

INFORMAZIONI SOCIETARIE

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.



L28QPE

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	CHIAVARI (GE) PIAZZA NOSTRA SIGNORA DELL'ORTO 1 CAP 16043
Indirizzo PEC	irenacquatigullio@pec.gruppoiren.it
Numero REA	GE - 370477
Codice fiscale e n.iscr. al Registro Imprese	01100710993
Forma giuridica	societa' per azioni

Indice

1 Allegati	3
------------------	---

1 Allegati

Bilancio

Atto

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO
Data chiusura esercizio 31/12/2017
IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.

Sommario

Capitolo 1 - BILANCIO
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI
Capitolo 6 - DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993



IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.

(Società sottoposta a direzione e coordinamento di Iren S.p.A.)

Sede in Chiavari, piazza N.S.dell'Orto, 1

Capitale Sociale Euro 979.000 interamente versato

Codice fiscale e Partita IVA n. 01100710993

Registro delle Imprese di GENOVA al n. 01100710993

Iscritta al R.E.A. di Genova al n. 370477

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
 Codice fiscale: 01100710993

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO SPA				
STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2017				
ATTIVO	Al 31/12/17		Al 31/12/16	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
B IMMOBILIZZAZIONI				
<i>B.I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</i>				
B.I.1 Costi di impianto e di ampliamento		-		-
B.I.2 Costi di sviluppo		-		-
B.I.3 Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno		19.694		27.893
B.I.4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		5.237.894		5.434.635
B.I.6 Immobilizzazioni in corso e acconti		9.770		9.770
B.I.7 Altre immobilizzazioni immateriali		20.042		24.079
Totale IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		5.287.400		5.506.376
<i>B.II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</i>				
B.II.2 Impianti e macchinario		14.112.796		13.157.771
B.II.3 Attrezzature industriali e commerciali		64.567		76.270
B.II.4 Altri beni materiali		109.502		163.198
B.II.5 Immobilizzazioni in corso e acconti		644.104		475.615
Totale IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		14.930.969		13.872.855
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)		20.218.369		19.379.231
C ATTIVO CIRCOLANTE				
<i>C.I RIMANENZE</i>				
C.I.4 Prodotti finiti e merci		62.141		500.418
Totale RIMANENZE		62.141		500.418
<i>C.II CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</i>				
C.II.1 Crediti verso clienti		11.478.422		9.835.631
esigibili entro l'esercizio successivo	9.813.375		8.346.348	
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.665.047		1.489.283	
C.II.4 Crediti vs controllanti		2.816.742		5.307.766
esigibili entro l'esercizio successivo	2.816.742		5.307.766	
C.II.5 Crediti vs società sottoposte a controllo di controllanti		-		19.410
esigibili entro l'esercizio successivo	-		19.410	
C.II.5 bis Crediti tributari		158.647		758
esigibili entro l'esercizio successivo	158.647		758	
esigibili oltre l'esercizio successivo				
C.II.5 ter Crediti per imposte anticipate		2.463.063		1.817.080
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.463.063		1.817.080	
C.II.5 quater Crediti verso altri		77.841		318.661
esigibili entro l'esercizio successivo	62.128		302.997	
esigibili oltre l'esercizio successivo	15.712		15.664	
Totale CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		16.994.714		17.299.305
<i>C.III ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</i>				
1) Partecipazioni in imprese controllate		8.650.082		5.419.545
2) Partecipazioni in imprese collegate				
3) Partecipazioni in imprese controllanti				
3- bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
4) Altre partecipazioni				
5) Strumenti finanziari derivati attivi				
6) Altri titoli				
7) Gestione accentrata della tesoreria	8.650.082		5.419.545	
Totale ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		8.650.082		5.419.545
<i>C.IV DISPONIBILITA' LIQUIDE</i>				
C.IV.1 Depositi bancari e postali				
C.IV.2 Assegni				
C.IV.3 Denaro e valori in cassa				

49

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO SPA				
Totale DISPONIBILITA' LIQUIDE				
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)				
		25.706.938		23.219.269
D RATEI E RISCO NTI ATTIVI				
<i>D a Ratei attivi</i>				
<i>D b Risco nti attivi</i>		3.590		2.688
TOTALE RATEI E RISCO NTI ATTIVI (D)				
		3.590		2.688
TOTALE ATTIVO B+C+D				
		45.928.897		42.601.188
PASSIVO				
	A1 31/12/17		A1 31/12/16	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A PATRIMONIO NETTO				
<i>A.I Capitale</i>		979.000		979.000
<i>A.IV Riserva legale</i>		219.888		219.888
<i>A.VI Altre riserve distintamente indicate:</i>		12.828.351		10.619.638
<i>a) Straordinaria</i>	9.753.685		9.753.685	
<i>b) Investimenti</i>	2.208.713		865.953	
<i>C) Utili</i>	865.953			
<i>A.VIII Utili (perdite) portati a nuovo</i>		831.942		831.942
<i>A.IX Utile (perdita) dell'esercizio</i>		1.345.685		3.008.713
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)				
		16.204.866		15.659.182
B FONDI PER RISCHI E ONERI				
<i>B.2 Per imposte anche differite</i>		-		-
<i>B.4 Altri fondi</i>		3.919.556		1.519.082
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI (B)				
		3.919.556		1.519.082
C TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO				
		362.960		139.544
D DEBITI				
<i>D.3 Debiti verso soci per finanziamenti esigibili entro l'esercizio successivo</i>				
<i>D.3 Debiti verso soci per finanziamenti esigibili oltre l'esercizio successivo</i>				
<i>D.6 Acconti</i>				
<i>a) esigibili entro l'esercizio successivo</i>		-		-
<i>D.7 Debiti verso fornitori</i>		3.122.289		3.379.888
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	3.122.289		3.379.888	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	-			
<i>D.11 Debiti verso imprese controllanti</i>		16.430.219		16.626.766
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	10.291.403		10.518.491	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	6.138.816		6.108.275	
<i>D.11 bis Debiti verso imprese sottoposte a controllo di controllanti</i>		667.873		1.932.200
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	667.873		1.932.200	
<i>D.12 Debiti tributari</i>		227.900		416.135
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	227.900		416.135	
<i>D.13 Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>		388.822		185.313
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	141.124		87.860	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	247.698		97.453	
<i>D.14 Altri debiti</i>		4.179.893		2.524.224
<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	1.224.486		580.465	
<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	2.955.407		1.943.759	
TOTALE DEBITI (D)				
		25.016.996		25.064.526
E RATEI E RISCO NTI PASSIVI				
<i>E.II b) Risco nti passivi</i>		424.518		218.855
TOTALE RATEI E RISCO NTI PASSIVI (E)				
		424.518		218.855
TOTALE PASSIVO A+B+C+D+E				
		45.928.897		42.601.188
I dati comparativi 2016 sono stati riclassificati per 97.453 € da D14 a D13 per Debito Cig/CIGS				

ES

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO SPA

CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2017				
CONTO ECONOMICO	Al 31/12/17		Al 31/12/16	
	Parziali	Totali		
A VALORE DELLA PRODUZIONE				
A.1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni		18.348.687		17.533.406
A.4 Incrementi di immob. per lavori interni		164.983		124.714
A.5 Altri ricavi e proventi		2.468.608		5.025.313
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		20.982.279		22.683.435
B COSTI DELLA PRODUZIONE				
B.6 Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		1.151.046		943.612
B.7 Costi per servizi		11.016.278		13.044.853
B.8 Costi per godimento di beni di terzi		135.608		100.379
B.9 Costi per il personale		2.373.953		2.152.683
B.9.a Salari e stipendi	1.653.445		1.502.843	
B.9.b Oneri sociali	546.434		499.226	
B.9.c Trattamento di fine rapporto	98.233		61.580	
B.9.e Altri costi per il personale	75.832		89.040	
B.10 Ammortamenti e svalutazioni		1.768.886		1.536.297
B.10.a Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	218.976		223.217	
B.10.b Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	892.667		839.519	
B.10.c Altre svalutazioni				
B.10.d Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	657.243		473.561	
B.11 Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		31.663		83.279
B.12 Accantonamento per rischi		1.370.715		94.658
B.13 Altri accantonamenti				
B.14 Oneri diversi di gestione		1.428.218		285.932
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)		19.276.376		18.241.693
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		1.705.903		4.441.741
C PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
C.13 Proventi da partecipazioni				
C.16 Altri proventi finanziari				
C.16.d Proventi diversi dai precedenti - da altri	10.518	10.518	81.103	81.103
C.17 Interessi ed altri oneri finanziari		62.969		77.911
C.17.c Interessi e altri oneri finanziari verso controllanti	- 61.839		- 63.494	
C.17.e Interessi e altri oneri finanziari verso altri	- 1.080		- 14.417	
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)		52.451		3.192
Risultato prima delle imposte				
		1.653.452		4.444.934
20 Imposte sul reddito dell'esercizio				
a) imposte correnti	- 1.092.699	307.787	- 1.218.606	1.436.221
b) imposte differite/anticipate	527.940		225.982	
c) imposte relative a esercizi precedenti	256.992		8.367	
21 Utile (perdita) dell'esercizio		1.345.685		3.008.713

I dati comparativi 2016 sono stati riclassificati per 16.000 € da A5 ad A1 per ricavi foni agevolazioni tariffarie

GB

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

Rendiconto Finanziario

Importi in euro	31.12.2017	31.12.2016
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.345.685	3.008.713
Imposte sul reddito	307.767	1.436.221
Interessi passivi /(interessi attivi)	52.451	(3.192)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte su reddito, interessi, dividendi	1.705.903	4.441.741
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:</i>		
Ammortamenti:		
- immobilizzazioni immateriali	218.976	223.217
- immobilizzazioni materiali	892.667	839.519
Accantonamento TFR	98.233	61.580
Accantonamenti altri fondi per rischi ed oneri	2.697.300	147.972
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	12.899
1. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	5.613.079	5.726.928
Decremento(Incremento) delle rimanenze	438.277	83.279
Decremento (Incremento) dei crediti	867.643	(349.447)
(Decremento) Incremento dei debiti	(542.464)	2.885.307
Decremento (Incremento) risconti attivi	(902)	3.337
(Decremento) Incremento risconti passivi	205.663	75.537
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.107.891	(407.775)
2. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	7.689.188	8.017.166
<i>Altre rettifiche:</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(52.451)	3.192
Imposte sul reddito pagate	(1.321.776)	(1.307.103)
Utilizzo dei fondi/giroconto	(171.641)	(220.004)
Flusso finanziario della gestione operativa (A)	6.143.320	6.493.251
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
(Investimenti in immobilizzazioni immateriali)	0	(1.568)
(Investimenti in immobilizzazioni materiali)	(1.950.781)	(1.525.628)
Attività finanziarie non immobilizzate	(3.230.538)	(5.419.545)
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.181.319)	(6.946.741)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi:</i>		
Erogazione/(Rimborso) finanziamento a/da controllante	(162.000)	(160.501)
<i>Mezzi propri:</i>		
Dividendi distribuiti	(800.000)	(306.025)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(962.000)	(466.526)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A±B±C)	0	(920.016)
Disponibilità liquide iniziali	-	920.016
Disponibilità liquide finali	-	-

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DI IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A. PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2017

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e la presente Nota Integrativa, sono stati redatti secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio d'esercizio così come riformate dal Decreto Legislativo n. 139/15 in attuazione della Direttiva Europea 2013/34.

Il Bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

- Stato Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Rendiconto Finanziario;
- Nota Integrativa.

La presente Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e, in taluni casi, un'integrazione dei dati di Bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 Codice Civile che sono in linea con le modifiche normative introdotte dal Dlgs 139/15 e con i principi contabili raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

La valutazione delle voci è stata effettuata nella prospettiva della continuazione dell'attività della società; si è seguito il principio della prudenza e competenza, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Il presente bilancio è sottoposto a revisione contabile da parte di Pricewaterhouse Coopers S.p.A., sulla base dell'incarico conferito dall'assemblea degli azionisti del 10 aprile 2017.

Espressione degli importi nella nota integrativa

Gli importi, se non diversamente indicato, sono espressi in unità di Euro.

Espressione degli importi nel bilancio

Gli importi sono espressi in unità di Euro.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

CRITERI DI VALUTAZIONE

Le singole voci sono state valutate secondo il principio generale della prudenza e nell'ottica della continuità aziendale, tenendo conto altresì della funzione economica del singolo elemento dell'attivo e del passivo.

Sono stati inclusi solo utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio.

I proventi e i costi sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale, indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria.

Sono stati compresi i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio, anche se manifestatisi dopo la chiusura del medesimo.

I criteri di valutazione adottati sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto.

Gli importi figurano al netto delle quote di ammortamento che sono state calcolate in misura sistematica in relazione alla residua possibilità di utilizzazione in ossequio all'art. 2426 C.C. ed al principio contabile n. 24 OIC.

I costi di concessione sostenuti per la gestione del servizio idrico integrato e pagati al Comune di Chiavari complessivamente per €/mgli 8.779, sono suddivisi tra la concessione di Chiavari e quella del Comune di Leivi, sulla base della convenzione sottoscritta tra i due Comuni e successivamente inclusa nell'affidamento del "servizio idrico integrato" ad Iren Acqua Tigullio S.p.A. .

La concessione di Chiavari è ammortizzata su un periodo di 48,5 anni, mentre quella di Leivi su un periodo di 27 anni, pari alla loro durata residua dal momento di attribuzione alla Società.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione inclusivo degli oneri accessori e dei costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene, rettificato dai rispettivi ammortamenti, calcolati in base alla residua possibilità di utilizzazione, considerata la congruità di detti ammortamenti ai fini civilistici.

Sono state applicate le vite utili come previste dall'Autorità nel metodo tariffario MTI per la determinazione delle tariffe a partire dall'anno 2012.

Le percentuali applicate sono le seguenti:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
 Codice fiscale: 01100710993

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Vita utile impianti				
investimenti	anno 2017		anno 2016	
	anni	%	anni	%
opere civili, vasche	12	8,33	12	8,33
tubazioni e valvolame	12	8,33	12	8,33
opere ele.meccaniche, filtro presse, compressori, griglie, carro ponte	12	8,33	12	8,33
pompe, motori	12	8,33	12	8,33
strumentazione (di misura e controllo) e imp. Ausiliari (cloratori)	12	8,33	12	8,33
impianto elettrico	12	8,33	12	8,33
Fosse biologiche Imhoff in PVC e vetroresina	12	8,33	12	8,33
telecontrollo	12	8,33	12	8,33
telecontrollo	8	12,50	8	12,50
impianto elettrico	8	12,50	8	12,50
pompe, motori	8	12,50	8	12,50
opere civili, vasche	8	12,50	8	12,50
tubazioni e valvolame	8	12,50	8	12,50
pompe, motori	8	12,50	8	12,50
impianto elettrico	8	12,50	8	12,50
acciaio	40	2,50	40	2,50
ghisa	40	2,50	40	2,50
PE, PVC	40	2,50	40	2,50
acciaio	40	2,50	40	2,50
ghisa	40	2,50	40	2,50
PE, PVC	40	2,50	40	2,50
opere civili, vasche	40	2,50	40	2,50
tubazioni e valvolame	40	2,50	40	2,50
pompe, motori	40	2,50	40	2,50
strumentazione (di misura e controllo) e imp. Ausiliari (cloratori)	40	2,50	40	2,50
impianto elettrico	40	2,50	40	2,50
opere civili, serbatoi cemento armato	50	2,00	50	2,00
tubazioni e valvolame	50	2,00	50	2,00
impianto elettrico	50	2,00	50	2,00

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti alle immobilizzazioni cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo delle stesse.

Sono iscritti tra i beni materiali anche nuovi interventi sulle reti idriche, fognarie e impianti di terzi gestite da Iren Acqua Tigullio sulla base della convenzione ATO/Iren Acqua Gas Spa (ora IRETI S.p.A.) approvata con la deliberazione numero 9 del 7 agosto 2009; ciò in quanto detti interventi verranno indennizzati sulla base del valore residuo al gestore dall'Autorità d'Ambito ovvero da altro gestore subentrante alla scadenza della convenzione o in caso di risoluzione della stessa.

Nel corso dell'esercizio non sono state operate svalutazioni di cui all'art. 2426 comma 1 n°3 del codice civile non ricorrendo i presupposti forniti dagli indicatori dell'OIC 9 per la determinazione delle potenziali perdite durevoli di valore.

Rimanenze

Sono iscritte al minor valore tra quello di acquisto e di produzione, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

I crediti finanziari derivanti dal rapporto di cash pooling verso controllanti, controllate e imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono stati classificati nella voce C.III.7

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria tra le Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni in linea con quanto previsto dal principio OIC14.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci quote di proventi e costi, comuni a due o più periodi, per realizzare il principio della competenza temporale.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o passività, di esistenza certa o probabile, di cui tuttavia al termine dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il D.Lgs.n° 252/05 e le successive modifiche introdotte con la L. 296/06 (Legge finanziaria per il 2007) hanno attuato la riforma delle forme pensionistiche complementari o "Fondi pensione", entrata in vigore dal 1° gennaio 2007.

A seguito di tale modifica normativa:

- il fondo trattamento di fine rapporto maturato sino al 31 dicembre 2006 viene mantenuto in azienda e rivalutato ai sensi dell'art. 2120 C.C.;
- il fondo TFR maturato a partire dal 1° gennaio 2007 - poichè i dipendenti possono effettuare la scelta di destinarlo ai fondi pensione o di mantenerlo in azienda rientrando Iren Acqua Tigullio nella categoria di "aziende con almeno 50 dipendenti" - viene trasferito allo specifico Fondo di Tesoreria istituito e gestito dall'Inps per conto della Tesoreria dello Stato se il dipendente sceglie di mantenere il TFR in azienda o versato ai fondi di pensione complementare secondo le modalità ed i termini previsti per il versamento della contribuzione previdenziale obbligatoria, nel caso dell'opzione alternativa; per il TFR maturando dal 2007 i Fondi sono i debitori nei confronti dei dipendenti e su di essi ricade l'onere della rivalutazione.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Riconoscimento dei costi e ricavi

I ricavi per la vendita dei prodotti e i costi per l'acquisto degli stessi sono riconosciuti al momento del trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alla proprietà, passaggio che comunemente coincide con la spedizione o consegna dei beni. I ricavi e i costi per servizi sono riconosciuti al momento di effettuazione del servizio.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale; il relativo debito è esposto al netto degli acconti versati e delle ritenute subite.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sia sulle perdite fiscali pregresse, se esistenti, che sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività calcolate in base ai criteri civilistici e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali. La rilevazione delle imposte differite passive è omessa se il loro pagamento è improbabile; l'iscrizione delle imposte anticipate è subordinata alla ragionevole certezza della loro recuperabilità. Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono compensate se riferite ad imposte compensabili. Le imposte differite e le imposte anticipate sono calcolate sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno, apportando adeguati aggiustamenti al bilancio in chiusura qualora la norma di legge che apporta la modifica alle aliquote d'imposta sia già stata emanata alla data di redazione del bilancio.

ALTRE INFORMAZIONI

Deroghe ai sensi del 4° comma art. 2423c.c.

Si precisa altresì che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° comma dell'art. 2423.c.c..

Variazioni nei cambi valutari

Non si ravvisano effetti significativi della variazione dei cambi valutari, intervenute oltre la fine dell'esercizio.

Risultato dell'esercizio

La società chiude l'esercizio con un utile netto di € 1.345.685 dopo le imposte.

Rinvio al contenuto della relazione sulla gestione

Si rinvia al contenuto della relazione sulla gestione per quanto riguarda:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

- la natura dell'attività d'impresa e i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- i rapporti con le imprese controllate e collegate, controllanti e sottoposte al controllo di quest'ultime.

