

# S.I.I.S. SPA-SERVIZI IDRICI INTEGRATI SALERNITANI

Sede in VIA DE LUCA, 8 - SALERNO

Codice Fiscale, Partita Iva e N. Iscrizione al Registro Imprese di SALERNO 95088320650

N.REA 337999

Capitale Sociale Euro 120.000,00 interamente versato

## Bilancio al 31/12/2014

### STATO PATRIMONIALE ATTIVO

31/12/2014 31/12/2013

#### B) Immobilizzazioni

##### I) Immobilizzazioni immateriali

- 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili
- 6) immobilizzazioni in corso e acconti
- 7) altre

	2.597	4.019
	11.787.003	11.775.908
	839.542	1.059.904
<b>Totale I)</b>	<b>12.629.142</b>	<b>12.839.831</b>

##### II) Immobilizzazioni materiali

- 3) attrezzature industriali e commerciali
- 4) altri beni

	27.645	36.104
	66.807	45.613
<b>Totale II)</b>	<b>94.452</b>	<b>81.717</b>
<b>TOTALE B)</b>	<b>12.723.594</b>	<b>12.921.548</b>

#### C) Attivo circolante

##### I) Rimanenze

- 1) materie prime, sussidiarie e di consumo
- 5) acconti

	29.642	24.659
	51.915	78.314
<b>Totale I)</b>	<b>81.557</b>	<b>102.973</b>

##### II) Crediti

- 1) verso clienti
  - entro l'esercizio successivo
  - oltre l'esercizio successivo
- 4-bis) crediti tributari
  - entro l'esercizio successivo
- 5) verso altri
  - entro l'esercizio successivo
  - oltre l'esercizio successivo

	24.222.475	25.960.342
	8.583.532	6.452.767
	32.282	32.541
	959.867	746.376
	33.048	30.676
<b>Totale II)</b>	<b>33.831.204</b>	<b>33.222.702</b>

##### IV) Disponibilità liquide

- 1) depositi bancari e postali
- 3) danaro e valori in cassa

	802.113	534.642
	3.750	6.439
<b>Totale IV)</b>	<b>805.863</b>	<b>541.081</b>
<b>TOTALE C)</b>	<b>34.718.624</b>	<b>33.866.756</b>

#### D) Ratei e risconti

Ratei e risconti attivi

	82.270	89.510
<b>TOTALE D)</b>	<b>82.270</b>	<b>89.510</b>

**Totale attivo**

**47.524.488 46.877.814**

**STATO PATRIMONIALE PASSIVO****31/12/2014 31/12/2013****A) Patrimonio netto**

I) Capitale	120.000	120.000
IV) Riserva legale	0	2.245
VII) Altre riserve, distintamente indicate		
Versamenti a copertura perdite	0	195
Varie altre riserve	-1	0
Totale VII)	-1	195
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	-2.067.005
IX) Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	222.407	967.747
Utile (perdita) residua	222.407	967.747
<b>TOTALE A)</b>	<b>342.406</b>	<b>-976.818</b>

**B) Fondi per rischi ed oneri**

3) altri	38.752	38.752
<b>TOTALE B)</b>	<b>38.752</b>	<b>38.752</b>

**C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

<b>TOTALE C)</b>	<b>1.636.485</b>	<b>1.452.397</b>
------------------	------------------	------------------

**D) Debiti**

4) debiti verso banche entro l'esercizio successivo	0	405.162
Totale 4)	0	405.162
6) acconti entro l'esercizio successivo	1.395	1.232
Totale 6)	1.395	1.232
7) debiti verso fornitori entro l'esercizio successivo	20.705.529	22.071.095
oltre l'esercizio successivo	1.815.102	0
Totale 7)	22.520.631	22.071.095
12) debiti tributari entro l'esercizio successivo	1.489.468	2.636.952
oltre l'esercizio successivo	1.296.555	0
Totale 12)	2.786.023	2.636.952
13) debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale entro l'esercizio successivo	1.447.961	7.509.810
oltre l'esercizio successivo	5.813.976	0
Totale 13)	7.261.937	7.509.810
14) altri debiti entro l'esercizio successivo	995.156	1.764.873
Totale 14)	995.156	1.764.873
<b>TOTALE D)</b>	<b>33.565.142</b>	<b>34.389.124</b>

