma 3, della legge n. 190/2012 e, conseguentemente opportuno, in via prudenziale, impugnare gli atti considerandoli provvedimenti, dato che in difetto di tale impugnazione essi si consoliderebbero divenendo definitivi con pregiudizio delle ragioni della Società, ma avanzando, in via subordinata, anche un'azione di accertamento negativo sulla natura di Società in controllo pubblico, ha deliberato di impugnare gli atti ANAC per la tutela dei diritti e interessi legittimi della Società innanzi le opportune sedi giudiziarie.

In data 19 marzo 2018 è stato presentato ricorso al TAR Lazio contro le decisioni dell'ANAC di considerare Acqualatina S.p.A. quale società in controllo pubblico.

In data 28 marzo 2018 l'ANAC si è costituita nel giudizio promosso da Acqualatina.

Con atto di intervento depositato in data 19 aprile 2018 Utilitalia si è costituita ad adiuvandum nel giudizio in oggetto.

In data 24 aprile 2018 è stata fissata la prima udienza in camera di consiglio per la discussione dell'istanza cautelare. Acqualatina, con atto depositato in data 23 aprile 2018, ha rinunciato alla richiesta cautelare a favore di una fissazione a breve dell'udienza di merito. Alla data della presente relazione non è stata fissata alcuna udienza.

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 06 aprile 2018, in coerenza con quanto stabilito nel programma temporale per l'attuazione degli obblighi previsti con riferimento alle società in controllo pubblico così come deliberato nella seduta consiliare del 19 febbraio 2018, ha deliberato la nomina del Responsabile della prevenzione della corruzione e trasparenza di Acqualatina S.p.A..

-

#### Class action

In data 06 febbraio 2018 è stato notificato un atto di citazione avente ad oggetto una class action che mira ad accertare l'inadempimento delle obbligazioni concernenti il servizio idrico integrato da parte del gestore. In data 09 maggio 2018 si è tenuta la prima udienza presso il Tribunale di Roma, all'esito della quale il Collegio si è riservato in merito alla decisione sull'ammissibilità dell'intervento di Utilitalia nel procedimento in oggetto. Il Tribunale di Roma, con ordinanza depositata in data 24 maggio 2018, ha dichiarato inammissibile l'intervento adesivo di Utilitalia e contestualmente ha fissato l'udienza per la discussione sulla questione dell'ammissibilità dell'azione collettiva alla data del 20 giugno 2018.

Gli amministratori ritengono che, anche sulla base degli approfondimenti effettuati dalle competenti funzioni aziendali con il supporto dei consulenti esterni, l'esito del procedimento in parola non determinerà effetti patrimoniali o di altra natura rilevanti per la Società.

#### Funzioni dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente

In data 13 marzo 2018 l'ARERA ha notificato alla Società con propria missiva, protocollo 2018I-6150, l'atto contenente "Comunicazione delle risultanze istruttorie relative al procedimento avviato con deliberazione 379/2014/S/idr".

In esito al procedimento sopra richiamato, in ragione delle contestazioni avanzate e della successiva valutazione delle difese presentate dalla Società, l'Autorità ha stabilito che:

la violazione dell'art.1, comma 1 del MTT e del punto 3.4.2 della determinazione 2/2012 TQI non sussiste con conseguente archiviazione della contestazione corrispondente;

la violazione dell'art.6 comma 6, lett.a) della deliberazione 585/2012/R/idr, relativa all'indebito incremento tariffario nel 2013, non ha prodotto conseguenze rilevanti a danno degli utenti in ragione della sua durata circoscritta nel tempo e del fatto che il provvedimento di approvazione tariffaria dell'Ente d'Ambito del 19 aprile 2013 ha in definitiva riconosciuto al gestore una tariffa maggiore di quella provvisoriamente applicata dal medesimo;

la violazione dell'art. 34, comma 1, del MTT e del punto 3.4.1 della determinazione 2/2012 TQI in merito all'errata valorizzazione nella voce "saldo conguagli e penalizzazioni" nel ModAto del FileAto degli importi di euro 4.500.000 per l'anno 2012 e euro 3.415.711 per l'anno 2013 risulta essere cessata a seguito della deliberazione dell'Autorità 194/2016/R/idr, con la quale, anche tenuto conto delle contestazioni del procedimento sanzionatorio, tali importi non sono stati riconosciuti nel computo del vincolo ai ricavi del gestore per gli anni 2012-2013;

la violazione delle disposizioni relative alla trasparenza della fatturazione, volte a tutelare il diritto degli utenti a ricevere informazioni esatte sulle tariffe applicate, risulta essere cessata a far data da ottobre 2014, come documentato dalla Società con nota del 20 novembre e del 5 dicembre 2014;