Comparazione con il bilancio dell'esercizio precedente

In conformità alle disposizioni dell'art.2423ter – C.C., lo stato patrimoniale ed il conto economico indicano, per ciascuna voce, gli importi delle corrispondenti voci dell'esercizio 2016.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, si dichiara che la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di IREN S.p.A..

Nelle note esplicative del bilancio vengono evidenziati i rapporti intercorsi con la citata società in relazione all'attività di direzione e coordinamento esercitata al 31 dicembre 2017.

Ai sensi del quarto comma dell'Art. 2497 bis del Codice Civile, per completezza di informazione si espone in Nota Esplicativa il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato (bilancio al 31/12/2016) di Iren Spa redatto secondo i principi contabili internazionali/ifrs.

I dati essenziali di Iren S.p.A. esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dall'articolo 2497-bis del Codice Civile sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Iren S.p.A al 31 dicembre 2016, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

31.12.2016

ATTIVITA'	
Attività materiali	11.482.942
Attività immateriali a vita definita	35.004.993
Partecipazioni in imprese controllate, joint venture e collegate	2.544.321.672
Altre partecipazioni	100.000
Attività finanziarie non correnti	1.546.440.532
Altre attività non correnti	23.426.782
Attività per imposte anticipate	11.939.181
Totale attività non correnti	4.172.716.103
Crediti commerciali	51.172.289
Crediti per imposte correnti	-
Crediti vari e altre attività correnti	64.464.838
Attività finanziarie correnti	463.065.248
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	141.317.809
Totale attività correnti	720.020.184
Attività destinate ad essere cedute	240.000
TOTALE ATTIVITA'	4.892.976.287

31.12.2016

PATRIMONIO NETTO	
Capitale sociale	1.276.225.677
Riserve e Utili (Perdite) a nuovo	240.453.045
Risultato netto del periodo	88.256.759
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.604.935.481
PASSIVITA'	
Passività finanziarie non correnti	2.544.136.455
Benefici ai dipendenti	22.665.797
Fondi per rischi ed oneri	24.716.122
Passività per imposte differite	425.907
Debiti vari, altre passività non correnti	8.498.580
Totale passività non correnti	2.600.442.861
Passività finanziarie correnti	584.341.008
Debiti commerciali	56.975.822
Debiti vari e altre passività correnti	30.936.563
Debiti per imposte correnti	13.272.857
Fondi per rischi ed oneri - quota corrente	2.071.695
Totale passività correnti	687.597.945
Passività correlate ad attività destinate ad essere cedute	-
TOTALE PASSIVITA'	3.288.040.806
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	4.892.976.287

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

	Esercizio 2016
Ricavi	
Ricavi per beni e servizi	139.121.996
Altri proventi	7.420.067
Totale ricavi	146.542.063
Costi operativi	
Costi materie prime sussidiarie di consumo e merci	(9.002.487)
Prestazioni di servizi e godimento beni di terzi	(87.150.090)
Oneri diversi di gestione	(6.522.368)
Costi per lavori interni capitalizzati	9.563.449
Costo del personale	(71.042.180)
<i>- di cui non ricorrenti</i>	
Totale costi operativi	(164.153.676)
MARGINE OPERATIVO LORDO	(17.611.613)
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	
Ammortamenti	(8.473.422)
Accantonamenti e svalutazioni	(955.723)
Totale ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(9.429.145)
RISULTATO OPERATIVO	(27.040.758)
Gestione finanziaria	
Proventi finanziari	242.175.842
Oneri finanziari	(145.787.958)
Totale gestione finanziaria	96.387.884
Rettifica di valore di partecipazioni <i>- di cui non ricorrenti</i>	
Risultato prima delle imposte	69.347.126
Imposte sul reddito	18.909.633
Risultato netto delle attività in continuità	88.256.759
Risultato netto da attività operative cessate	
Risultato netto del periodo	88.256.759

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

NOTE DI COMMENTO ALLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Per le classi delle immobilizzazioni immateriali e materiali, sono indicati gli incrementi, i decrementi, gli ammortamenti e le eventuali rivalutazioni e svalutazioni.

Immobilizzazioni immateriali

€mgl. 5.287

Tali costi sono ritenuti di utilità pluriennale in quanto si riferiscono a spese i cui benefici economici si realizzano anche negli esercizi successivi a quello di sostenimento.

Tra le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte le concessioni del Comune di Chiavari e del Comune di Leivi: l'ammortamento tiene conto della differente durata delle due concessioni.

Di seguito è esposto il costo lordo delle due concessioni:

CHIAVARI	LEIVI	TOTALE
7.820.448	959.319	8.779.767

Le concessioni sono ammortizzate in relazione alla loro durata residua dal momento di attribuzione alla società, ovvero su un periodo di 48,5 anni per Chiavari e un periodo di 27 anni per Leivi.

La voce "altre immobilizzazioni immateriali" accoglie la capitalizzazione dei costi per migliorie e spese incrementative su beni di terzi ed il software ammortizzati sulla base delle vite utili come previsto dalle delibere dell'ARERA (ex AEEGSI).

Non esistono immobilizzazioni immateriali di durata indeterminata.

Non sono stati identificati indicatori di perdite durevoli delle immobilizzazioni immateriali.

Di seguito la tabella con le movimentazioni:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Aliquota ammortamento	Saldo 31/12/2016	Incrementi	Giroconti	Quota Amm. U	Saldo 31/12/2017
Concessioni, licenze, marchi (B.4)						
Chiavari	durata conc. 48,5 anni	5.079.261			161.246	4.918.015
Levi	durata conc. 27 anni	355.375			35.495	319.880
Totale		5.434.635			196.741	5.237.894
Altre immobilizzazioni immateriali (B7):						
Spese di ristrutturazione immobili (Caperana e V. Je Millo)	14,28%	34.078	-	-	14.036	20.042
Software	14,28%	-	-	36.091	-	36.091
Diritti di brevetto	14,28%	77.893	-	36.091	-	55.785
totale B7)		61.971	-	36.091	-	39.756
Immobilizzazioni in corso e acconti (B6)		9.769				9.769
TOTALE		5.506.375	-	-	218.975	5.287.400

Immobilizzazioni materiali

€ngl. 14.931

Di seguito vengono indicate le movimentazioni di ogni categoria di cespiti ammortizzabili avvenute nel corso dell'esercizio.

Nel prospetto di seguito presentato si evidenzia l'incremento complessivo delle immobilizzazioni materiali del 2017 pari a € 1.950.782 e la relativa composizione.

Gli ammortamenti sono stati calcolati con le aliquote definite sulle vite utili come previsto dall'ARERA (ex AEEGSI).

Di seguito gli incrementi e decrementi delle immobilizzazioni materiali:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Aliquota ammortamento	Saldo finale 31/12/2016	Incrementi	Giroconti	Cessione ramo d'azienda	Valutazioni/sovravvalenze	Saldo finale 31/12/2017
Impianti e macchinari (dettagli):							
Condutture (Spese manut.ne straordinarie)	2,5%	11.759.500	540.334	231.049	-	-	12.530.883
Alacci acquedotto	2,5%	310.250	124.928	-	-	-	441.186
Depuratore (Spese manut.ne straordinarie)	8,33%	3.071.613	211.380	-	-	-	3.282.993
Sistemi di automazione (telecontrollo)	12,5%	404.679	-	-	-	-	404.679
Colloco contatori		292.258	203.017	-	-	-	495.275
		15.844.508	1.079.659	231.049	-	-	17.155.216
Impianti di captazione (pozzi)	2,50%	581.425	-	-	-	-	581.425
Impianti sollevamento ex pompanti	12,5%	2.349.313	268.312	-	-	-	2.617.625
Impianti (serbatoi)	2,50%	129.501	11.036	19.605	-	-	160.142
Impianti (serbatoi)	2%	610.896	140.741	29.863	-	-	781.500
Impianti (filtraggio)	8,33%	130.071	-	-	-	-	130.071
Impianti allarme	10%	15.471	-	-	-	-	15.471
		3.817.136	420.089	49.468	-	-	4.286.693
Totale Impianti e macchinari		19.661.644	1.499.748	280.517	-	-	21.441.911
Attrezzature industriali e commerciali							
Attrezzature varie e minuta	10%	254.298	2.024	-	-	-	256.322
Totale attrezzature ind. e comm. I		254.298	2.024	-	-	-	256.322
Altri beni:							
Mobili e arredi	14,28%	220.103	-	-	-	-	226.163
Macchine ufficio elettroniche	14,28%	168.843	-	-	-	-	168.843
Automezzi	20%	694.996	-	-	-	-	694.996
Totale altri beni		1.084.002	-	-	-	-	1.090.002
Immobilizzazioni in corso e acconti		476.614	449.007	280.517	-	-	644.104
Totale immobilizzazioni in corso		476.614	449.007	280.517	-	-	644.104
TOTALE		21.481.880	1.950.779	-	-	-	23.432.641

af

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
 Codice fiscale: 01100710993

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Di seguito le movimentazioni dei fondi ammortamento delle immobilizzazioni materiali:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Saldo fondo 31/12/2016	Ammortamenti	Decrementi	Saldo fondo 31/12/2017
Impianti e macchinari (dettagli):				
Condutture (Spese manut.ne straordinarie)	2.698.025	303.610		3.001.635
Allacci acquedotto	14.555	9.468		24.023
Depuratore (Spese manut.ne straordinarie)	1.665.646	226.803		1.892.449
Sistemi di automazione (telecontrollo)	400.882	2.296		403.178
Colloco contatori	32.439	26.264		58.703
	4.811.547	568.441	-	5.379.988
Impianti di captazione (pozzi)	84.502	14.536		99.038
Impianti sollevamento ex pompanti	1.485.720	213.489	-	1.699.209
Impianti (sorgenti)	17.290	3.632		20.922
Impianti (serbatoi)	79.799	13.887		93.686
Impianti (filtraggio)	10.176	10.835		21.011
Impianti allarme	14.837	423		15.260
	1.692.324	256.802	-	1.949.126
Totale Impianti e macchinari	6.503.871	825.243	-	7.329.114
Attrezzature industriali e commerciali				
Attrezzature varia e minuta	178.328	13.728	-	192.056
Totale attrezzature In. II e comm. II	178.328	13.728	-	192.056
Altri beni:				
Mobili e arredi	187.436	8.854		196.290
Macchine ufficio elettroniche	151.997	4.810		156.807
Automezzi	587.373	40.032	-	627.405
Totale altri beni	926.806	53.696	-	980.502
Immobilizzazioni in corso e acconti				
Totale immobilizzazioni in corso	-	-	-	-
TOTALE	7.609.005	892.667	-	8.501.672

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
 Codice fiscale: 01100710993

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Di seguito il valore residuo:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Alliquota ammortamento	Valore cespite 31/12/2017	Saldo fondo 31/12/2017	Valore residuo 31/12/2017
Impianti e macchinari (dettagli):				
Condutture (Spese manut.ne straordinarie)	2,5%	12.530.883	3.001.635	9.529.248
Allacci acquedotto	2,5%	441.186	24.023	417.163
Depuratore (Spese manut.ne straordinarie)	8,33%	3.282.993	1.892.449	1.390.544
Sistemi di automazione (telecontrollo)	12,5%	404.879	403.178	1.701
Colloco contatori		495.275	58.703	436.572
		17.155.216	5.379.988	11.775.228
Impianti di captazione (pozzi)	2,50%	581.425	99.038	482.387
Impianti sollevamento ex pompanti	12,5%	2.617.625	1.699.209	918.416
Impianti (sorgenti)	2,50%	160.602	20.922	139.680
Impianti (serbatoi)	2%	781.500	93.686	687.814
Impianti (filtraggio)	8,33%	130.071	21.011	109.060
Impianti allarme	10%	15.471	15.260	211
		4.286.695	1.949.126	2.337.569
Totale Impianti e macchinari		21.441.911	7.329.114	14.112.796
Attrezzature industriali e commerciali				
Attrezzature varia e minuta	10%	256.622	192.056	64.566
Totale attrezzature In.lli e comm.lli		256.622	192.056	64.566
Altri beni:				
Mobili e arredi	14,28%	226.164	196.290	29.874
Macchine ufficio elettroniche	14,28%	168.843	156.807	12.036
Automezzi	20%	694.996	627.405	67.591
Totale altri beni		1.090.003	980.502	109.501
Immobilizzazioni in corso e acconti		644.104	-	644.104
Totale Immobilizzazioni in corso		644.104	-	644.104
TOTALE		23.432.640	8.501.672	14.930.967

Immobilizzazioni in corso

Le immobilizzazioni in corso hanno subito movimentazioni rispetto allo scorso esercizio in cui erano stati avviati investimenti su reti e impianti per € 449.007.

Partecipazioni in altre imprese

La società non detiene partecipazioni in altre imprese.

CS

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
 Codice fiscale: 01100710993

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Rimanenze

€ngl. 62

Prevalentemente riguardano: contatori, valvolame, tubi di vario genere, pompe, raccorderie, materiale idraulico ed elettrico vario.

Sono così composte:

	(31/12/2017)	(31/12/2016)
Rimanenze	62.141	500.418

Sono iscritte al minor valore tra quello di acquisto, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Nel corso del 2017 è stata accentrata in IRETI la gestione di parte dei materiali di magazzino utilizzati da tutte le società della BU RETI. Questo ha portato ad una cessione intercompany di stock di materiali da diverse società del Gruppo Iren, fra cui Iren Acqua Tigullio per €ngl 407.

L'analisi effettuata dalla Direzione Tecnica interna non ha evidenziato problematiche di materiali obsoleti o a lento rigiro che debbano essere svalutati.

Crediti

Crediti verso clienti

Il valore dei crediti commerciali di €ngl 16.343 viene rettificato dal fondo svalutazione di €ngl 4.864, per un valore netto di €ngl 11.478 al 31/12/2017.

Il fondo svalutazione crediti è determinato sulla base della percentuale di morosità media. Di seguito la composizione dei crediti:

CREDITI COMMERCIALI C.01.1	Saldo iniziale	Saldo finale	Con scadenza entro 12 mesi	Con scadenza oltre 12 mesi
	(31/12/2016)	(31/12/2017)		
Crediti verso clienti	1.673.967	1.813.906	1.813.906	0
Crediti verso clienti da bollettazione	5.893.506	6.075.825	6.075.825	0
Crediti verso clienti per fatture bollette da emettere	4.256.382	4.915.357	4.915.357	0
Crediti w/ clienti bollette da emettere VRG	1.865.911	-	-	-
Crediti per partita progressiva	1.033.372	3.061.372	1.396.325	1.665.047
Nota credito da emettere	-	-	-	0
Debiti da bollettazione	67.016	123.139	123.139	0
TOTALE CREDITI (Valore nominale)	14.460.122	16.343.322	14.678.275	1.665.047
	Saldo iniziale	Saldo finale		
	(31/12/2016)	(31/12/2017)		
Fondo svalutazione crediti	4.620.490	4.864.900		
TOTALE CREDITI (Valore presunto realizzo)	9.835.631	11.478.422		
	Saldo iniziale	Variazioni		Saldo finale
	(31/12/2016)	Incrementi	Decrementi	(31/12/2017)
Fondo svalutazione crediti	4.620.490	657.243	412.833	4.864.900

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Non vi sono crediti la cui scadenza supera i 5 anni.

I crediti verso clienti sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo mediante l'iscrizione del fondo svalutazione incrementato di €/mgl 657 per l'accantonamento dell'esercizio. Nel fondo svalutazione crediti sono comprese le svalutazioni relative alle utenze comunali.

L'utilizzo del fondo nell'esercizio è stato complessivamente di €/mgl 413 per stralcio dei crediti relativi alle utenze chiuse per irreperibilità, fallimenti.

I crediti esigibili oltre i 12 mesi si riferiscono alle partite pregresse.

L'importo delle fatture da emettere è principalmente relativo alla bollettazione del terzo quadrimestre 2017 di tutti i Comuni.

Crediti vs. imprese controllanti

Il credito verso Iren Acqua S.p.A. è legato alle attività svolte presso i comuni di Borzonasca, Mezzanego, Moconesi, Neirone, Tribogna.

Il credito verso Ireti S.p.A. è formato per €/mgl 420 da crediti per il rimborso dell'alluvione 2014; dai crediti per le attività inerenti i comuni ex Acque Potabili e credito per la bollettazione della fognatura e della depurazione relativo al perimetro dei comuni ex- Acque Potabili ora Ireti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

<i>CREDITI VERSO CONTROLLANTI</i>	Saldo	Con scadenza entro	Con scadenza oltre	Saldo
<i>C.II.4</i>	(31/12/2017)	12 mesi	12 mesi	(31/12/2016)
Iren Acqua Spa (già Mediterranea delle Acque Spa)				
- fatture emesse	0		0	44.812
- fatture da emettere	62.709	62.709	0	356.995
Totale	62.709	62.709	0	401.807
Ireti S.p.A.				
- fatture emesse	1.199.209	1.199.209	0	2.126.188
- fatture da emettere	1.355.323	1.355.323	0	2.779.770
Totale	2.554.532	2.554.532	0	4.905.959
Iren Spa				
- lva di gruppo	199.502	199.502	0	0
- Ires da consol.a rimborso	0	0	0	0
- Fatture da emettere	0	0	0	0
Totale	199.502	199.502	0	0
totale	2.816.742	2.816.742	0	6.307.766

Crediti vs. società sottoposte a controllo di controllanti

<i>CREDITI VS. SOCIETÀ SOTTOPOSTE A CONTROLLO DI CONTROLLANTI</i>	Saldo	Con scadenza entro	Con scadenza oltre	Saldo
<i>C.II.5</i>	(31/12/2017)	12 mesi	12 mesi	(31/12/2016)
Iren Mercato S.p.a.				
- fatture da emettere	0		0	19.410
- note credito da emettere	0	0	0	0
Totale	0	0	0	19.410
totale	-	-	-	19.410

Crediti tributari

<i>CREDITI TRIBUTARI</i>	Saldo	Con scadenza entro	Con scadenza oltre	Saldo
<i>C.II.5.bis</i>	(31/12/2017)	12 mesi	12 mesi	(31/12/2016)
Crediti per Ires	157.710	157.710	0	0
Ritenute acconto Irpef	587	587	0	0
Erario c/vit.acconto subito	350	350	0	758
Totale crediti tributari	158.647	158.647	0	758

AS

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Crediti pe imposte anticipate

CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE C.II.5 ter	Saldo (31/12/2017)	Con scadenza entro 12 mesi	Con scadenza oltre 12 mesi	Saldo (31/12/2016)
Totale crediti imposte anticipate	C.II.5.ter	2.463.063	0	2.463.063

Di seguito vengono espone le variazioni rispetto all'esercizio precedente, per singola voce di costo, che determinano l'accantonamento e il rilascio delle imposte anticipate.

	2016					2017					2016				
	Saldo	Ammortamento	Plus	Minus	Saldo	Saldo	Ammortamento	Plus	Minus	Saldo	Saldo	Ammortamento	Plus	Minus	
Imposte anticipate															
Compenso Revisioni e Societ	7.145	49.247	4.000	43.799	13.360	-	-	-	-	61.217	15.315	18.914	25.014	10.229	
Compenso Amministrativi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fondazione del 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
*AMI Fondo Rischi	1.509.334	94.258	31.679	1.541.271	49.392	206.419	315.419	1.522.352	274.675	22.618	4.207.414	802.299	1.031.234	274.811	
Fondo CIG	194.002	-	-	194.002	-	59.200	59.200	135.002	249.000	-	-	19.200	-	-	
Fondo Esodo	115.229	46.550	48.410	112.811	2.318	79.314	53.354	131.812	41.170	11.941	104.044	5.445	24.550	24.565	
Fondo ammortamento crediti	4.193.412	314.440	75.274	4.583.126	69.565	1.049.919	1.049.919	4.564.207	212.715	215.039	4.395.364	15.762	1.075.207	1.075.207	
Costo di Imposta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Differenze di valore delle immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Adempimenti fondo IRPE (2015)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pensione fiscali (rimborzamento retribuzioni)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
*Imposta non erogata	30.841	50.974	32.261	114.076	31.115	11.241	11.241	56.618	79.914	-	-	12.715	13.101	13.101	
*IRPE e CIG non erogato	1.385	1.315	315	315	315	315	315	22.247	22.247	22.247	1.344	2.344	2.344	2.344	
Differenze ammortamento (crediti - ammorti fiscal)	310.612	20.843	278.815	4.002	60.615	83.815	356.855	14.628	355.463	3.814	412.311	412.311	412.311	412.311	
Finanziamento a disoccupazione dell'azienda	2.014.442	1.023.001	1.023.001	3.037.443	166.289	1.023.001	1.023.001	2.014.442	1.023.001	1.023.001	3.037.443	166.289	1.023.001	1.023.001	
Altre	8.313	-	-	8.313	-	1.968	1.968	6.345	4.345	-	-	1.968	-	1.968	
Costituzione bilancio	-	24.661	24.661	7.173	7.173	7.173	24.661	-	24.661	24.661	24.661	24.661	24.661	24.661	
Estinzione debito P&P	-	-	-	-	-	-	-	20.699	20.699	20.699	4.913	4.913	4.913	4.913	
Totale imposte anticipate (2017)	8.311.728	633.695	1.214.620	7.139.043	222.343	1.817.029	1.817.029	7.137.011	113.940	113.940	8.064.970	558.906	2.115.021	2.115.021	
Totale imposte anticipate (2016)	8.311.728	633.695	1.214.620	7.139.043	222.343	1.817.029	1.817.029	7.137.011	113.940	113.940	8.064.970	558.906	2.115.021	2.115.021	

Crediti verso altri

CREDITI VERSO ALTRI	Saldo (31/12/2017)	Con scadenza entro 12 mesi	Con scadenza oltre 12 mesi	Saldo (31/12/2016)
C.II.5. quater				
Anticipi a fornitori		7.297	7.297	0
Crediti diversi		51.550	51.550	0
Inail		3.201	3.201	0
Depositi cauzionali utenti e diversi		15.712	0	15.712
Totale crediti verso altri	C.II.5. quater	77.841	62.128	15.664

Crediti-debiti operazioni con retrocessioni a termine

Non sono state effettuate operazioni che prevedano per l'acquirente l'obbligo di retrocessione a termine.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni €/mgl.8.650

Il credito verso Iren S.p.A. di €mgl. 8.650 è rappresentato dal saldo di Conto corrente gestito a partire dall'1/1/16 dalla Capogruppo; come deliberato con Consiglio di Amministrazione del 3 dicembre 2015, a decorrere dal 1° gennaio 2016 sono stati accentrati in Iren S.p.A. tutti gli incassi/pagamenti realizzati a livello di gruppo ed è stato stipulato un contratto di conto corrente intercompany fra Iren S.p.A. e Iren Acqua Tigullio

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

S.p.A.. Il tasso a credito è pari a Euribor 1m/365, mentre il tasso a debito è pari a Costo medio della provvista dal sistema bancario + 0,10.

Disponibilità liquide

€/mgl. 0

RATEI E RISCOINTI ATTIVI-Risconti Attivi

€/mgl. 4

I ratei ed i risconti sono calcolati secondo corretta competenza.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

€mgl. 16.205

I valori sotto esposti evidenziano il patrimonio netto contabile della società alla data di chiusura dell'esercizio:

Movimentazione Patrimonio Netto	Capitale		Riserva	Utile/Perdita	Altre riserve	Altre riserve	Utile/Perdita	Totale
	Sociale	Legale	o nuovo	o nuovo	riserva straordinaria	fondo investimenti	Esercizio	
Patrimonio netto al 31/12/2015	979.000	219.888		831.942	8.276.602		865.953	13.200.468
Destinazione utile precedente					1.477.083		(1.477.083)	0
Distribuzione utili							(550.000)	(550.000)
Utile dell'esercizio							3.008.713	3.008.713
Patrimonio netto al 31/12/2016	979.000	219.888		831.942	9.753.685		865.953	15.659.181
Destinazione utile precedente					2.208.713		(2.208.713)	0
Distribuzione utili							(800.000)	(800.000)
Utile dell'esercizio							1.345.685	1.345.685
Patrimonio netto al 31/12/2017	979.000	219.888		831.942	11.962.398		865.953	16.204.866

Capitale sociale

Il Capitale Sociale è interamente sottoscritto e versato e si compone di 11.000 azioni del valore nominale di € 89.

Il capitale sociale risulta detenuto nel seguente modo:

Iren Acqua S.p.A.	66,55%
COMUNE DI CHIAVARI	20 %
COMUNE DI LAVAGNA	10 %
MARINA DI CHIAVARI SRL	1 %
COMUNE DI FAVALE DI MALVARO	1 %
COMUNE DI ORERO	1 %
COMUNE DI LEIVI	0,45%

Riserva legale

La Riserva legale è invariata rispetto al 2008 avendo già raggiunto 1/5 del capitale sociale.

Altre riserve

E' stato accantonato a riserva straordinaria l'importo di € 2.208.713 mentre è stato distribuito l'importo di € 800.000 dell'utile 2016 così come deliberato dall'assemblea del 10 aprile 2017.

Di seguito viene specificata per ciascuna voce di patrimonio netto, la loro origine, la possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché il loro utilizzo nei precedenti esercizi.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
 Codice fiscale: 01100710993

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

PATRIMONIO NETTO	Importo	Possibilità di u	Quota disponibile	Rilepigo delle utilizzazioni effettuate nel tre precedenti esercizi		
				Per copertura Perditi	Per Altre ragioni	Scopo
Capitale sociale	979.000					
Riserva di capitale	0					
Riserve di utili						
Riserva legale	219.888,0					
Riserva straordinaria	11.962.398	A,B,C	11.962.398			
Fondo per investimenti	865.953	Investimenti				
Utili portati a nuovo	831.942	A,B,C	831.941			
TOTALE	13.880.181		12.794.340			
Quota non distribubile	1.085.841		0			
residuo quota distribubile	12.794.340		12.794.340			

Legenda: A per aumento capitale, B per copertura perdite, C per distribuzione ai soci,-- nessuna disponibilità

FONDI PER RISCHI ED ONERI

€mgl. 3.920

La voce "altri fondi" è di seguito rappresentata nella composizione e movimentazione:

in unità di euro	Fondo 31/12/2016	Quota dell'esercizio accantonamento	Quota dell'esercizio conto economico (oneri diversi di gestione e costo personale)	Rilasci	Utilizzi/Riclassifiche	Fondo 31/12/2017
Cig	244.829			- 94.585	- 150.244	0
Albergatori	30.000	20.000			- 25.145	24.855
Utenti	34.164					34.164
Verbali Arpat-Asi	984.076	115.580				1.099.656
Concessioni in itinere	48.752				- 47.489	1.262
Risarcimento danni	7.745					7.745
Canoni ricognitori e Canone Comune	29.343	235.135				264.478
Chiavari per mc 600 mila			1.377.000			1.377.000
Partite pregresse						1.000.000
Contenzioso rimborsi quota depurazione		1.000.000				1.000.000
Totale escluso Incentivi esodo	1.378.908	1.370.715	1.377.000	-94.585	-222.878	3.809.160
Incentivi all'esodo	140.173		44.170		- 73.947	110.396
Totale	1.519.081	1.370.715	1.421.170	-94.585	-296.825	3.919.556

L'importo del fondo rischi è incrementato:

- dall'accantonamento al fondo rischi per €mgl 1.276 (cioè €mgl 1.377 di accantonamento al netto del rilascio per €mgl 95),
- della posta di €mgl 44, per il probabile esodo anticipato di alcuni dipendenti, la cui contropartita economica è nel costo del personale;

AB

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

- della posta di €mgl 1.377, per il rischio inerente le partite pregresse, la cui contropartita economica è nelle sopravvenienze B14.

Partite pregresse: nel corso del 2017 l'EGA Genova ha approvato l'entità dei conguagli pregressi, pari per Iren Acqua Tigullio a €mgl 3.061 (già contabilizzata per €mgl 1.033 € nel 2015). Circa la posta in oggetto occorre rilevare come sussistano una serie di criticità che metterebbero a rischio la completa recuperabilità della stessa. Analogamente a quanto accaduto in altri ambiti, potrebbero infatti sorgere una serie di contenziosi, di natura amministrativa o civile, che potrebbero rallentare, fino ad impedire, il processo di bollettazione o l'esigibilità delle poste nei confronti di gruppi più o meno estesi di utenza. Sulla base di quanto sopra pertanto si è ritenuto necessario adottare un comportamento prudenziale circa la posta in oggetto, rilevando in contropartita al fondo rischi, un importo pari a €mgl 1.377 nelle sopravvenienze B14.

Contenzioso rimborsi quota depurazione: un elevato numero di utenti dell'area del Tigullio ha avviato iniziative di natura giudiziale e stragiudiziale nei confronti di IRETI S.p.A. relativamente al rimborso di quota parte tariffa relativa al servizio di depurazione.

Iren Acqua Tigullio S.p.A. è effettivo gestore del servizio di depurazione nei territori dei Comuni coinvolti e pertanto l'effettivo percettore delle somme chieste in restituzione. Considerati i giudizi ad oggi pendenti, la società ha ritenuto di fare un accantonamento a fondo rischi per un milione di euro. Per maggiori dettagli, si rinvia al paragrafo "Contenzioso rimborso quota parte tariffa relativa al servizio di depurazione" della relazione sulla Gestione Iren Acqua Tigullio al 31 dicembre 2017.

Cig: il fondo, nato a seguito della decisione aziendale di addivenire alla definizione del contenzioso in essere con Inps ed Equitalia ed al regolare pagamento della contribuzione a partire dal 2014, era relativo alle somme aggiuntive e ai diritti di riscossione e agli interessi. Nel corso del 2017 il fondo è stato rilasciato nella voce A5 per 95 €mgl, il residuo è stata riclassificata nei debiti, pertanto al 31 dicembre 2017, il fondo è pari a zero.

Contenzioso albergatori: nel dicembre 2016 è stata emanata la sentenza definitiva della causa tra Iren Acqua Tigullio S.p.A. e alcuni albergatori del Tigullio. La sentenza della Corte di Cassazione conferma quanto contenuto due precedenti sentenze, e pertanto Iren Acqua Tigullio è tenuta a versare le somme stabilite nella sentenza di primo grado. A dette somme vanno aggiunti gli interessi e il ricalcolo, secondo quanto stabilito in sentenza, di alcune bollette emesse negli anni 2010 - 2012. Nel corso del 2017 sono stati pagati 25 €mgl e contestualmente accantonati ulteriori 20 €mgl.

Verbali Arpal: si tratta dei verbali emessi da parte di ARPAL per gli impianti di depurazione dei reflui urbani, di proprietà dei Comuni e gestiti da Iren Acqua Tigullio, che non risultano essere in possesso dei provvedimenti autorizzativi allo scarico in mare dei reflui urbani trattati, rilasciati dalla Provincia di Genova: il fondo di 984 €mgl è stato incrementato 116 €mgl al fine di coprire il rischio, valutato sulla base di tutte le informazioni disponibili alla data di redazione del presente bilancio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
 Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Canoni: nel periodo sono stati accantonati 18 €mgl per i canoni ricognitori di Chiavari e Leivi e 218 €mgl per il canone di concessione verso il comune di Chiavari, calcolato sulla base della delibera del Consiglio Metropolitanò di Genova n. 33/2016.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO €mgl. 363

Si evidenzia di seguito la movimentazione del fondo(in €):

FONDO TFR AZ 31/12/16	139.544
CONFERIMENTO IN ENTRATA FONDO TFR AZ. AP	241.235
CONFERIMENTO IN ENTRATA FONDO TFR AZ. AC	3.252
Quota TFR MATURATA ANNO	101.771
Contributo FPLD 0,50%	-7.824
Tfr VERSATO A INPS	-61.296
Tfr VERSATO A FONDI	-32.650
Rivalutazione TFR AZ	4.275
Imposta Sostitutiva AZ	-1.273
Anticipazioni Tfr Ac AZ	0
Acconti / TFR Liquidato Azienda	-21.116
CONFERIMENTO IN USCITA FONDO TFR AZ. AP	-2.917
CONFERIMENTO IN USCITA FONDO TFR AZ. AC	-39
FONDO TFR AZ 31/12/17	362.960

L'ammontare finale risulta pienamente capiente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia (art. 2120 Codice Civile).

DEBITI

Debiti verso fornitori

DEBITI VERSO FORNITORI	Saldo (31/12/2017)	Con scadenza entro 12 mesi	Con scadenza oltre 12 mesi	Saldo (31/12/2016)
D.7				
Debiti verso fornitori	833.952	833.952	0	915.479
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere	2.288.337	2.288.337	0	2.464.410
Totale debiti verso fornitori	3.122.289	3.122.289	0	3.379.889

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Debiti verso controllanti

<i>DEBITI VERSO CONTROLLANTI D.11</i>	Saldo (31/12/2017)	Con scadenza entro 12 mesi	Con scadenza oltre 12 mesi	Saldo (31/12/2016)
Iren Acqua Spa (già Mediterranea delle Acque Spa)				
Fatture da ricevere commerciali	3.917.366	3.917.366	-	3.312.189
Debiti commerciali	5.298	5.298	-	107.329
totale	3.922.666	3.922.666	-	3.419.618
Ireti S.p.A.				
Debiti commerciali compresa perequazione	3.557.755	3.557.755	-	3.985.655
Fatture da ricevere comm.li	2.522.177	2.522.177	-	2.364.228
totale	6.079.932	6.079.932	-	6.349.881
Iren S.p.A.				
Fatture da ricevere commerciali	234.327	234.327	-	379.276
Debiti commerciali	54.478	54.478	-	20.327
Debito Iva	-	-	-	156.842
Debito per finanziamento oltre 12 mesi	5.945.362	-	5.945.362	6.108.275
Debito quota capitale entro 12 mesi	162.913	162.913	-	161.300
Fatture da ricevere per interessi	30.541	30.541	-	31.348
totale	6.427.622	482.260	5.945.362	6.867.367
TOTALE D.11	16.430.219	10.484.857	5.945.362	16.626.766

In data 1° luglio 1999 è stato sottoscritto con la allora controllante AMGA S.p.A. un contratto di finanziamento della durata di 50 anni assunto da Iren Spa (già Iride Spa); tale finanziamento è fruttifero di interessi al tasso dell'1% rimborsabile in rate costanti annuali di €mgli 224 formate da una quota capitale crescente e da una quota interessi decrescente.

Debiti verso società sottoposte a controllo di controllanti

<i>DEBITI VERSO SOCIETÀ SOTTOPOSTE A CONTROLLO DI CONTROLLANTI D.11.bis</i>	Saldo (31/12/2017)	Con scadenza entro 12 mesi	Con scadenza oltre 12 mesi	Saldo (31/12/2016)
Iren Mercato S.p.A.				
debiti	181.602	181.602	-	1.160.853
fatture da ricevere	425.045	425.045	-	517.086
totale	606.707	606.707	0	1.678.839
Iren Laboratori				
debiti	14.725	14.725	-	249.366
fatture da ricevere	36.633	36.633	-	0
totale	51.368	51.368	0	249.366
Iren Energia				
fatture da ricevere	9.808	9.808	0	3.996
totale	9.808	9.808	-	3.996
TOTALE	667.873	667.873	-	1.932.200

Il debito verso la Società Iren Gestioni Energetiche del 2016 pari a 8 €mgli, è stato riclassificato all'interno del Debito verso Iren Mercato, a seguito della fusione per incorporazione.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Debiti tributari

DEBITI TRIBUTARI	Saldo	Con scadenza entro	Con scadenza oltre	Saldo
D.12	(31/12/2017)	12 mesi	12 mesi	(31/12/2016)
Erario c/irpef dipendenti	90.615	90.615	-	68.564
Erario c/ritenute acconto lavoro autonomo	-	-	-	1.230
Erario c/iva ad esigibilità differita	125.510	125.510	0	128.569
Debiti per Irap	11.774	11.774	0	30.583
Debiti verso erario per Ires	0	0	0	187.190
Totale debiti Tributari D.12	227.900	227.900	0	416.135

Debiti previdenziali

DEBITI PREVIDENZIALI	Saldo	Con scadenza entro	Con scadenza oltre	Saldo
D.13	(31/12/2017)	12 mesi	12 mesi	(31/12/2016)
Debiti v/INPS	58.792	58.792	-	37.880
Debiti v/INPS co.co.	-	-	-	100
DEBITI INPS-EX F.CIG,CIGS OLTRE 12 M	247.698	-	247.698	97.453
Debiti v/INPS retribuz.differite	38.552	38.552	-	28.834
Debiti politiche retributive più ccnl	16.541	16.541	-	14.181
Debito contributi su ferie	9.970	9.970	-	6.864
Debito fondo Pegaso	17.269	17.269	-	-
Totale debiti verso enti previdenziali D.13	388.822	141.124	247.698	185.313

Il debito per CIG/CIGS è stato riclassificato da D14 a D13, ai fini comparativi anche al 31 dicembre 2016 per un valore di €mg1 97.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
 Codice fiscale: 01100710993

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Altri debiti

ALTRI DEBITI	Saldo	Con scadenza entro	Con scadenza oltre	Saldo
D.14	(31/12/2017)	12 mesi	12 mesi	(31/12/2016)
Debiti verso il personale :				
Ributuzioni	100.684	100.684		96.038
Conto trans.personale	-	-		1.417
Altri debiti v/personale	5.523	5.523		
Debito per premi produzione	121.148	121.148		75.533
Debiti politiche retributive più con	33.974	33.974		44.496
Debito per ferie	30.613	30.613		20.674
Debito per welfare	3.749	3.749		
Totale debiti verso il personale	295.691	295.691		238.158
Debiti verso collaboratori-amministratori	- 392	- 392		3.004
Altri debiti diversi:				
Debiti diversi	86.041	86.041		72.924
Debiti per VRG	1.745.899	818.718	927.181	-
Debiti verso utenti per referendum	411	411		437
Debiti v/ AEEGSI per UI1	24.017	24.017		21.966
Azionisti c/ dividendi	-	-		243.975
Depositi cauzionali da utenti	2.028.226	-	2.028.226	1.943.759
Totale altri debiti diversi	3.884.594	929.187	2.955.407	2.283.061
Totale altri debiti D.14	4.179.893	1.224.486	2.955.407	2.524.224

Il debito per CIG/CIGS è stato riclassificato da D14 a D13, ai fini comparativi anche al 31 dicembre 2016 per un valore di €mg 97.

Il debito per VRG è il risultato dell'effetto combinato del vincolo dei ricavi negativo dell'esercizio 2017 e del recupero in tariffa dei crediti per VRG fino all'anno 2015.

RATEI E RISCOINTI PASSIVI-

€mg. 425

I ratei ed i risconti sono calcolati secondo corretta competenza.