la violazione delle disposizioni inerenti all'applicazione dei corrispettivi del servizio di depurazione agli utenti non serviti da impianti di depurazione attivi (sentenza della Corte Costituzionale n. 355 del 2008), risulta essere cessata a far data dal 1 gennaio 2014, a seguito della deliberazione dell'Ente d'Ambito n.8 del 2014. In particolare, alla Società è stato contestato di aver applicato a tutti gli utenti, e quindi anche a quelli non serviti da impianti di depurazione attivi, l'intero ammontare della quota fissa comprensiva pertanto della componente acquedotto, fognatura e depurazione. A giustificazione della contestazione, la Società ha contrapposto l'impossibilità di apportare variazioni ai corrispettivi da applicare all'utenza a titolo di quota fissa in ragione della vigenza, fino al mese di luglio 2014, di una articolazione che prevedeva un importo unico da applicare a titolo di quota fissa. Soltanto a seguito della delibera n. 8 del 29 luglio 2014 dell'ATO 4 è stata prevista l'articolazione della quota fissa sulla base dei singoli servizi resi. In ragione di quanto sopra esposto, la Società ha dichiarato che avrebbe provveduto a determinare e liquidare i conguagli a decorrere dal 1 gennaio 2014. L'Autorità ha respinto tali giustificazioni ed ha stabilito la restituzione della quota fissa della tariffa di depurazione fatturata a tutti gli utenti non serviti da impianti di depurazione attivi ed ha quindi disposto di effettuare i dovuti rimborsi nei confronti degli utenti a cui era stato precedentemente applicato l'indebito corrispettivo.

Acqualatina, preso atto delle risultanze istruttorie testé illustrate e al fine di procedere alla restituzione degli importi fatturati a tutti gli utenti non serviti da impianti di depurazione attivi della componente di quota fissa della tariffa di depurazione, senza che ciò costituisca acquiescenza alla delibera che sarà successivamente adottata dal Collegio dell'Autorità a chiusura definitiva del procedimento, ha proceduto alla determinazione degli importi da restituire, quantificati in circa € 300 mila, per i quali nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 si è proceduto con un accantonamento ad uno specifico fondo rischi di gestione.

La Società, con nota del 26 aprile 2018 protocollo 2018O-9259, già in atti, ha inviato all'ARERA "Memoria di Replica" - ai sensi dell'art.15 dell'Allegato A alla deliberazione dell'Autorità 243/2012/E/com ("Regolamento") - in risposta alle risultanze istruttorie comunicate dall'Autorità relativamente al procedimento avviato con deliberazione n. 379/2014/S/Idr, richiedendo all'Autorità di procedere all'archiviazione del procedimento sanzionatorio.

## **Nota integrativa, parte finale**

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

### **Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio**

Vi proponiamo di approvare il bilancio dell'esercizio 2017 così come predisposto, e per quanto riguarda l'utile d'esercizio, pari a € 11.671.249:

- di destinare a Riserva speciale non distribuibile l'importo di € 2.338.427 dell'utile d'esercizio come accantonamento integrale della quota FONI 2017;
- di assegnare ai Soci un dividendo per complessivi € 1.000.007, corrispondente ad un dividendo unitario di € 0,042263 per azione, che sarà messo in pagamento a partire dal 30 settembre 2018;
- di destinare a Riserva di utili l'importo residuo di € 8.332.815 dell'utile d'esercizio.

### **Proposta di riclassificazione delle riserve**

Si evidenzia che l'Ente d'Ambito, con deliberazione n. 7 del 29 luglio 2014, ha deliberato di destinare dall'anno 2015 una quota del FONI pari a € 700.000 per il finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale. La Segreteria Tecnica Operativa, con protocollo n. 1415 del 12 ottobre 2017, ha disposto che l'accantonamento integrale della quota FONI relativa all'anno 2015 a disposizione dell'Ente d'Ambito ATO 4 e pari a € 5.742.955 non è più da considerarsi assoggettata al vincolo di destinazione e ha obbligato il Gestore a corrispondere per l'anno 2017 il fondo sociale pari a € 700.000.

Si evidenzia che dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 risultano effettuati interventi inseriti nel Piano degli investimenti così come approvato dalla Conferenza dei Sindaci e dei Presidenti dell'ATO 4 e relativi alla risoluzione dell'emergenza idrica e al recupero delle perdite fisiche (Piano Nuove Risorse e Interventi di emergenza) per l'importo di € 2.799.763.

In virtù di tali disposizioni, Vi proponiamo:

- di riclassificare in Riserva di utili l'importo di € 5.742.955 della Riserva speciale FONI 2015;
- di riclassificare in Riserva di utili l'importo di € 2.799.763 della Riserva speciale emergenza idrica.

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Michele LAURIOLA dichiara che lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono redatti in modalità non conforme alla tassonomia italiana XBRL in quanto la stessa non è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale, nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità di cui all'art. 2423 del codice civile.