RATEI E RISCOINTI PASSIVI	Saldo	Con scadenza entro	Con scadenza oltre	Saldo
E.11.b	(31/12/2017)	12 mesi	12 mesi	(31/12/2016)
Ratei passivi	0	0	0	0
Totale ratei passivi	0	0	0	0
Risconti passivi :				
Risconti passivi di contributi in conto impianti su cofinanziati	64.640	-	64.640	77.128
Risconti passivi di contributi in conto impianti Foni investimenti	359.878	0	359.878	141.727
Totale risconti passivi	424.518	-	424.518	218.855
Totale ratei e risconti passivi	424.518	0	424.518	218.855

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

E.II.b	RISCONTI PASSIVI			
	Saldo (31/12/2016)	decre- mento	inore- mento	Saldo (31/12/2017)
Contributi in conto impianti quota a ricavo	77.128	- 12.488		77.128 12.488
Contributi in conto impianti	77.128	- 12.488		64.640
Fondi Investimenti	141.727	- 6.617	224.768	359.878
Fondi Investimenti	141.727	- 6.617	224.768	359.878
Totale ratei e risconti passivi	218.855	-19.105	224.768	424.518

RAPPORTI CON CONTROLLANTE E SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI CONTROLLANTI

In data 1° luglio 1999 è stato sottoscritto con la allora controllante AMGA S.p.A. un contratto di finanziamento della durata di 50 anni assunto da Iren Spa (già Iride Spa); tale finanziamento è fruttifero di interessi al tasso dell'1% rimborsabile in rate costanti annuali di €mg1 224 formate da una quota capitale crescente e da una quota interessi decrescente; l'importo complessivo del finanziamento ricevuto è € 8.779.767, affinché la società potesse anticipare i canoni d'uso al Comune di Chiavari in unica soluzione, come previsto dalla convenzione, per la gestione dei servizi di acquedotto, fognatura e depurazione. Specifica clausola contrattuale prevede che, a fronte di esigenze finanziarie, la società ha facoltà di differire il pagamento di una o più rate di rimborso senza aggravio di interessi o penalità alcuna; il debito totale al 31/12/2017 è €mg1 6.108, il debito oltre i cinque anni è di €mg1 4.933.

La società intrattiene rapporti a condizioni di mercato di natura commerciale e finanziaria con la Controllante indiretta Iren Spa e di natura commerciale sia con la controllante diretta Iren Acqua sia con la controllante indiretta Ireti S.p.A., e di natura commerciale con altre società del Gruppo, riassunti nelle seguenti tabelle (in €):

Rapporti con le controllanti	Crediti	Ricavi	Debiti	Costi per servizi	Oneri Finanziari
Iren Acqua Spa (già Mediterranea delle Acque Spa)					
Natura commerciale	62.709	421.735	3.922.665	4.102.234	0
Natura finanziaria	-	0	0	0	0
	62.709	421.735	3.922.665	4.102.234	0
Ireti Spa					
Natura commerciale	2.134.532	4.514.450	6.079.932	3.983.394	0
Altri crediti	420.000	0	0	0	0
	2.554.532	4.514.450	6.079.932	3.983.394	0
IREN Spa					
Natura commerciale e iva	199.502	30	288.805	318.634	-
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	8.650.082		6.138.817		61.889
	8.849.584	30	6.427.622	318.634	61.889
TOTALE	11.466.825	4.936.215	16.430.219	8.404.262	61.889

WB

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Rapporti con le Società sottoposte al controllo di controllanti	Crediti	Ricavi	Debiti	Costi servizi	per Oneri Finanziari
Iren Mercato Spa					
Natura commerciale	-	-	606.707	3.093.712	-
Natura finanziaria	-	-	-	-	-
	-	-	606.707	3.093.712	-
Iren Energia					
Natura commerciale	-	-	9.808	9.808	-
Natura finanziaria	-	-	-	-	-
	0	0	9.808	9.808	0
Amfer S.p.A.					
Natura commerciale	-	994	-	-	-
Natura finanziaria	-	-	-	-	-
	-	994	0	0	0
Iren Laboratori					
Natura commerciale	-	-	51.358	193.565	-
Natura finanziaria	-	-	-	-	-
	-	-	51.358	193.565	0
TOTALE	0	994	667.873	3.297.085	0

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

NOTE DI COMMENTO AL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

€mgl. 20.982

I ricavi Foni Agevolazioni Tariffarie sono stati riclassificati da A5 ad A1, ai fini comparativi anche al 31 dicembre 2016 per un valore di € 16.000

<u>RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI</u>	<u>Saldo</u>	<u>Saldo</u>
<u>A.1</u>	<u>(31/12/2017)</u>	<u>(31/12/2016)</u>
Ricavi quota fissa e quota variabile	14.471.193	15.271.250
Ricavi bocche antincendio	37.320	31.543
Ricavi vendita acqua ingrosso	52.894	64.344
Ricavi fogna e depurazione industriali	8.631	18.293
Ricavi fogna e depurazione bollettati da altri gestori	7.155.234	5.711.379
Riequilibrio tariffario (compreso canone finanziario)	3.883.000	3.260.479
Ricavi Foni Agevolazioni tariffarie	16.000	16.000
Ricavi vincolo Quota fissa, Quota Variabile e bocche antincendio	1.414.814	1.662.609
Sopravvenienze attive Ricavi Caratteristici	1.905.229	1.343.747
Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni A.1	18.348.687	17.533.467

Il modello tariffario (MTI2) vigente, sviluppato dall'Autorità è di tipo asimmetrico e innovativo: la definizione di alcuni parametri tariffari (da parte dell'EGA, all'interno dei range previsti dall'Autorità) dipende dagli specifici obiettivi attribuiti al gestore. Ciò consente al gestore di ottenere le risorse necessarie alla concreta realizzazione degli obiettivi fissati, in particolare circa il piano degli interventi, nel rispetto del proprio equilibrio economico-finanziario.

La Tariffa è determinata su base ex post e basata sugli investimenti effettivamente realizzati e sui volumi realmente erogati, riferiti al periodo t-2.

Al gestore è riconosciuto un livello di ricavi che gli consente la copertura dei costi operativi efficienti e dei costi legati agli investimenti effettuati (ammortamento ed onere finanziario/fiscale, su base standard), nel rispetto del principio di derivazione normativa comunitaria del full cost recovery. Il vigente valore, in termini reali, dell'onere finanziario/fiscale (OF/OFISC) è pari a 5,39%.

Il gestore è esentato da rischi legati a variazioni (tendenzialmente negative) nei volumi distribuiti.

Poiché l'ammontare dei ricavi bollettati nel corso del 2017 è risultato maggiore dei ricavi di competenza dell'esercizio, determinati in base al calcolo sopra specificato, si è rilevato un delta vincolo dei ricavi negativo, quindi un minor ricavo (al netto dei costi passanti), pari a €mgl 1.218.

Infine, poiché esiste una differenza tra il theta ATO e quello di ogni singolo gestore operativo, che determina sulla base delle proprie caratteristiche reddituali, Iren Acqua Tigullio ha rilevato le partite perequative con gli altri gestori operanti nello stesso Ambito, al fine di poter erogare il servizio con la stessa tariffa in tutta la Provincia.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

La voce riequilibrio tariffario è verso Iren Acqua S.p.A. per €mgI 3.883.
Le sopravvenienze attive sono relative al riconoscimento delle partite pregresse per 2.028 €mgI, parzialmente compensate dalla rilevazione di sopravvenienze passive su stanziamenti degli anni precedenti.

<u>ALTRI RICAVI</u> A.5	Saldo (31/12/2017)	Saldo (31/12/2016)
Ricavi contributi allacciamento	64.958	80.564
Ricavi contributi riattivazione utenze	70.415	57.460
Contributi conto impianti	19.105	18.013
Rimborso clienti e vari	70.581	82.577
Rimborsi assicurativi	2.800	727.277
Ricavi diversi	67.780	39.068
Sopravvenienze attive	6.768	305.248
Proventi diversi-rilascio fondi	94.585
Ricavi personale in distacco	32.124	258.207
Ricavi lavori conto terzi	1.569.016	2.888.068
Ricavi investimenti	470.477	568.833
Totale altri ricavi A.5	2.468.608	5.025.315

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo

<u>MATERIE PRIME, SUSS. E DI CONSUMO</u> B.6	Saldo (31/12/2017)	Saldo (31/12/2016)
Acquisto Acqua e Gas	40.495	54.680
Acquisto acqua all'ingrosso	180.193	197.860
Materiale esercizio scorta magazzino/per riparazione/Reagenti	882.181	640.404
Sopravvenienze/Altri	2.649	949
Carburanti e lubrificanti	45.527	49.719
Totale materie prime, sussidiarie, di consumo B.6	1.151.046	943.612

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Costi per Servizi

SERVIZI	Saldo	Saldo
B.7	(31/12/2017)	(31/12/2016)
Energia elettrica	2.131.440	3.331.276
Costi corporate	1.175.566	1.017.295
Altri costi per prestazioni IC	1.952.480	1.444.754
Quota funzionamento ATO	1.241.217	1.263.042
Consulenze tecniche	728	34.624
Consulenze amministrative e legali	5.645	9.317
Prestazioni professionali- compensi collaboratori	31.831	32.237
Costi per commesse lavori	235.076	142.289
Prestazioni di servizio industriale	570.296	202.789
Prestazioni a investimenti	384.892	130.085
Costi personale in comando/distaccato	264.722	1.202.065
Compensi Amministratori	88.159	74.685
Emolumenti collegio sindacale	20.565	24.401
Revisori dei conti	22.899	14.899
Organismo di vigilanza	4.245	5.200
Compensi a co.co.pro e continuativi	542	-
Spese pubblicitare - sponsorizzazione -promozione	-	3.637
Riaddebito Commissioni e spese bancarie	108.893	112.436
Spese recupero crediti	-	7.692
Spese telefoniche	-	9.183
Altre prestazioni servizio	13.680	16.363
Spese di pulizia (facility)	-	50.624
Assistenza operativa interinale	-	2.234
Spese smaltimento imp. Fognari e impianti diversi	578.920	1.222.328
Lettura contatori	-	44.356
Spese per manutenzioni	3.332.960	3.375.960
Sopravvenienze spese pe servizi	8.072	-
Analisi di laboratorio	194.850	219.875
Aggio	128.445	192.663
Assicurazioni	25.496	137.330
Risarcimento danni	42.553	1.700
Trasporti vari e corrieri	-	1.060
Pedaggi autostradali	11.047	12.259
Varie	4.976	1.816
Capitalizzazione costi industriali	-1.547.771	-1.295.618
	11.016.278	13.044.853

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Il canone ATO è una voce perequativa nei confronti di Ireti S.p.A. formato dal canone funzionamento ATO dalle rate dei mutui e canoni pregressi dei Comuni, dai costi relativi all'attività di coordinamento svolta a favore dei Gestori dell'ATO genovese riconosciuti dal metodo tariffario e per parte delle immobilizzazioni detenute da Ireti che vengono riconosciute dalla componente Capex.

Costi per il godimento beni di terzi

€mgl. 135

I costi per godimenti beni di terzi ammontano a €mgl 135, in aumento rispetto al 31 dicembre 2016 (pari a €mgl 100) per maggiori affitti passivi, per maggiori costi di servitù passive e per sopravvenienze per canoni relativi ad esercizi precedenti.

GODIMENTO BENI DI TERZI	Saldo	Saldo
B.8	(31/12/2017)	(31/12/2016)
Fitti e canoni passivi beni immobili	58.734	43.625
Fitti e canoni passivi beni mobili	7.742	27.051
Canoni attraversamento e parallelismi	3.122	
Sopravvenienze godimento beni di terzi	14.548	
Canone concessione Chiavari	2.543	1.609
Canoni concessioni utilizzo beni di terzi	36.919	27.594
Servitù passive	12.000	
Noleggio auto	-	500
Totale costi per godimento beni di terzi B.8	135.608	100.379

Costi per il personale

€mgl. 2.374

I costi per il personale ammontano a €mgl 2.374 di cui €mgl 64 per esodo personale. Si evidenzia, di seguito, la movimentazione registrata nell'esercizio del personale dipendente, suddivisa per categoria:

Qualifica	31/12/2016	Assunzioni	Cessazioni	mobilità interna	31/12/2017
Dirigenti	0				0
Quadri	1		-1		0
Impiegati	5			4	9
Operai	36	1	-1	-11	47
Totale	42	1	-2	-7	56

Ammortamenti e svalutazioni

€mgl. 1.769

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI B.10	Saldo (31/12/2017)	Saldo (31/12/2016)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	218.976	223.217
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	892.667	839.519
Accantonamento fondo svalutazione crediti	657.243	473.561
Totale Ammortamenti e svalutazioni B.10	1.768.886	1.536.297

Accantonamenti per rischi

€mgl. 1.371

Nel periodo sono stati fatti accantonamenti per rischi, pari a €mgl 1.371, per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo "Fondi per rischi e oneri"

Oneri diversi di gestione

€/mgl 1.428

ONERI DIVERSI DI GESTIONE B.14	Saldo (31/12/2017)	Saldo (31/12/2016)
Contributi e quote associative	6.408	11.643
Imposta di bollo	3.546	9.312
Tassa società e diritti camerali	2.770	225
Imposte e tasse non deducibili	2.173	10.751
Imposte e tasse diverse	28.820	12.854
Spese generali	3.682	14.452
Penalità	14.520	
Spese indeducibili	38	227
Sopravvenienze passive ordinarie e bollettazione	1.366.261	226.095
Erogazioni liberali	-	374
Totale oneri diversi di gestione	1.428.218	285.932

Le sopravvenienze passive sono relative per €mgl 1.377 al rischio inerte le partite pregresse, si rimanda al paragrafo "Fondi per rischi e oneri".

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

€mgl. -52

GESTIONE FINANZIARIA	Saldo (31/12/2017)	Saldo (31/12/2016)
<i>Altri proventi finanziari:</i>		
Interessi attivi su c/c bancari		
Proventi fin da attualizzazione		
Interessi attivi su crediti		0
Indennità di mora	3.668	81.103
Altro	6.850	
Totale proventi finanziari	10.518	81.103
<i>Oneri</i>		
Interessi finanziamento da Iren S.p.a.	61.889	63.494
Interessi passivi diversi		
Interessi passivi su depositi cauzionali	888	1.119
Interessi passivi rateizzazione imposte, iva trimestrale		
Intressi passivi di mora	69	3.084
Altro	123	10.214
Totale oneri finanziari	62.969	77.911
Risultato della gestione finanziaria	- 52.451	3.192

A partire dal 2016 sono stati applicati interessi di mora ai clienti.
Gli interessi dovuti alla controllante Iren Spa relativamente ai rapporti di credito correnti con la stessa sono stati regolarmente imputati ed evidenziati.
La contropartita di debito è iscritta nei debiti verso controllante.
Nel corso dell'esercizio non sono stati capitalizzati oneri finanziari.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

€mgl 308

Così composte in €/000:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

	2017	2016
Ires dell'esercizio	870	999
Irap dell'esercizio	222	219
Ires pre-pagata generata	- 684	- 157
Irap pre-pagata generata	- 58	
Rilascio ires pre-pagate	214	382
Rilascio irap pre-pagata	-	
Rilascio ires pre-pagata per aliquota 24% ires		
Imposte relative esercizi precedenti	- 257	- 8
totale	308	1.436

Prospetto di riconciliazione tra imposte ad aliquota ordinaria ed aliquota effettiva:
IRES corrente (€/000)

	2017	2016
Utile ante imposte	1.653	4.445
Aliquota ordinaria applicabile	24%	27,50%
Totale variazioni in aumento	3.592	687
Totale variazioni in diminuzione	- 1.619	- 1.498
Base imponibile effettiva al netto ACE	3.626	3.634
IRES CORRENTE	870	999
Aliquota IRES corrente effettiva (ires /utile ante imposte)	52,63%	22,47%
Aliquota IRES anticipata generata (ires pre-pagat /utile ante imposte)	-41,38%	-3,53%
Aliquota IRES anticipata rilasciata (ires rilasciata /utile ante imposte)	12,95%	8,59%
Aliquota IRES anticipata rilasciata per adeguamento ires 24% (ires rilasciata /utile ante imposte) e sopravvenienze		-0,18%
ALIQUTA IRES su utile ante imposte	24,20%	27,36%

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

**Prospetto di riconciliazione tra imposte ad aliquota ordinaria ed aliquota effettiva:
IRAP corrente (€/000)**

	2017	2016
Aliquota IRAP teorica	4,20%	4,20%
Valore della produzione	20.982	22.683
Costi della produzione ammessi in detrazione	- 17.256	- 17.630
Differenza	3.726	5.053
Variazioni in aumento	1.598	203
Variazioni in diminuzione	- 30	- 34
Base imponibile IRAP	5.294	5.222
IRAP CORRENTE	222	219
Aliquota IRAP corrente effettiva (irap /utile ante imposte)	13,43%	4,93%

Per il prospetto di cui al punto 14) lettera a) dell'art. 2427, ovvero la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione della fiscalità differita attiva e passiva si rimanda al dettaglio dei crediti per imposte anticipate.

COMPENSI SPETTANTI AD AMMINISTRATORI E SINDACI

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi corrisposti ad amministratori e sindaci, ai sensi dell'articolo 2427, punto 16 del Codice Civile.

- Consiglio di Amministrazione: 88.159 € (€74.684 al 31 dicembre 2016);
- Collegio sindacale € 20.565 (€ 24.401 al 31 dicembre 2016).

Si segnala inoltre che la società non ha concesso anticipazioni e crediti ad amministratori e sindaci.

COMPENSI SPETTANTI ALLA SOCIETA' DI REVISIONE

Di seguito si specificano i corrispettivi per le prestazioni dei servizi di revisione del 2017 e degli altri servizi diversi dalla revisione:

Tipologia di servizi	Società erogante il servizio	Importo
Revisione contabile	PricewaterhouseCoopers S.p.A	€22.899

La società di revisione, oltre all'attività di revisione sulla situazione annuale e semestrale, ha effettuato l'attività di verifica sull'unboundling al 31 dicembre 2016.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.

C.F. 01100710993

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Non vi sono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, che possano influenzare in modo significativo la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter Codice Civile.

Nome e sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22-quinquies e sexies Codice Civile, si precisa che la società Iren S.p.A. con sede legale a Reggio Emilia, in via Nubi di Magellano n. 30, provvede a redigere il Bilancio Consolidato del Gruppo.

ALTRE INFORMAZIONI

La società non ha in precedenti esercizi effettuato "rettifiche di valore ed accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie", privi di giustificazione civilistica attraverso l'esplicita indicazione in nota integrativa della loro esclusiva valenza fiscale, ai sensi del previgente art. 2426 2 c C.C.

Non esistono patrimoni destinati a specifici affari (art. 2447-septies C.C.).

Non esistono finanziamenti destinati a specifici affari (art. 2447-decies C.C.).

La società non ha emesso titoli né strumenti finanziari.

Ai sensi dell'art. 2427-bis, primo comma, n. 1, del codice civile, si dà atto che la Società non ha sottoscritto strumenti finanziari derivati.

La società non ha beni in locazione finanziaria.

La Società non ha in essere fidejussioni o garanzie reali che non siano state rilevate in bilancio

La Società non ha assunto impegni che non siano stati rilevati in bilancio.

La Società non ha assunto passività potenziali che non siano state rilevate in bilancio.

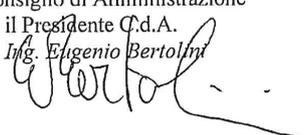
Ai sensi dell'art. 2427, punto 13 Codice Civile, si segnala che non sono stati registrati elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionale.

Signori Azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 2017 chiude con un utile al netto delle imposte di € 1.345.685; per le informazioni sull'attività svolta rinviamo alla relazione sulla gestione nella quale abbiamo dato spazio alle prospettive ed ai piani aziendali.

p. Il Consiglio di Amministrazione
il Presidente C.d.A.

Ing. *Eugenio Bertolini*



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Si dichiara che tutti gli allegati in pdf/A sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Genova autorizzata con provv. prot. 17119 del 16 maggio 2002 dall'Agenzia delle Entrate di Genova.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993



IREN ACQUA TIGULLIO SPA
Sede in Chiavari (GE) – P.zza N.S. dell’Orto 1
Società del Gruppo IREN sottoposta a Direzione e Coordinamento di IREN
S.p.A.
Capitale Sociale euro 979.000 interamente versato
Codice fiscale e n. iscrizione Registro imprese Genova 01100710993
VERBALE DI ASSEMBLEA
del 9 aprile 2018
xxxxxx

L'anno 2018, il giorno 9 del mese di aprile, presso la sede sociale, in Chiavari, Piazza N.S. dell'Orto 1, alle ore 10,30, si è riunita l'Assemblea Ordinaria dei Soci della Iren Acqua Tigullio S.p.A., per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1) Approvazione Bilancio al 31.12.2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**
- 2) Nomina Sindaco supplente in sostituzione di dimissionario.**

Sono presenti alla riunione per il Consiglio di Amministrazione i Signori:

- Ing. Eugenio Bertolini Presidente
- Sig. Sergio Chiappe Vice Presidente
- Ing. Giovanni Gnocchi Amministratore Delegato
- Dott. Giampietro Grosso Consigliere
- Sig. Marco Traversone Consigliere
- Sig. Danilo Serra Consigliere

È assente giustificato il Consigliere Dott.ssa Cecilia Todarello.

Sono presenti per il Collegio Sindacale i Signori:

- Dott. Aldo Borrelli Presidente
- Dott.ssa Chiara Barabino Sindaco effettivo

È assente giustificato il Sindaco effettivo Dott. Francesco Palanza

Il capitale sociale è presente come segue:

- 1) IREN ACQUA S.p.A. rappresentato dal proprio Amministratore Delegato Ing. Fabio Giuseppini, che porta n. 7.320 azioni di categoria C, rappresentanti il 66,55% del capitale sociale.
 - 2) Comune di Chiavari rappresentato dal proprio Sindaco Sig. Marco Di Capua che porta n. 2.200 azioni di categoria A, rappresentanti il 20% del capitale sociale.
 - 3) Comune di Favale di Malvaro rappresentato dal proprio Sindaco, Sig. Ubaldo Crino che porta n. 110 azioni di categoria A, rappresentanti l'1% del capitale sociale;
 - 4) Comune di Orero rappresentato dal proprio Sindaco, Sig. Giacomo Gnecco che porta n. 110 azioni di categoria A, rappresentanti l'1% del capitale sociale;
 - 5) Comune di Leivi rappresentato dal proprio Sindaco Sig. Vittorio Centanaro, n. 50 azioni di categoria A, rappresentanti lo 0,45% del capitale sociale.
 - 6) Marina Chiavari – Servizi Portuali Turistici S.r.l. rappresentata dall'Amministratore Delegato Sig. Germano Tabaroni, n. 110 azioni di categoria B, rappresentanti l'1% del capitale sociale.
- È assente il socio:
- Comune di Lavagna.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Assume la Presidenza a norma di Statuto il Presidente del Consiglio di Amministrazione Ing. Eugenio Bertolini.

Il Presidente procede alla verifiche formali relative alla regolare convocazione e costituzione dell'assemblea. Al termine delle operazioni il Presidente dopo aver constatato che è rappresentata la maggioranza del capitale sociale, che è presente la maggioranza degli Amministratori e la maggioranza dei membri del Collegio Sindacale, che la presente riunione è stata regolarmente convocata, dichiara la stessa regolarmente costituita e idonea a discutere e deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno.

Su invito del Presidente e con il consenso dei presenti, funge da Segretario della riunione l'Avv. Benedetta Landi.

Il Presidente, con il consenso dei presenti, invita, altresì, a prendere parte alla riunione la Dottoressa Annalisa Ferrari della struttura Bilancio della BU RETI di IREN che ha collaborato alla predisposizione dei documenti necessari per la predisposizione dello schema di bilancio 2017.

1) Approvazione Bilancio al 31.12.2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Assume la parola il Presidente, il quale illustra i dati più salienti del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, evidenziando tra l'altro che il bilancio al 31/12/2017 della Società, che viene sottoposto ad approvazione, chiude con un utile di Euro 1.345.685,00 rispetto ad un utile netto di Euro 3.008.713,00 al 31/12/2016.

Terminata la sua illustrazione il Presidente invita l'Amministratore Delegato ad assumere la parola per approfondire gli aspetti più qualificanti della gestione sociale. L'Ing. Gnocchi procede, quindi, a dare lettura della Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, sottolineando, tra l'altro, che sono stati effettuati accantonamenti ed ammortamenti pari a Euro 3.139.601 rispetto ad ammortamenti ed accantonamenti al 31/12/2016 pari a Euro 1.630.955.

L'Ing. Gnocchi, dopo aver evidenziato che il valore della produzione è diminuito nel corso del 2017 di circa Euro 1.700.000, rileva che l'EBIT è Euro 1.705.903,00 mentre nel 2016 ammontava a Euro 4.441.741,00.

A questo punto l'Amministratore Delegato informa i presenti che rispetto all'anno precedente la diminuzione dell'EBIT è determinata da:

- assenza dei recuperi assicurativi (pari a circa Euro 727.000 nel 2016);
- assenza nel 2017 di sopravvenienze attive relative a conguagli tariffari (pari a circa Euro 1.344.000 nel 2016) compensate dalla presenza nell'esercizio corrente di recuperi per partite pregresse con un impatto su EBITDA di circa Euro 650.000;
- maggiore accantonamento nel 2017 al fondo rischi per il contenzioso in materia di depurazione per Euro 1.000.000.

Con particolare riferimento a quest'ultimo punto l'Ing. Gnocchi ricorda che il suddetto accantonamento è stato effettuato in via prudenziale in virtù dell'esito incerto del contenzioso di cui sopra.

Infine l'Amministratore Delegato evidenzia che gli investimenti effettuati nel corso del 2017 ammontano a circa 1.950.000 Euro.

Conclusa la illustrazione del bilancio da parte dell'Amministratore Delegato, assume la parola il Presidente del Collegio sindacale, il quale da lettura della relazione del Collegio stesso, da cui emerge l'applicazione dei principi di corretta amministrazione e l'efficacia del controllo gestionale.

Viene data anche lettura della relazione della Società di certificazione Pricewaterhouse Coopers S.p.A.

JB BL

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione apre, quindi, la discussione sul bilancio, che evidenzia un utile dopo le imposte di Euro 1.345.685,00.

Interviene l'Ing. Giuseppini per comunicare agli altri soci che la proposta del socio Iren Acqua è di distribuire la somma di Euro 350.000,00. A questo punto interviene il Sindaco del Comune di Chiavari e, dopo aver manifestato il proprio apprezzamento in merito all'attività svolta dalla Società, ricorda che lo scorso anno il bilancio evidenziava un utile dopo le imposte superiore rispetto a quello di quest'anno ossia di Euro 3.008.713,00 e che l'Assemblea dei soci aveva deliberato di distribuire parte dell'utile stesso ai soci ossia per Euro 800.000. Preso atto che l'utile da distribuire quest'anno è inferiore a quello dello scorso anno la richiesta del Comune di Chiavari è quella che venga distribuito ai soci la somma di Euro 450.000,00.

Interviene il Comune di Leivi il quale dopo essersi associato alla proposta del Sindaco di Chiavari chiede che gli eventuali interventi necessari sul territorio del Comune stesso vengano eseguiti con maggiore sollecitudine in quanto negli ultimi mesi sono stati riscontrati dei ritardi.

Intervengono anche i soci Comune di Favale di Malvaro, Comune di Orero, i quali al contrario esprimono un giudizio positivo sull'attività svolta dalla Società nei propri territori, evidenziando tra l'altro interventi tempestivi e adeguati. Per quanto riguarda la distribuzione dell'utile si associano alla proposta del Sindaco di Chiavari.

Segue ampia discussione, nell'ambito della quale il socio Iren Acqua accogliendo le osservazioni degli altri Comuni esprime il consenso alla distribuzione di un utile maggiore rispetto a quello inizialmente previsto. Al termine della discussione il Presidente invita l'Assemblea a deliberare.

L'Assemblea,

- dopo verifica da parte del Presidente della legittimazione dei presenti a votare,
- preso atto del bilancio al 31.12.2017, come illustrato dal Presidente e dall'Amministratore Delegato,
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale,
- preso atto della relazione della Società di certificazione Pricewaterhouse Coopers S.p.A.,

delibera

a) di approvare all'unanimità dei presenti il bilancio della Società al 31.12.2017, da cui emerge un utile dopo le imposte di Euro 1.345.685,00 nel testo come illustrato in premessa;

b) con il voto favorevole di tutti i soci presenti di destinare l'utile di esercizio come segue:
- quanto a Euro 450.000,00 da distribuire ai soci a decorrere dal 31 maggio 2018;
- quanto alla restante parte di Euro 895.685,00 da accantonare a riserva utili portati a nuovo.

2) Nomina Sindaco supplente in sostituzione di dimissionario

Assume la parola il Presidente, il quale evidenzia che in data 16 ottobre 2017 il sindaco supplente Dott.ssa Alessandra Romanengo ha rassegnato le proprie dimissioni.

Il Presidente invita, quindi, i soci a voler procedere alla nomina del sindaco supplente in sostituzione della Dott.ssa Alessandra Romanengo.

Assume la parola il socio Comune di Chiavari che propone di nominare in sostituzione del dimissionario, la Dott.ssa Donatella Fiorucci, revisore contabile e dottore commercialista, e ne presenta il *curriculum vitae*.

Dopo breve discussione l'Assemblea all'unanimità dei votanti

delibera

a) di nominare la Dott.ssa Donatella Fiorucci sindaco supplente della Società, in sostituzione del dimissionario sindaco Dott.ssa Alessandra Romanengo, per la restante

CF BL

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.

Codice fiscale: 01100710993

durata in carica dell'attuale Collegio Sindacale e, quindi, fino alla approvazione del bilancio dell'esercizio 2019.

Alle ore 11,15 null'altro essendovi da discutere e deliberare, la riunione viene dichiarata chiusa.

IL SEGRETARIO
(Avv. Benedetta Landi)
Benedetta Landi

IL PRESIDENTE
(Ing. Eugenio Bertolini)
Eugenio Bertolini

UFFICIO TERRITORIALE DI GENOVA I
Atto registrato il 24/4/2018 n° 9423
Col pagamento F23 di Euro 200,00



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Si dichiara che tutti gli allegati in pdf/A sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Genova autorizzata con provv. prot. 17119 del 16 maggio 2002 dall'Agenzia delle Entrate di Genova.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.p.A.
(sottoposta alla direzione e coordinamento di Iren S.p.A.)
Sede in Chiavari, piazza N.S.dell'Orto, 1
Capitale Sociale Euro 979.000 interamente versato
Codice fiscale e Partita IVA n. 01100710993
Registro delle Imprese di GENOVA al n. 01100710993
Iscritta al R.E.A. di Genova al n. 370477

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

AL 31/12/2017

Signori Azionisti,

Il bilancio al 31/12/2017 della Società, che viene sottoposto ad approvazione, chiude con un utile di € 1.345.685 rispetto ad un utile netto di € 3.008.713 al 31/12/2016.

Sono stati effettuati accantonamenti ed ammortamenti per € 3.139.601 rispetto ad ammortamenti ed accantonamenti al 31/12/2016 pari a € 1.630.955.

Al 31 Dicembre 2017 il risultato presenta ricavi per € 20.982.279 rispetto a € 22.683.435 dello stesso periodo dell'esercizio precedente, un margine operativo lordo (EBITDA) pari a € 4.845.504 rispetto a € 6.072.697 dell'esercizio precedente, ed il risultato operativo (EBIT) di € 1.705.903 contro € 4.441.741 dell'esercizio precedente.

La voce imposte sul reddito dell'esercizio presenta un valore complessivo netto di € -307.767 (che include, oltre alle imposte correnti pari a € -1.092.699, l'effetto della fiscalità differita, per € 527.940 e le imposte esercizi precedenti per € 256.992) rispetto a € -1.436.221 dell'esercizio precedente (che include, oltre alle imposte correnti pari a € -1.218.606, l'effetto della fiscalità differita, per € -225.982 e le imposte esercizi precedenti per € 8.367).

Situazione della società e informazioni sulla gestione

La Società opera nell'ambito territoriale Genovese sulla base del Piano d'Ambito approvato per il periodo 2009- 2032, coordinata dal gestore d'ambito, Ireti S.p.A.

Il perimetro dei comuni gestiti è rimasto invariato rispetto all'esercizio precedente.

Relazione al 31 dicembre 2017

Il dato relativo al venduto, parzialmente frutto di stime, conta 6,3 milioni di metri cubi d'acqua potabile (6,2 milioni di metri cubi nel 2016), 10,4 milioni di metri cubi di fognatura (10,3 milioni di metri cubi nel 2016) e 10,6 milioni di metri cubi di depurazione fatturati (10,5 milioni di metri cubi nel 2016), in lieve aumento rispetto ai volumi fatturati nell'esercizio precedente.

Approvazioni tariffarie EGA e Autorità

Coerentemente con la prassi contabile adottata negli esercizi precedenti, la Società per il 2017 ha provveduto a registrare un livello di ricavi, adeguati alla luce dell'andamento dei costi di energia elettrica, coerente con le approvazioni tariffarie dei relativi EGA o, se disponibili, di ARERA (anche "Autorità").

Relativamente all'ambito di Genova, come per la maggior parte degli ambiti, il processo di approvazione tariffario, con la delibera finale da parte dell'Autorità, si era già concluso entro la chiusura del bilancio 2016; in tali casi pertanto la rilevazione di ricavi 2017 è stata del tutto coerente (in termini di atto di approvazione tariffaria) con quanto rilevato nell'esercizio 2016.

Partite pregresse ambito di Genova

A maggio 2017 la Città Metropolitana di Genova ha concluso il processo di definizione ed approvazione delle partite pregresse, ossia il saldo spettante al gestore a chiusura del metodo regolatorio antecedente l'assegnazione dei poteri di regolazione ad ARERA (avvenuta a fine 2011). L'EGA Genova ha approvato, relativamente all'intero ambito, un riconoscimento di 29 €mil, aggiuntivo a quello di 15 €mil approvato nel 2012 (relativo al triennio 2007-2009). Il recupero in bolletta dei complessivi 44 €mil è stato previsto in 4 anni, precisamente 5 €mil nel 2017, 15 €mil nel 2018, 20 €mil nel 2019 e 4 €mil nel 2020.

Circa la posta in oggetto occorre rilevare come sussistano una serie di criticità che metterebbero a rischio la completa recuperabilità della stessa. Analogamente a quanto accaduto in altri ambiti potrebbero infatti sorgere una serie di contenziosi, di natura amministrativa o civile, che potrebbero rallentare, fino ad impedire, il processo di bollettazione o l'esigibilità delle poste nei confronti di gruppi più o meno estesi di utenza. E' inoltre ancora in corso il processo di perequazione che consentirà una puntuale suddivisione dell'ammontare di partite pregressi spettanti a ciascun operatore.

Sulla base di quanto sopra pertanto si è ritenuto necessario adottare un comportamento prudentiale circa la posta in oggetto.

La Società pertanto ha provveduto ad una rilevazione contabile, alla luce dell'iscrizione effettuata ai fini del bilancio 2015 con impatto sull'EBITDA al 31/12/2017 pari a €/migl. 650.

Come detto, occorre tuttavia considerare che il recupero dei conguagli pregressi può comportare un rilevante contrasto a livello sociale, con conseguente elevato rischio di ricorsi in sede civile e di significativo aumento di morosità. La Società ad oggi ritiene tale rischio essere pari al 45% e pertanto valuta recuperabili i conguagli pregressi nella misura del 55% di quanto deliberato da EGA, pari a €/migl. 1.377; qualora nei prossimi esercizi il processo di recupero in tariffa dei conguagli pregressi portasse ad evidenziare un livello di rischiosità differente da quello ad oggi stimato, l'importo oggi contabilizzato troverebbe aggiornamento.

Nel corso dei prossimi esercizi la stima effettuata nell'anno 2017 dovrà quindi essere aggiornata sulla base delle nuove informazioni disponibili relativamente ad i) esito del processo di perequazione di cui sopra e ii) *feedback* (anche in termini di morosità) da parte dell'utenza ed eventuali loro azioni relativamente all'avvio del processo di recupero in bolletta delle partite pregresse.

Metodo tariffario idrico

La quantificazione dei ricavi 2017 del SII è stata effettuata al VRG (vincolo ai ricavi garantiti del Gestore) calcolato come da Deliberazione AEEGSI n. 664/2015/R/IDR del 28/12/2015 che ha approvato il metodo tariffario relativo al secondo periodo regolatorio (MTI-2) per gli anni 2016 - 2019.

Il modello tariffario (MTI2) vigente, sviluppato dall'Autorità è di tipo asimmetrico e innovativo: la definizione di alcuni parametri tariffari (da parte dell'EGA, all'interno dei range previsti dall'Autorità) dipende dagli specifici obiettivi attribuiti al gestore. Ciò consente al gestore di ottenere le risorse necessarie alla concreta realizzazione degli obiettivi fissati, in particolare circa il piano degli interventi, nel rispetto del proprio equilibrio economico-finanziario.

La tariffa è determinata su base ex post e basata sugli investimenti effettivamente realizzati e sui volumi realmente erogati, riferiti al periodo t-2.

Al gestore è riconosciuto un livello di ricavi che gli consente la copertura dei costi operativi efficienti e dei costi legati agli investimenti effettuati (ammortamento ed onere finanziario/fiscale, su base standard), nel rispetto del principio di derivazione normativa comunitaria del full cost recovery. Il vigente valore, in termini reali, dell'onere finanziario/fiscale (OF/OFISC) è pari a 5,39%.

L'attuale struttura dei canoni e perequazione è la seguente:

- Canone Ireti S.p.A. €/mgl 1.241 per i costi operativi dell'attività di coordinamento, il canone di funzionamento dell'ATO, le rate dei mutui pregressi dei Comuni, i canoni finanziari delle immobilizzazioni;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

- Perequazione e canone finanziario a debito v/Iren Acqua S.p.A. €/mgl 3.883 per i canoni finanziari delle immobilizzazioni e meccanismo residuale per il riconoscimento degli ulteriori costi delle immobilizzazioni.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Andamento della situazione economico-finanziaria della società

Di seguito il conto economico riclassificato della Società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, (in euro):

	Voci di bilancio	31/12/2017	31/12/2016
A	Valore della produzione	20.982.279	22.683.435
B6	Materie prime sussidiarie	1.151.046	943.612
B7	Servizi	11.016.278	13.044.853
B8	Godimento beni terzi	135.608	100.379
B11	Variaz.rim mat.consumo merci	31.663	83.279
B14	Oneri gestione	1.428.218	285.932
	Totale	13.762.811	14.458.055
	VALORE AGGIUNTO	7.219.467	8.225.380
B9	Costo personale	2.373.963	2.152.683
	Margine operativo lordo EBITDA	4.845.504	6.072.697
B10	Ammortamenti e svalutazioni	1.768.886	1.536.297
B12	Accantonamenti per rischi	1.370.715	94.658
B13	Altri accantonamenti	-	-
		3.139.601	1.630.955
	Reddito operativo EBIT (R₀)	1.705.903	4.441.741
	Gestione finanziaria	- 52.451	3.192
	REDDITO CORRENTE	1.653.452	4.444.934
	Gestione tributaria	- 307.767	- 1.436.221
	REDDITO NETTO (R_n)	1.345.685	3.008.713

Il CCN passa da -929 €/mg/l al 31/12/16 a -1.514 €/mg/l; tale variazione scaturisce dalla riduzione delle rimanenze, dalla diminuzione dei crediti verso controllanti parzialmente compensato dalla diminuzione dei debiti verso società sottoposte al controllo delle controllanti.

Nel capitale circolante netto i principali avvenimenti intervenuti sono:

- la riduzione delle rimanenze, in quanto nel corso del 2017 è stata accentrata in IRETI la gestione di parte dei materiali di magazzino utilizzati da tutte le società della BU RETI. Questo ha portato ad una cessione intercompany di stock di materiali da diverse società del Gruppo Iren, fra cui Iren Acqua Tigullio per circa 407 €/mg/l;
- la diminuzione dei crediti vs controllanti (in particolare vs IRETI);

- l'aumento dei debiti verso società sottoposto al controllo di controllanti, in particolare vs Iren Mercato.

L'indebitamento finanziario netto passa da €/mgl -705 a €/mgl 2.933, principalmente in relazione all'aumento del saldo del conto corrente (tesoreria accentrata presso Iren Sp.A.).

Investimenti

Gli investimenti effettuati nel corso del 2017 ammontano a €/mgl 1.950 realizzati in applicazione del Disciplinare Tecnico dell'EGA. Per gli interventi atti al miglioramento della sicurezza (D.lgs 81/08) sono stati investiti €/mgl 52 mentre risultano acquisti per attrezzatura e cartografia per un totale di €/mgl 25. In maniera diffusa, su una serie di impianti del servizio acquedotto, fognatura e depurazione, per la manutenzione straordinaria e per l'acquisto di nuova componentistica (pompe, pezzi speciali), sono stati investiti €/mgl 197. Per il rinnovo del parco contatori con interventi di installazione di nuovi contatori e allacci, sono stati investiti €/mgl 322.

Gli interventi più significativi sul territorio, capitalizzati da Idro-Tigullio, hanno riguardato:

Chiavari	Ponte San Pier di Canne - Spostamento tubazioni	€ 25.503
Chiavari	via Parma - Ammodernamento rete acquedotto	€ 12.886
Chiavari	Studio e modell. per eliminare interf. Acque nere e piovane	€ 32.505
Cicagna	Pozzi Molinazzo - Messa in sicurezza rete	€ 73.376
Favale di M.	loc. Ortigaro - Adeguamento rete acquedotto	€ 14.365
Lavagna	loc. Suea e San Rocco - Risanamento acquedotto	€ 51.127
Lavagna	via Tedisio - Ammodernamento rete fognaria	€ 17.471
Leivi	via Selaschi - Rinnovo rete	€ 44.971
Moneglia	loc. Ciazze - Estensione rete acquedotto	€ 49.586
Moneglia	dep. Moneglia - Ammodernamento impianto	€ 14.179
Orero	via Isolona - Ripristino rete fognaria SP25	€ 36.225
Portofino	loc. Cannone - Adeguamento vasca di raccolta	€ 17.165
Rapallo	Loc Sant'Andrea di Foggia - estensione rete fognaria	€ 145.659
Rapallo	Via Mameli - Ammodernamento rete fognaria	€ 24.727
S. Colombano C.	Serbatoio Calvari - ammodernamento impianto	€ 77.650
Sestri L.	via Campodonico - Monitoraggio condotte per realizz. rete nera	€ 20.383
Zoagli	loc. Canali Mexi - Ripristino rete fognaria per frana	€ 39.732

AUTORITÀ DI REGOLAZIONE PER ENERGIA RETI E AMBIENTE (ARERA)

Glossario terminologia

ARERA	Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente
MTI	Metodo Tariffario Idrico
RcTOT	Componente a conguaglio relativa al vincolo ai ricavi del Gestore dell'anno (a-2)
VRG	Vincolo Riconosciuto ai ricavi del gestore del SII (CAPEX + OPEX + FONI + RcTOT)
EdA	Ente d'Ambito competente alla predisposizione della tariffa di base
9	Teta: moltiplicatore tariffario rispetto alle tariffe applicate ad inizio anno 2012 e comunicate all'ARERA ai sensi della deliberazione n.º347/2012/R/IDR
MTT	Metodo Tariffario Transitorio
FONI	Fondo anticipazione Nuovi Investimenti ed agevolazioni tariffarie
SII	Servizio Idrico Integrato
OPEX	Costi operativi riconosciuti nel VRG del Gestore ottenuti come sommatoria dei costi endogeni (efficientabili) ed altri costi
CAPEX	Costi delle immobilizzazioni riconosciuti nel VRG del Gestore ottenuti come sommatoria di ammortamenti e costo del capitale (oneri fiscali ed oneri finanziari)

Regolazione qualità tecnica nel sistema idrico (TICSI)

Con la deliberazione 917/17 l'Autorità ha definito la disciplina della qualità tecnica del servizio idrico integrato. Tale regolazione è basata su un sistema di indicatori composti da:

- **prerequisiti:** indicano criticità di sistema da superare e rappresentano le condizioni necessarie all'ammissione al meccanismo incentivante associato agli standard generali;
- **standard specifici:** si tratta di standard già previsti da previgente normativa (dpcm 29/4/99); questi identificano i parametri di performance da garantire nelle prestazioni erogate al singolo utente e il cui mancato rispetto prevede l'applicazione di indennizzi automatici;
- **standard generali:** sono ripartiti in macro-indicatori e indicatori semplici che descrivono le condizioni tecniche di erogazione del servizio a cui è associato un meccanismo incentivante.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Il percorso di implementazione prevede:

- a) ricognizione dello stato delle infrastrutture, sulla base degli ultimi dati tecnici disponibili (anno 2016) e conseguente individuazione, per ciascun macro-indicatore, della classe di appartenenza. A ciascuna classe, per ciascun macro-obiettivo, l'Autorità ha fissato un obiettivo di miglioramento;
- b) nell'ambito dell'approvazione dell'aggiornamento tariffario 18-19, da effettuarsi entro aprile 2018, ad EGA e gestore è richiesto l'aggiornamento del Piano degli Interventi in modo tale da rendere perseguibili gli obiettivi di miglioramento di cui sopra. E' prevista la possibilità di ottenere copertura dei costi per adeguamento alla qualità tecnica, $Opex_{QT}$, per i soli standard generali, ad eccezione dei casi in cui i) al gestore venga fissato obiettivo di mantenimento (classe A) e ii) tali standard siano già previsti nella Carta del Servizio. Gli eventuali $Opex_{QT}$ saranno soggetti a conguaglio, se a favore dell'utenza (costi effettivamente sostenuti inferiori a quelli riconosciuti).
- c) Sulla base delle performance ottenute nell'esercizio 2018 e 2019 (ad esclusione del macro indicatore M2) l'Autorità nel 2020 quantificherà premi e penalità.

La RQTI (Regolazione qualità Tecnica) entra in vigore il 1 gennaio 2018, mentre l'obbligo di tenuta dei registri per la rilevazione delle grandezze sottese agli standard avviene dal 1 gennaio 2019 (sperimentale per il 2018).

Aggiornamento dell'articolazione tariffaria (TICSI)

Nel corso del 2017 l'AEEGSI, a valle di 3 documenti di consultazione emessi nel 2017 (251/17, 422/17, 604/17), ha portato a conclusione il processo di definizione dei criteri per aggiornamento dell'articolazione tariffaria. Con la delibera 655/17 del 28 settembre l'Autorità ha quindi approvato il TICSI, testo integrato corrispettivi servizi idrici, recante i criteri di articolazione tariffaria applicata agli utenti. La delibera richiede all'Ente di Governo d'Ambito di provvedere entro giugno 2018, con la collaborazione del gestore, all'adeguamento dell'articolazione tariffaria; l'efficacia della nuova articolazione decorrerà dal 1 gennaio 2018. Tra le novità più rilevanti si segnala:

- a) l'introduzione di tariffa pro-capite, basata inizialmente su un numero standard (3 unità) di abitanti per nucleo familiare per le utenze domestiche; entro il 2022 è richiesto il passaggio a tariffa pro-capite puntuale. Coerentemente con il DPCM 29 agosto 2016 è richiesta, per le utenze domestiche residenti, l'applicazione di una tariffa agevolata per un quantitativo giornaliero pari a 50 litri/acqua (50 m3 annui nel caso di tariffa pro-capite standard).
- b) la modifica dell'articolazione degli usi non domestici. Sono stati previsti 6 differenti usi, tra cui l'uso pubblico disalimentabile e quello non disalimentabile.

La delibera non comporterà particolari impatti reddituali o finanziari per il gestore.

Aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del SII

Con delibera 918/17 l'Autorità ha approvato i criteri per l'aggiornamento 2018-2019 delle predisposizioni tariffarie. Tale delibera è di sostanziale continuità rispetto alla precedente 664/2015; gli aggiornamenti principali riguardano infatti prevalentemente l'indicazione a) dei parametri di inflazione e dei deflatori degli investimenti, b) del costo unitario (al kwh) ammesso dell'energia

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

elettrica, c) alcuni input relativi al calcolo del tasso di copertura tariffaria dei costi finanziari (OF) e fiscali (OFISC).

Viene inoltre introdotta, con efficacia dal 1 gennaio 2018, la componente tariffaria UI2 (pari a 0,9 cent€ per m3 per ciascuna linea di servizio A/F/D erogato), a finanziamento delle misure premiali circa qualità tecnica, e la componente tariffaria UI3 (pari a 0,5 cent€ per m3 della sola linea di acquedotto), volta a raccogliere le risorse da destinare all'erogazione di bonus idrico per le utenze in stato di disagio socio-economico.

Comuni Serviti

Iren Acqua Tigullio svolge servizi, in virtù delle proprie concessioni, nei seguenti Comuni:

Comune	Provincia	Servizio
Castiglione Chiavarese	GE	servizio idrico integrato
Chiavari	GE	servizio idrico integrato
Cicagna	GE	servizio idrico integrato
Favale di Malvaro	GE	servizio idrico integrato
Lavagna	GE	servizio idrico integrato
Leivi	GE	servizio idrico integrato
Lorsica	GE	servizio idrico integrato
Orero	GE	servizio idrico integrato
Portofino	GE	servizio idrico integrato
San Colombano	GE	servizio idrico integrato
Santa Margherita	GE	servizio idrico integrato
Casarza Ligure	GE	fognatura e depurazione
Cogorno	GE	depurazione
Coreglia	GE	fognatura e depurazione
Moneglia	GE	fognatura e depurazione
Sestri Levante	GE	fognatura e depurazione
Zoagli	GE	fognatura e depurazione
Rapallo	GE	fognatura e depurazione

Iren Acqua Tigullio S.p.A. svolge la gestione tecnica del servizio idrico integrato del Comune di Bolano (SP) e della linea acquedotto dei Comuni di Rapallo, Zoagli e Coreglia Ligure, per conto di Ireti e dei comuni di Neirone, Borzonasca, Moconesi, Tribogna e Mezzanego per conto di Iren Acqua S.p.A.

Modello organizzativo ed Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/2001

Iren Acqua Tigullio ha adottato il Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001 con l'obiettivo di configurare un sistema strutturato ed organico di procedure e di attività di controllo volte a prevenire, per quanto possibile, condotte che possano integrare la commissione dei reati contemplati dal D. Lgs. 231/2001.

Nel corso dell'anno 2017 Iren Acqua Tigullio ha realizzato un Progetto di sostanziale revisione ed aggiornamento del proprio Modello di Organizzazione, gestione e controllo al fine di garantirne la costante coerenza con le variazioni organizzative intervenute e con l'introduzione da parte del legislatore di nuove fattispecie penali, in modo che lo stesso mantenga nel tempo l'effettiva capacità di prevenire la commissione dei reati 231.

Il Modello 231 aggiornato è stato poi sottoposto all'Organismo di Vigilanza e successivamente approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 18 dicembre 2017.

Iren Acqua Tigullio ha istituito, con delibera del Consiglio di Amministrazione, un Organismo di Vigilanza monocratico, ai sensi dell'art.6 del D.Lgs.231/2001, con il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza del modello e di curarne l'aggiornamento.

La parte generale del Modello è disponibile sul sito internet della Società.

Privacy

La Società ha provveduto ad attuare i dettami normativi in materia di protezione dei dati personali (Decreto Legislativo n. 196 del 2003 e successive modifiche ed integrazioni) ed è in corso di realizzazione a livello di Gruppo un progetto di implementazione del sistema di gestione Privacy al fine di adeguarlo al nuovo Regolamento UE 679/16 (GDPR).

Opzione per l'IVA di Gruppo

Da un punto di vista procedurale, per l'esercizio 2017, la liquidazione dell'IVA di Gruppo ha comportato il trasferimento in capo alla controllante Iren S.p.A. di tutti gli obblighi relativi alle liquidazioni ed ai versamenti periodici IVA.

Iren Acqua Tigullio è fra le società del Gruppo che partecipano alla procedura di liquidazione di Gruppo, oltre alla capogruppo Iren S.p.A..

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

RISORSE UMANE

In applicazione dell'articolo 2428 c.c., come modificato dal D.Lgs. n.32 del 2 febbraio 2007 di attuazione della Direttiva 2003/51/UE, si forniscono di seguito alcune informazioni inerenti le risorse umane e le relazioni industriali.

La tabella che segue illustra la composizione del personale complessivamente in forza presso la Società alla data del 31 dicembre 2017 e alla corrispondente data dell'esercizio precedente.

Qualifica	31/12/2017	31/12/2016	Differenza
	Dipendenti	Dipendenti	
Dirigenti	0	0	0
Quadri	0	1	-1
Impiegati	9	5	4
Operai	47	36	11
Totale	56	42	14

In data 18 maggio 2017 è stato rinnovato il CCNL Unico Gas Acqua per triennio 2016 - 2018.

Di seguito si forniscono, sempre in forma tabellare, informazioni concernenti:

- la composizione del personale;
- il turnover;
- le ore destinate alla formazione del personale.
-
- **Informazioni relative alle relazioni con il personale**
-

AL 31/12/2017

Composizione del personale

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai
Uomini (numero)	-	-	9	47
Donne (numero)	-	-	-	-
Totale	-	-	9	47
	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai
Età media	-	-	52,22	43,72

Relazione al 31 dicembre 2017

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
 Codice fiscale: 01100710993

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai
Titolo di studio: Laurea	-	-	-	-
Titolo di studio: Diploma	-	-	8	14
Titolo di studio: Istituto Professionale	-	-	1	19
Titolo di studio: Licenza media	-	-	-	14
Totale	-	-	9	47

Turnover	Situazione	Assunzioni e incrementi	Dimissioni, pensionamenti e cessazioni	Cambi qualifica	Mobilità interna	Situazione
	31/12/2016					31/12/2017
Contratto a tempo indeterminato						
Dirigenti	0					0
Quadri	1		-1			0
Impiegati	5			2	2	9
Operai	36	1	-1	-2	13	47

La società annualmente struttura corsi di formazione atti ad incrementare il livello professionale e le competenze tecniche specifiche del proprio personale. Nell'anno 2017 sono state svolte 894 ore di formazione.

FATTI DI RILIEVO VERIFICATISI NEL PERIODO

Depuratore Comprensoriale zona Entella

In data 15 luglio 2016 si è svolta la conferenza dei servizi relativa al progetto di fattibilità tecnica ed economica per il depuratore comprensoriale zona Entella.

L'autorità d'Ambito in seguito alla opposizione del Comune di Chiavari al Depuratore unico comprensoriale ha voluto rianalizzare soluzioni alternative. Questo anche in virtù della messa a disposizione di un'area da parte del Comune di Sestri Levante idonea a ospitare un depuratore dedicato al Comune di Sestri e al suo entroterra.

A febbraio 2017, la conferenza dei Sindaci ha approvato la nuova soluzione relativa al sistema depurativo dell'Entella che prevede la realizzazione di due depuratori, uno sito a Chiavari nella zona del Lido, e uno sito a Sestri Levante nella zona di Ramaia.

Sono state esplesate le gare per le progettazioni del depuratore sito in località Ramaia Sestri Levante e per il depuratore sito in località Chiavari Lido.

Mentre proseguono le attività di progettazione per il depuratore dedicato al Comune di Sestri Levante e al suo entroterra, si rimane in attesa degli sviluppi relativi alla opposizione del Comune di Chiavari alla scelta di realizzare un depuratore sul territorio comunale di Chiavari che tratti il bacino relativo a Lavagna, parte della Val Fontanabuona e Chiavari.

IRETI per conto di Iren Acqua Tigullio sta procedendo nelle attività secondo le disposizioni dell'EGA, e ovviamente si adeguerà se queste dovessero essere modificate.

Depuratore di Rapallo

In data 23 dicembre 2016 è stato consegnato il cantiere al consorzio Integra- Fondamenta vincitore della relativa gara di appalto.

Le attività di realizzazione del depuratore stanno procedendo secondo il cronoprogramma ufficiale.

Oltre alla complessa preparazione dell'area della costruzione che prevede importanti opere geotecniche di fondazione, dalla fine dello scorso anno sono iniziate anche le fasi di realizzazione delle strutture civili.

Prosegue regolarmente il cantiere relativo alla posa delle condotte propedeutiche al nuovo assetto della rete fognaria conseguente alla realizzazione del nuovo depuratore, cantiere iniziato nella seconda metà del 2017.

Organismo di vigilanza

Il consiglio di Amministrazione del 9 marzo 2017 ha deliberato di nominare quale Organismo di Vigilanza in composizione monocratica il Dott. Franco Giona per una durata pari a quella del Consiglio di Amministrazione fino ad approvazione bilancio al 31.12.2018.

Modifica denominazione sociale

L'Assemblea Straordinaria di IDRO-TIGULLIO S.p.A., riunitasi in data 19 maggio 2017, ha deliberato di modificare con efficacia dal 1° giugno 2017 la denominazione sociale da IDRO-TIGULLIO S.p.A. in Iren Acqua Tigullio S.p.A., modificando conseguentemente l'articolo 1 dello Statuto Sociale.

Si segnala inoltre che l'Assemblea Straordinaria della controllante Mediterranea delle Acque S.p.A. in data 11 aprile 2017 ha deliberato di modificare con efficacia dal 1° maggio 2017 la denominazione sociale da Mediterranea delle Acque S.p.A. in Iren Acqua S.p.A.

Contenzioso rimborso quota parte tariffa relativa al servizio di depurazione

Un elevato numero di utenti dell'area del Tigullio ha avviato iniziative di natura giudiziale e stragiudiziale nei confronti di IRETI S.p.A. relativamente al rimborso di quota parte tariffa relativa al servizio di depurazione.

Si segnala l'informazione in quanto Iren Acqua Tigullio S.p.A. è effettivo gestore del servizio di depurazione nei territori dei Comuni coinvolti e pertanto l'effettivo percettore delle somme chieste in restituzione.

In termini numerici la cifra di procedimenti stragiudiziali al 16 febbraio c.a. era la seguente:

(i) 477 utenti, residenti o domiciliati nel Comune di Rapallo, hanno avviato – in odio di Ireti S.p.A. – una procedura di negoziazione assistita allo scopo di ottenere la restituzione del canone di depurazione dagli stessi asseritamente versato negli ultimi 10 anni: Ireti S.p.A. per il tramite dei suoi Legali, ha evidenziato l'insussistenza dei presupposti per aderire alle procedure di negoziazione assistita avviata, essendo del tutto ingiustificata la domanda di rimborso dagli stessi avanzata;

(ii) di questi 477, sono 43 i giudizi pendenti nanti il Giudice di Pace di Chiavari ed avviati da altrettanti utenti del Comune di Rapallo i quali hanno citato in giudizio, nanti il Giudice di Pace di Chiavari, Ireti S.p.A. sul presupposto che i Comuni interessati fossero (e siano) sprovvisti di un impianto di depurazione a ciclo completo e, dunque, di un impianto che fornisca "depurazione in senso giuridico": circostanza, quelle che precede, che secondo i richiedenti renderebbe illegittima e/o comunque indebita la tariffa di depurazione;

(iii) sono 2 i giudizi di appello avviati, nanti il Tribunale di Genova, da Ireti S.p.A. al fine di ottenere la riforma delle sentenze sfavorevoli emesse dal Giudice di Pace di Chiavari a conclusione dei primi giudizi avviati dagli utenti del Comune di Rapallo;

(iv) due giudizi, di analogo oggetto, sono stati promossi nei confronti di Iren Acqua Tigullio da altrettanti utenti residenti nel Comune di Casarza Ligure: il primo di questi è già stato definito in primo grado con sentenza sfavorevole per Iren Acqua Tigullio, la quale ultima ha proposto appello nanti il Tribunale di Genova (deve ancora svolgersi la prima udienza del procedimento). Il secondo giudizio, invece, è (ancora) pendente in primo grado nanti il Giudice di Pace di Chiavari.

L'esito finale del complessivo contenzioso in essere appare incerto, attesa la presenza, nel panorama giurisprudenziale locale, di svariate sentenze di segno opposto.

Se è vero, infatti, che l'orientamento del Giudice di Pace di Chiavari sembra ormai consolidato in senso favorevole agli utenti, è altrettanto vero che:

- le decisioni fino ad oggi adottate, sul punto, dal Tribunale di Genova, sono di segno opposto, e, quindi, favorevoli ad Ireti (peraltro, le ordinanze in data 13.8.2016 e 21.6.2017 del Tribunale di Genova, a noi favorevoli, non sono state impugnate);
- la sentenza "Viacava" (ovvero la n. 1 del 15.4.2016 del Giudice di Pace di Chiavari) è stata impugnata, ed il relativo giudizio pende nanti il Tribunale di Genova (18/4/2018 per p.c.);
- la sentenza n. 794 del 16 giugno 2017 della Corte di Appello di Genova è stata impugnata in Cassazione;
- La sentenza 260/2017 del Giudice di Pace di Chiavari è già stata appellata, e il relativo giudizio pende nanti la Dott.ssa Lippi (ovvero al giudice che ha emesso le ordinanze, a noi favorevoli, del 13.8.2016 e del 21.6.2017).

Le richiamate sentenze di merito fanno emergere l'esistenza di due contrapposti orientamenti:

- il primo, che potremmo definire l'orientamento "Viacava" in base al quale in assenza di trattamento di depurazione completo (o "a ciclo completo") la tariffa di depurazione non sarebbe dovuta (in questo senso si pongono gli arresti del Giudice di Pace di Chiavari e della Corte di Appello di Genova);
- il secondo, che potremmo ascrivere al Tribunale di Genova, in base al quale condizionare la definizione di impianto di depurazione al risultato finale del trattamento secondario dei reflui non è operazione ermeneutica consentita dalla normativa vigente, ragione per cui affinché vi sia debenza della tariffa di depurazione è necessario e sufficiente che venga fornito il trattamento primario (in tal senso depongono le recenti ordinanze del Tribunale di Genova, nonché la sentenza del Tribunale di Chiavari del 2013).

Con la precisazione che, almeno secondo quanto disposto dal Tribunale di Chiavari con la sentenza n. 479/13, nonché dal Giudice di Pace di Chiavari con la sentenza 292/2017, la debenza della tariffa potrebbe giustificarsi anche in ragione della previsione di cui all'art. 8 sexies della Legge 13/09, e, dunque, in ragione degli eventuali oneri relativi alle attività di progettazione e di realizzazione o completamento degli impianti di depurazione, nonché di quelli relativi ai connessi investimenti, come espressamente individuati e programmati dai piani d'ambito.

Alla luce del quadro complessivo sopra descritto, e considerati i giudizi ad oggi pendenti, la società ha accantonato a fondo rischi un importo pari a un milione di Euro.

Agenzia delle entrate

Si segnala che il 26 maggio 2017 la società ha ricevuto dalla Direzione Provinciale dell'Agenzia delle Entrate, l'invito a comparire per presentare documentazione integrativa relativamente all'anno d'imposta 2014.

La documentazione è stata consegnata il 20/06/2017 e nel corso dello stesso incontro la società ha ammesso un errore di compilazione delle dichiarazioni che presentava l'aliquota IRAP del 3,9% in luogo di quella del 4,20%.

A fronte di questa ammissione si è proceduto a versare la maggiore imposta dovuta per l'anno 2014 per circa €/mgl 24.

Variazione numero dipendenti

A far data 1° luglio 2017 Iren Acqua Tigullio ha acquisito 17 dipendenti, di cui 14 da Ireti e 3 da Iren Acqua, contestualmente un dipendente è stato ceduto da Iren Acqua Tigullio a Ireti e una a Iren Acqua.

Sistemi Informativi

Il 2017 ha visto l'avvio ed il prosieguo di importanti progetti strategici per il Gruppo, al sistema di Work Force Management per la BU Reti, alla Revisione del Ciclo Passivo, alla Realizzazione del Reporting di Gruppo.

Relativamente alla BU RETI, si è avviato il rilevante progetto per l'Implementazione di un sistema di *Work Force Management: Work Force Automation*, Schedulatore, Pronto Intervento, per le linee di business Gas e Idrico, per la pianificazione ed esecuzione degli ordini di lavoro e per la gestione del Pronto Intervento. In particolare nel mese di giugno è stata assegnata la gara per l'acquisizione e realizzazione della piattaforma software.

Nel corso del 2018 si proseguirà con lo sviluppo per la filiera del Servizio Idrico.

Sempre in ambito BU Reti proseguono inoltre i numerosi sviluppi software legati agli adeguamenti normativi previsti dall'ARERA.

Si è conclusa la prima fase del progetto di rivisitazione dei numeri verdi e dell'infrastruttura di call center. E' stata infatti centralizzata l'infrastruttura e razionalizzato i numeri telefonici della BU Mercato (che svolge il service per Iren Acqua Tigullio). Nel corso del 2018 è previsto il rilascio delle funzionalità avanzate per la BU Mercato e la migrazione dei numeri verdi delle altre BU sulla nuova infrastruttura.

RISCHI E INCERTEZZE

La gestione dei rischi aziendali rappresenta una componente essenziale del Sistema di Controllo Interno della corporate governance di una Società quotata e il Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana attribuisce su tale aspetto specifiche responsabilità. Il modello di Enterprise Risk Management operativo nell'ambito del Gruppo contiene l'approccio metodologico alla identificazione, valutazione e gestione integrata dei rischi del Gruppo.

Si riportano di seguito i rischi individuati per il settore, specificando che non sono tutti applicabili alla società Iren Acqua Tigullio.

Per ciascuna delle seguenti tipologie di rischio:

- Rischi Finanziari (liquidità, tasso di interesse, tasso di cambio);
- Rischi di Credito;
- Rischi Energetici, riconducibili all'approvvigionamento del gas per la generazione termoelettrica ed alla commercializzazione di energia elettrica e gas, nonché ai mercati dei derivati di hedging;
- Rischi Operativi, riconducibili alla proprietà degli asset, all'esercizio dell'attività industriale, ai processi, alle procedure ed ai flussi informativi.

sono state definite dalla Capogruppo specifiche "policy", con l'obiettivo primario di esplicitare le linee guida strategiche, i principi organizzativo/gestionali, i macro processi e le tecniche necessarie alla gestione attiva dei relativi rischi. Il modello di Enterprise Risk Management del Gruppo disciplina, inoltre, il ruolo dei vari soggetti coinvolti nel processo di gestione dei rischi, che fa capo al Consiglio di Amministrazione di Iren S.p.A., e prevede specifiche Commissioni per la gestione dei rischi finanziari, di credito ed energetici.

Di seguito si riporta, per le diverse tipologie di rischio, un dettaglio delle modalità di gestione attive nell'ambito del Gruppo.

1. RISCHI FINANZIARI

L'attività del Gruppo Iren è esposta a diverse tipologie di rischi finanziari tra le quali, rischi di liquidità, rischio cambio e rischi di variazione nei tassi di interesse. Nell'ambito dell'attività di Risk Management, al fine di limitare i rischi di cambio e di variazione dei tassi di interesse, il Gruppo utilizza contratti di copertura seguendo un'ottica non speculativa.

a) Rischio di liquidità



Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili all'azienda non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e scadenze prestabiliti.

L'attività di approvvigionamento delle risorse finanziarie è centralizzata allo scopo di ottimizzare l'utilizzo. In particolare, la gestione centralizzata dei flussi finanziari in Iren consente di allocare i fondi disponibili a livello di Gruppo secondo le necessità che di volta in volta si manifestano tra le singole Società. I movimenti di liquidità sono registrati su conti infragruppo sui quali vengono contabilizzati anche le spese e gli interessi attivi e passivi infragruppo.

Alcune società partecipate hanno una gestione finanziaria autonoma, nel rispetto delle linee guida fornite dalla Capogruppo.

b) Rischio di cambio

Fatta eccezione per quanto riportato nell'ambito del rischio energetico, il Gruppo IREN non è particolarmente esposto al rischio di cambio.

c) Rischio tassi di interesse

Il Gruppo IREN è esposto alle fluttuazioni dei tassi d'interesse soprattutto per quanto concerne la misura degli oneri finanziari relativi all'indebitamento. La strategia del Gruppo IREN è quella di limitare l'esposizione al rischio di volatilità dei tassi di interesse, mantenendo al contempo un costo della provvista contenuto.

Con un'ottica non speculativa, i rischi connessi alla crescita dei tassi di interesse vengono monitorati e, se ritenuto opportuno, ridotti o eliminati stipulando con controparti finanziarie di elevato *standing* creditizio, appositi contratti (*swap* e *collar*) che perseguono esclusivamente finalità di copertura. Al termine del periodo tutti i contratti stipulati soddisfano il requisito di limitare l'esposizione al rischio di oscillazione del tasso di interesse e, salvo per alcune posizioni con impatti non significativi, soddisfano altresì i requisiti formali per l'applicazione dell'*hedge* accounting.

Nel corso delle Commissioni Financial Risk, si verifica il rispetto dei limiti imposti dalla policy per quanto riguarda le principali metriche e si analizzano la situazione di mercato, l'andamento dei tassi di interesse, il valore delle coperture stipulate e la rispondenza alle condizioni imposte dai covenant.

Iren Acqua Tigullio non utilizza nell'ambito della propria attività, né possiede, strumenti finanziari "derivati" rispetto ai quali vi siano informazioni significative da rendere; si evidenzia inoltre

L'assenza di rischio finanziario in quanto il tasso passivo sul finanziamento dalla controllante Iren S.p.A. è fisso e pari all'1%.

2. RISCHIO DI CREDITO

Il rischio di credito del Gruppo è legato essenzialmente all'ammontare dei crediti commerciali derivanti dalla vendita di energia elettrica, teleriscaldamento, gas e all'erogazione dei servizi idrico ed ambientale. I crediti non presentano una particolare concentrazione, essendo suddivisi su un largo numero di controparti, appartenenti a categorie di clienti eterogenee (clientela retail, business, enti pubblici).

Il Gruppo, nello svolgimento della propria attività, è esposto al rischio che i crediti possano non essere onorati alla scadenza con conseguente aumento dell'anzianità e dell'insolvibilità sino all'aumento dei crediti sottoposti a procedure concorsuali o inesigibili. Tale rischio risente della non favorevole situazione economico-finanziaria congiunturale.

Per limitare l'esposizione al rischio di credito, sono stati introdotti e individuati strumenti tra le quali l'analisi di solvibilità dei Clienti in fase di acquisizione attraverso un'accurata valutazione del merito creditizio, l'affidamento dei crediti di Clienti cessati e/o attivi a società di recupero crediti esterne e l'introduzione di nuove modalità di recupero per la gestione del contenzioso legale.

La politica di gestione dei crediti e gli strumenti di valutazione del merito creditizio, nonché le attività di monitoraggio e recupero, sono differenziate in relazione alle diverse tipologie di clientela e di servizio erogato.

Gli accantonamenti ai fondi svalutazione crediti riflettono, in maniera accurata, i rischi di credito effettivi attraverso valutazioni basate sull'estrazione dalle banche dati dei singoli importi componenti il credito da esigere e la loro analisi, in relazione soprattutto all'anzianità, nonché al confronto con i dati storici delle perdite su crediti e alla determinazione del tasso medio di morosità.

A seguito del perdurare della situazione economica non favorevole, è stato migliorato il controllo sui rischi di credito attraverso il rafforzamento delle procedure di monitoraggio e reportistica, al fine di individuare in modo tempestivo possibili contromisure.

Inoltre, su base trimestrale, la Direzione Risk Management si occupa di raccogliere ed integrare i principali dati sui crediti commerciali delle società del Gruppo, in termini di clientela, filiera di

business e fascia di *ageing*. Alcune delle suddette valutazioni sono effettuate a intervalli inferiori al trimestre o su specifica esigenza.

Iren Acqua Tigullio, nell'ambito del proprio sistema di controllo interno, dispone di un sistema organizzativo adeguato a svolgere un continuo e attento monitoraggio che si esplicita attraverso la gestione dei solleciti e del recupero crediti; in merito alla quantificazione del rischio di credito si rinvia all'apposita sezione della nota integrativa sulla valutazione dell'apposito fondo svalutazione.

3. RISCHI ENERGETICI

Non applicabili per Iren Acqua Tigullio

4. RISCHI OPERATIVI

Rientrano in questa categoria tutti i rischi che, in aggiunta a quelli già evidenziati nei paragrafi precedenti, possono impattare sul conseguimento degli obiettivi, relativi all'efficacia e all'efficienza delle operazioni aziendali, ai livelli di performance, di redditività e di protezione delle risorse da eventuali perdite.

Il modello di Enterprise Risk Management del Gruppo ha come obiettivo la gestione integrata e sinergica dei rischi.

Il processo di gestione dei rischi di Gruppo prevede che, per ciascuna filiera di business e ambito operativo, si analizzino le attività svolte e si identifichino i principali fattori di rischio connessi al raggiungimento degli obiettivi. In seguito all'attività di individuazione, i rischi sono valutati qualitativa e quantitativamente (in termini di magnitudo e probabilità di accadimento), consentendo così l'identificazione dei rischi più rilevanti. L'analisi prevede altresì una valutazione del livello di controllo attuale e prospettico del rischio, monitorato mediante specifici *key risk indicators*.

Le fasi di cui sopra consentono di strutturare piani di trattamento specifici per ciascun fattore di rischio.

Lungo tutte le fasi di gestione, ciascun rischio è sottoposto su base continuativa a un processo di controllo e monitoraggio durante il quale si verifica la corretta ed efficace messa in atto delle attività di trattamento approvate e pianificate, nonché l'insorgenza di eventuali nuovi rischi

operativi. Al processo di gestione dei rischi operativi è associato un sistema organico e strutturato di reportistica per la rappresentazione dei risultati dell'attività di misura e di gestione dei rischi.

Lo svolgimento di ciascuna delle fasi del processo avviene sulla base di standard e riferimenti definiti a livello di Gruppo.

Con periodicità almeno trimestrale, si aggiorna la situazione dei rischi del Gruppo, nella quale sono evidenziati la dimensione e il livello di controllo di tutti i rischi monitorati, compresi quelli finanziari, di credito ed energetici.

La reportistica sul rischio è trasmessa al top management e ai risk owner, che sono coinvolti nelle attività di gestione. L'analisi di rischio supporta altresì la redazione degli strumenti di pianificazione.

In particolare si evidenziano:

a. Rischi normativi e regolatori

Il quadro normativo e regolatorio è soggetto a possibili variazioni nel tempo, costituendo pertanto una potenziale fonte di rischio. In merito è stata costituita una Direzione alla diretta dipendenza dell'Amministratore Delegato, dedicata al continuo monitoraggio della legislazione e della normativa di riferimento al fine di valutarne le implicazioni, garantendone la corretta applicazione nel Gruppo.

b. Rischio impianti

In relazione alla consistenza degli asset di produzione del Gruppo il rischio impianti è gestito con l'approccio metodologico sopra descritto, al fine di allocare correttamente le risorse in termini di azioni di controllo e prevenzione (manutenzione preventiva/predittiva, sistemi di controllo e supervisione, piani di emergenza e continuità, ecc.).

Per gli impianti più rilevanti, il Risk Management svolge periodicamente delle survey, grazie alle quali può dettagliare accuratamente gli eventi a cui tali impianti potrebbero essere esposti, nonché le conseguenti azioni di prevenzione.

Il rischio è altresì presidiato mediante coperture assicurative progettate in considerazione delle singole realtà impiantistiche.

c. Rischi informatici

I rischi operativi di tipo informatico sono strettamente correlati all'attività del Gruppo Iren, che gestisce infrastrutture di rete ed impianti, anche tramite telecontrollo, e sistemi di gestione operativa contabile e di fatturazione nonché le piattaforme di trading delle commodity energetiche. Il Gruppo Iren è infatti uno dei principali operatori italiani sulla borsa elettrica ed eventuali indisponibilità accidentali del sistema potrebbero portare conseguenze economiche rilevanti, legate alla mancata presentazione di offerte di vendita e di acquisto dell'energia. Allo stesso tempo, problematiche relative alla supervisione e acquisizione dati di sistemi fisici potrebbero causare fermi impianti e danni collaterali anche gravi.

Il blocco dei sistemi di fatturazione potrebbe determinare ritardi nell'emissione delle bollette e dei relativi incassi nonché danni d'immagine.

A mitigazione di tali rischi sono state predisposte specifiche misure, quali ridondanze, sistemi in alta affidabilità e debite procedure di emergenza, che periodicamente sono sottoposte a simulazioni, al fine di garantirne l'efficacia.

Il Gruppo Iren è esposto al rischio di attacchi informatici volti sia all'acquisizione di dati sensibili sia a produrre il blocco dell'operatività, danni agli impianti e alle reti e a compromettere la continuità dei servizi. Sono in corso di predisposizione misure per migliorare il sistema di gestione della sicurezza (cyber security) attraverso il rinnovo delle tecnologia di sicurezza perimetrale, la costruzione di un processo di rilevazione e gestione di eventi e incidenti di sicurezza e la predisposizione di un sistema di gestione delle vulnerabilità.

Il processo di gestione dei rischi operativi è anche finalizzato all'ottimizzazione dei programmi assicurativi del Gruppo.

4. RISCHI STRATEGICI

Il Gruppo Iren si è dotato di un Piano Industriale con un orizzonte temporale al 2022 che ne definisce gli orientamenti strategici ed i relativi obiettivi industriali da cui derivano le grandezze economiche, patrimoniali e finanziarie di riferimento. Detti obiettivi si riferiscono a:

- a) efficientamento dell'organizzazione e dei processi del Gruppo e relativi saving
- b) sviluppo (investimenti in settore regolati e quasi regolati, incremento della base clienti, efficienza energetica)
- c) consolidamento dei settori regolati (rinnovo delle concessioni: distribuzione gas, ciclo idrico integrato e settore ambiente)

- d) crescita esterna
- e) scenario energetico
- f) Sostenibilità e target ESG (Environment, Social, Governance)

Detto Piano è stato sottoposto, in applicazione delle policy di Gruppo, ad un risk assessment effettuato dalla Direzione Risk Management ed ai relativi stress test che ne hanno evidenziato la sostanziale tenuta anche a fronte di eventi avversi caratterizzati da specifiche sensitivity. Oltre alle analisi di rischio legate al Piano, la Direzione Risk Management contribuisce con risk assessment specifici alle operazioni di merger & acquisition che stanno coinvolgendo le società del Gruppo Iren.

QUALITÀ, AMBIENTE E SICUREZZA

Come esplicitato nella propria missione aziendale, Iren Acqua Tigullio fornisce servizi integrati mirando alla salvaguardia ambientale e alla sicurezza del personale. Poiché l'evoluzione continua delle aspettative e delle esigenze dei clienti, fortemente supportata dalla competitività del mercato, richiede modelli organizzativi flessibili e sistemi di gestione snelli, di cui occorre monitorare l'efficacia in termini di risultati attesi, Iren Acqua Tigullio ha sviluppato un Sistema Integrato (Qualità, Ambiente e Sicurezza) quale mezzo per il conseguimento degli obiettivi stabiliti. Il Sistema Integrato è strutturato in modo da prevedere un adeguato controllo di tutti i processi operativi che influiscono sulla qualità del servizio, in un'ottica di sempre maggior orientamento al cliente. I principi fondamentali della politica del Sistema Integrato sono:

- la soddisfazione del cliente;
- l'attenzione agli aspetti sociali ed ambientali;
- la sicurezza per il personale;
- l'efficienza nella prestazione del servizio;
- la qualità delle forniture e degli appalti;
- il miglioramento continuo;
- il rispetto del Codice Etico.

La politica del Sistema Integrato è condivisa da tutto il personale ed è coerente con la Politica del Gruppo Iren.

Il Sistema di Gestione Certificato di Iren Acqua Tigullio è stato definito ed è applicato al fine di assicurare in maniera continuativa:

- la tempestività e l'efficacia nella gestione ordinaria e straordinaria, nonché delle emergenze;

- la continuità e affidabilità del servizio;
- la prevenzione e diminuzione dell'impatto ambientale connesso alle diverse attività;
- la tutela dell'ambiente, la prevenzione e la diminuzione dell'impatto ambientale connesso alle diverse attività;
- l'approccio gestionale per processi;
- l'attenzione e il governo dei rischi a fronte di un'analisi continua del contesto dell'organizzazione, delle esigenze ed aspettative delle parti interessate;
- l'alto livello tecnologico e professionale;
- l'attenzione al Cliente;
- l'utilizzo abituale e diffuso di sistemi di controllo ed informatici;
- la comunicazione delle proprie prestazioni economiche, ambientali e sociali alle parti interessate.

Iren Acqua Tigullio ha rinnovato, nel 2017, le proprie certificazioni sulla base degli standard internazionali ISO 9001 (Qualità), ISO 14001 (Ambiente) ed OHSAS 18001 (Sicurezza). Inoltre, per quanto attiene alle ISO 9001 e ISO 14001 ha effettuato il passaggio alla revisione 2015 delle suddette norme, aggiornando il proprio sistema di gestione sulla base dei nuovi requisiti.

In particolare, il Sistema di Gestione è stato ridefinito sulla base della struttura unica (High Level Structure) che ISO ha definito per tutte le norme di riferimento per la certificazione (Qualità, Ambiente, Sicurezza, Efficienza Energetica, Business Continuity, Sicurezza delle informazioni, ecc.). Tale struttura prevede lo svolgimento dell'Analisi dei Rischi legati all'operatività e ai prodotti/servizi offerti sulla base dell'analisi del contesto interno ed esterno dell'azienda. E' stata, pertanto, sviluppata una metodologia per la individuazione e la valorizzazione di tali rischi ed applicata per ciascun processo di Iren Acqua Tigullio.

E' stata, inoltre, riesaminata la documentazione a partire dai rischi individuati ed è stata valutata l'applicabilità e l'adeguatezza della stessa, in relazione a vari fattori quali la complessità dei processi, la competenza del personale etc., in relazione ai rischi individuati.

L'Ente di Certificazione ha riconosciuto la validità dell'approccio e dei risultati ottenuti rinnovando, con passaggio alle nuove norme, le Certificazioni di Iren Acqua Tigullio.

ALTRE INFORMAZIONI

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime

La società opera nell'ambito di un gruppo di imprese facente capo alla Iren S.p.A. società quotata in borsa.

La società IRETI S.p.A (controllata al 100% da Iren S.p.A.) ha avuto origine dalla fusione per incorporazione delle società AEM Torino Distribuzione S.p.A., Iren Acqua Gas S.p.A., Genova Reti Gas S.r.l., Acquedotto di Savona S.p.A., Eniatel S.p.A., AGA S.p.A. in Iren Emilia S.p.A., avvenuta con atto notarile del 29 dicembre 2015 e con efficacia 1° gennaio 2016. La società Iren Emilia risultante dalla predetta fusione ha assunto in data 1° gennaio 2016 la denominazione di IRETI S.p.A..

La società intrattiene rapporti con:

- la controllante diretta Iren Acqua S.p.A.: rapporti di natura commerciale relativi all'attività svolta da Iren Acqua Tigullio per la gestione operativa dei comuni di Neirone, Borzonasca, Moconesi, Tribogna e Mezzanego; inoltre rapporto relativo ai costi per la perequazione;
- la Controllante indiretta IRETI S.p.A.: rapporti di natura commerciale che riguardano i servizi: distacco personale, servizio tecnico continuativo e attività svolta da Iren Acqua Tigullio per la gestione operativa dei comuni ex SAP;
- la controllante indiretta IREN S.p.A. (tramite service con IRETI): rapporti di natura commerciale che riguardano i servizi: Legale, Amministrazione e Bilancio, Risk Management, Approvvigionamenti, Personale e Sicurezza, EDP, Servizi Energetici di Base, Servizio Qualità Ambientale, Ricerca e Sviluppo, Marketing, che prevedono compensi rivedibili in funzione dei costi consuntivi dei servizi e dell' utilizzo durante l'anno
- la società Iren Mercato S.p.A.: rapporti di natura commerciale, il 1° gennaio 2016, nell'ambito di un processo di razionalizzazione organizzativa del gruppo, è stato ceduto il ramo d'azienda «Gestione clienti e Ciclo attivo» da Iren Acqua Tigullio S.p.A. in Iren

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Mercato S.p.A., pertanto tale attività viene ora svolta in service da Iren Mercato S.p.A. per conto di Iren Acqua Tigullio. La Società inoltre acquista energia elettrica da Iren Mercato.

- La Società Iren Laboratori per l'esecuzione dei controlli analitici di laboratorio

La società è stata soggetta nel 2017 all'attività di direzione e coordinamento di Iren S.p.A.; tutte le informazioni richieste di cui all'art. 2497 bis c.5 del Codice Civile sono contenute nell'apposito paragrafo di Nota Integrativa.

Con le Società sottoposte al controllo delle controllanti si intrattengono rapporti di natura commerciale.

I rapporti di credito e di debito, nonché i costi e ricavi con imprese controllate, sottoposte al controllo delle controllanti e controllanti vengono di seguito rappresentate numericamente:

Rapporti con le controllanti	Crediti	Ricavi	Debiti	Costi per servizi	Oneri Finanziari
Iren Acqua Spa (già Mediterranea delle Acque Spa)					
Natura commerciale	62.709	421.735	3.922.665	4.102.234	0
Natura finanziaria	-	0	0	0	0
	62.709	421.735	3.922.665	4.102.234	0
Ireti Spa					
Natura commerciale	2.134.532	4.514.450	6.079.932	3.983.394	0
Altri crediti	420.000	0	0	0	0
	2.554.532	4.514.450	6.079.932	3.983.394	0
IREN Spa					
Natura commerciale e iva	199.502	30	288.805	318.634	-
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	8.650.082		6.138.817		61.889
	8.849.584	30	6.427.622	318.634	61.889
TOTALE	11.466.825	4.936.215	16.430.219	8.404.262	61.889

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Rapporti con le Società sottoposte al controllo di controllanti	Crediti	Ricavi	Debiti	Costi servizi	per Oneri Finanziari
Iren Mercato Spa					
Natura commerciale	-		606.707	3.093.712	-
Natura finanziaria	-	-	-	-	-
	-	-	606.707	3.093.712	-
Iren Energia					
Natura commerciale	-	-	9.808	9.808	-
Natura finanziaria	-	-	-	-	-
	0	0	9.808	9.808	0
Amter S.p.A.					
Natura commerciale	-	994			
Natura finanziaria	-	-			
	-	994	0	0	0
Iren Laboratori					
Natura commerciale			51.358	193.565	
Natura finanziaria	-	-	-	-	-
	-	-	51.358	193.565	0
TOTALE	0	994	667.873	3.297.085	0

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Numero e valore nominale di azioni proprie e di azioni e quote di società controllanti possedute, acquistate e alienate

La società non possiede e non ha mai detenuto azioni proprie e/o azioni di società controllanti.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nulla da segnalare.

Evoluzione prevedibile della gestione

Per il 2018 Iren Acqua Tigullio continuerà la Gestione Operativa del Servizio Idrico Integrato nell'Area Omogenea di Levante dell'EGA della provincia di Genova.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Proposta all'Assemblea

Signori Azionisti,

la società chiude l'esercizio 2017 con un utile dopo le imposte di Euro € 1.345.685 che proponiamo di accantonare a Riserva Straordinaria.

Anche quest'anno è con soddisfazione che sottoponiamo all'Assemblea dei Soci il presente bilancio, augurandoci che per il futuro la Vostra società possa ottenere risultati sempre migliori e gratificanti.

Vi invitiamo, quindi, ad approvare il progetto di bilancio come predisposto ed il nostro operato, deliberando circa la destinazione dell'utile.

P Il Consiglio di Amministrazione

Presidente C.d.A

Ing. Eugenio Bertolini



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Si dichiara che tutti gli allegati in pdf/A sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Genova autorizzata con provv. prot. 17119 del 16 maggio 2002 dall'Agenzia delle Entrate di Genova.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14
DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**

IREN ACQUA TIGULLIO SPA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2017

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993



Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

Agli Azionisti della
Iren Acqua Tigullio SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Iren Acqua Tigullio SpA (già Idro-Tigullio SpA, di seguito anche la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

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

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisce una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 31 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 I.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - Bari 70122 Via Abate Ginna 72 Tel. 0805640211 - Bologna 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wolner 23 Tel. 0302697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957232311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0553482311 - Genova 16121 Piazza Piccolotta 9 Tel. 010299041 - Napoli 80121 Via del Mille 15 Tel. 08136511 - Padova 35128 Via Vicenza 4 Tel. 049874481 - Palermo 90141 Via Marcella Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43121 Viale Tanari 20/A Tel. 0521275911 - Pescara 66127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - Roma 00154 Largo Pascherelli 29 Tel. 065702351 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - Trieste 34100 Viale Feliscent 90 Tel. 042666911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 38 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Foscolo 43 Tel. 043235789 - Varese 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332285039 - Verona 37125 Via Francia 21/C Tel. 0458262001 - Vicenza 36100 Piazza Fontanelldelfo 9 Tel. 0444393311

www.pwc.com/it



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

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

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

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

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

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



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

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10

Gli amministratori della Iren Acqua Tigullio SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Società al 31 dicembre 2017, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Iren Acqua Tigullio SpA al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Iren Acqua Tigullio SpA al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993



Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Genova, 23 marzo 2018

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Monica Maggio'. The signature is written in a cursive, slightly slanted style.

Monica Maggio
(Revisore legale)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Si dichiara che tutti gli allegati in pdf/A sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Genova autorizzata con provv. prot. 17119 del 16 maggio 2002 dall'Agenzia delle Entrate di Genova.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.

Sede in Chiavari - Piazza N.S. dell'Orto, 1

Capitale Sociale Euro 979.000 interamente versato

Codice Fiscale, Partita IVA e Registro Imprese di GENOVA n. 01100710993

Iscritta al R.E.A. di Genova al n. 370477

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 2429 C.C.

Signori Azionisti,

Riferiamo con la nostra relazione la sintesi dell'attività di vigilanza da noi svolta nel corso dell'esercizio 2017. Il controllo di natura contabile e sul bilancio d'esercizio è stato affidato, ai sensi dell'art. 2409 bis del Codice civile, alla società di revisione PricewaterhouseCoopers Spa che riferisce a parte in esito alla propria attività.

In particolare, vi informiamo che abbiamo sempre partecipato alle riunioni del Consiglio di amministrazione, ricevendo dagli Amministratori adeguate informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Iren Acqua Tigullio Spa. In relazione a ciò, possiamo confermarvi che le operazioni deliberate ed eseguite dalla Società risultano conformi alla legge e allo statuto sociale, nonché rispettose delle delibere assunte dall'Assemblea.

Come è noto la Società il 16 Marzo 2009 ha adottato il modello organizzativo a sensi del D.Lgs. 231/2001 ed ha costituito nel luglio 2009 l'organismo di vigilanza. Il Consiglio di amministrazione nella seduta del 9 Marzo 2017 ha nominato il dott. Franco Giona.

Quest'ultimo con propria relazione del 26 Febbraio 2018 ha riferito sinteticamente sull'attività svolta dalla quale è emerso un giudizio positivo sull'operato della società e l'assenza di fatti censurabili e/o violazioni al modello organizzativo adottato ed ha concluso la sua relazione raccomandando di diffondere la conoscenza del modello organizzativo adottato e di favorire in tal senso la formazione del personale.

Vi informiamo inoltre di aver verificato, per quanto di nostra competenza, l'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e vigilato sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Abbiamo anche valutato e vigilato, interloquendo costantemente con i responsabili, sull'adeguatezza del sistema di controllo gestionale, riscontrando l'efficacia operativa di tale funzione, per la quale non è emersa la necessità di interventi correttivi.

La Società è soggetta dal 2016 all'attività di direzione e coordinamento di Iren Spa.

Nella relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di amministrazione vengono fornite adeguate indicazioni sulle principali vicende che hanno interessato la Società nel 2017 ed in particolare viene data evidenza ai fatti che riguardano la depurazione nel comprensorio facente capo al fiume Entella, al depuratore in costruzione a Rapallo ed a quello di Sestri Levante.

In particolare il Consiglio di amministrazione riferisce in ordine al contenzioso giudiziale e stragiudiziale promosso da un elevato numero di utenti volto ad ottenere il rimborso di quota parte tariffaria relativa al servizio di depurazione; gli utenti interessati sono in gran parte residenti o domiciliati nel Comune di Rapallo. L'azione degli stessi si fonda sul presupposto che i Comuni interessati fossero o sono sprovvisti di un impianto di depurazione a ciclo completo.

L'esito dei giudizi fino ad oggi definiti, è contrastante per cui l'esito finale del contenzioso appare incerto. Conseguentemente gli amministratori hanno ritenuto prudente accantonare un fondo rischi di un milione. Il Collegio sindacale, approfondite le modalità seguite per la determinazione del fondo, ritiene che lo stesso sia congruo.

Nel corso dell'attività di vigilanza, abbiamo verificato che non sono pervenute denunce ex art. 2408 c. c., così come non sono risultate omissioni, fatti censurabili o irregolarità e non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la menzione nella presente relazione. Dalla data della nostra nomina non ci sono stati richiesti pareri previsti dalla legge.

Il Consiglio di amministrazione della Società ha messo tempestivamente a nostra disposizione il bilancio al 31 dicembre 2017 dal quale risulta un patrimonio netto di € 16.204.866 comprensivo dell'utile di esercizio di € 1.345.685.-

Per quanto concerne l'esame delle poste del bilancio al 31 dicembre 2017 possiamo riferire che, non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel

Handwritten signature and initials, possibly 'TR' and 'CB', in black ink.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

che riguarda la sua formazione e struttura ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il bilancio e la nota integrativa sono stati redatti secondo i nuovi principi civilistici così come modificati dal D.Lgs. 139/2015.

In particolare abbiamo ottenuto i chiarimenti richiesti in ordine alla congruità del fondo svalutazione crediti e delle imposte accantonate. Il Collegio osserva che **permane** ancora un credito significativo verso un Comune del Levante Genovese per euro 2.200.555,22 **peraltro** coperto, per intero, dal fondo svalutazione crediti accantonato. In proposito gli amministratori hanno evidenziato già nell'esercizio precedente le difficoltà nell'incasso di tale credito.

Abbiamo altresì verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la **predisposizione** della relazione sulla gestione ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del **bilancio**, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, Cod. Civ.

Ci siamo confrontati con i revisori ed abbiamo acquisito in data odierna copia della relazione di **revisione** redatta dalla PricewaterhouseCoopers Spa, la quale riferisce che il bilancio 2017 fornisce una **rappresentazione** veritiera e corretta della situazione patrimoniale e **finanziaria** della Società e del risultato economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 conformemente alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

I revisori hanno altresì espresso il loro giudizio di coerenza della **relazione** sulla gestione predisposta dagli Amministratori con lo stesso bilancio di esercizio.

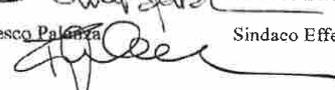
Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di **controllo** contabile, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31 **dicembre** 2017 così come redatto dagli Amministratori e di pronunciarsi sulla destinazione dell'utile di **esercizio**.

Chiavari, 23 Marzo 2018

Il Collegio Sindacale

Dott. Aldo Borrelli  Presidente

Dott.ssa Chiara Baranini  Sindaco Effettivo

Dott. Francesco Palombara  Sindaco Effettivo

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993

Si dichiara che tutti gli allegati in pdf/A sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Genova autorizzata con provv. prot. 17119 del 16 maggio 2002 dall'Agenzia delle Entrate di Genova.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

IREN ACQUA TIGULLIO S.P.A.
Codice fiscale: 01100710993



CAMERA DI COMMERCIO DI GENOVA

MODELLO PROCURA SPECIALE, DOMICILIAZIONE E DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DELL'ATTO DI NOTORIETA'

(il presente modello va compilato, sottoscritto con firma autografa, acquisito tramite scansione e allegato con firma digitale del procuratore, alla modulistica elettronica)

Codice univoco di identificazione della pratica 424P3718 (obbligatorio)

I sottoscritti dichiarano:

A. Procura Speciale

di conferire al Sig./ra PAOLO NACCHI
procura speciale per l'esecuzione delle formalità pubblicitarie di cui alla sopra identificata pratica.

B. Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà sulla corrispondenza degli allegati

di attestare in qualità di amministratori – ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevoli delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci – la corrispondenza delle copie dei documenti (non notarili) allegati alla precitata pratica ai documenti conservati agli atti della società.

C. Domiciliazione

di eleggere domicilio speciale, per tutti gli atti e le comunicazioni inerenti il procedimento amministrativo, presso l'indirizzo di posta elettronica del soggetto che provvede alla trasmissione telematica, a cui viene conferita la facoltà di eseguire eventuali rettifiche di errori formali inerenti la modulistica elettronica.

(nel caso in cui non si voglia domiciliare la pratica presso l'indirizzo elettronico del soggetto che provvede alla trasmissione telematica occorre barrare la seguente casella).

D. Cariche sociali (rilevante nelle sole ipotesi di domanda di iscrizione della nomina alle cariche sociali)

che non sussistono cause di ineleggibilità ai fini dell'iscrizione delle cariche assunte in organi di amministrazione (art. 2383 C.C.) e di controllo (art. 2400 C.C.) della società.

	COGNOME	NOME	QUALIFICA (amministratore, sindaco, ecc.)	FIRMA AUTOGRAFA
1	BERTOLINI	EUGENIO	PRESIDENTE	
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				

Al presente modello deve inoltre essere allegata copia informatica di un documento di identità valido di ciascuno dei soggetti che hanno apposto la firma autografa.

Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà:

Colui che, in qualità di procuratore, sottoscrive con firma digitale la copia informatica del presente documento, consapevole delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dichiara:

- Ai sensi dell'art. 46.1 lett. U) del D.P.R. 445/2000 di agire – anche in qualità di procuratore speciale (vedi sopra lettera A) o di procuratore incaricato ai sensi dell'art. 2209 C.C. (con procura depositata per l'iscrizione nel Registro Imprese di..... N. prot.....) – in rappresentanza dei soggetti che hanno apposto la propria firma autografa nella tabella di cui sopra.
- Che le copie informatiche degli eventuali documenti non notarili allegati alla sopra identificata pratica corrispondono ai documenti consegnatigli dagli amministratori per l'espletamento degli adempimenti pubblicitari di cui alla sopra citata pratica.

Ai sensi dell'art.48 del D.P.R. 445/2000 e dell'art. 10 della legge 675/1996 si informa che i dati contenuti nel presente modello saranno utilizzati esclusivamente ai fini della tenuta del Registro delle Imprese di cui all'art. 2188 C.C.