**E) Ratei e risconti**

Ratei e risconti passivi	11.941.703	11.974.359
<b>TOTALE E)</b>	<b>11.941.703</b>	<b>11.974.359</b>

**Totale passivo****47.524.488 46.877.814**

31/12/2014 31/12/2013

**CONTI D'ORDINE****Altri conti d'ordine**

<b>TOTALE</b>	<b>920.851</b>	<b>920.851</b>
---------------	----------------	----------------

**Totale conti d'ordine**

<b>920.851</b>	<b>920.851</b>
----------------	----------------

31/12/2014 31/12/2013

**CONTO ECONOMICO****A) Valore della produzione**

1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.886.637	15.255.061
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	4.983	824
5) altri ricavi e proventi altri	41.129	21.902
Totale 5)	41.129	21.902
<b>TOTALE A)</b>	<b>15.932.749</b>	<b>15.277.787</b>

**B) Costi della produzione**

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.694.927	4.622.449
7) per servizi	3.131.985	2.939.308
8) per godimento di beni di terzi	529.210	562.982
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.600.895	3.628.091
b) oneri sociali	1.138.776	1.163.193
c) trattamento di fine rapporto	247.794	245.693
e) altri costi	7.045	11.518
Totale 9)	4.994.510	5.048.495
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	69.657	70.893
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	30.570	28.900
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	164.854	964.977
Totale 10)	265.081	1.064.770
14) oneri diversi di gestione	1.498.130	303.933
<b>TOTALE B)</b>	<b>15.113.843</b>	<b>14.541.937</b>

<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>818.906</b>	<b>735.850</b>
---	----------------	----------------

**C) Proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 +- 17-bis)**

16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti altri	55.829	322.095
Totale 16)	55.829	322.095
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	597.723	1.235.854
Totale 17)	597.723	1.235.854
<b>TOTALE C)</b>	<b>-541.894</b>	<b>-913.759</b>

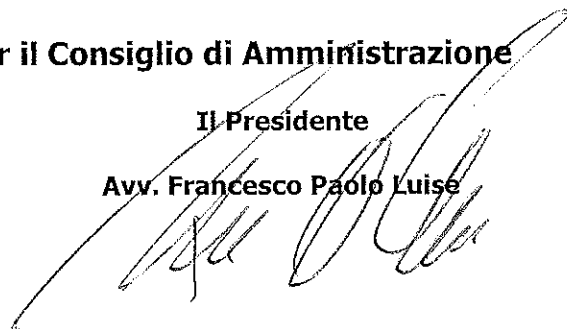
**E) Proventi e oneri straordinari (20 - 21)**

20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	254	0
altri	794.686	1.599.065
<b>Totale 20)</b>	<b>794.940</b>	<b>1.599.065</b>
21) oneri		
altri	392.213	70.523
<b>Totale 21)</b>	<b>392.213</b>	<b>70.523</b>
<b>TOTALE E)</b>	<b>402.727</b>	<b>1.528.542</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B +- C +- D +- E)</b>	<b>679.739</b>	<b>1.350.633</b>
<b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio</b>		
imposte correnti	457.332	382.886
<b>TOTALE 22)</b>	<b>457.332</b>	<b>382.886</b>
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>222.407</b>	<b>967.747</b>

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**

**Avv. Francesco Paolo Luise**



# S.I.I.S. SPA-SERVIZI IDRICI INTEGRATI SALERNITANI

Sede in VIA DE LUCA, 8 - SALERNO

Codice Fiscale, Partita Iva e N. Iscrizione al Registro Imprese di SALERNO 95088320650

N.REA 337999

Capitale Sociale Euro 120.000,00 interamente versato

## Nota Integrativa al Bilancio al 31/12/2014

### Introduzione

### Oggetto e scopo

Signori Azionisti,

Il presente Bilancio, sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari ad € 222.407,00.

La presente Nota Integrativa risulta essere parte integrante del Bilancio chiuso al 31/12/2014 e costituisce, insieme allo schema di Stato Patrimoniale e di Conto Economico, un unico documento inscindibile. In particolare essa ha la funzione di evidenziare informazioni utili a commentare, integrare, dettagliare i dati quantitativi esposti negli schemi di Bilancio, al fine di fornire al lettore dello stesso le notizie necessarie per avere una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società. Si evidenzia che il presente bilancio è redatto con riferimento al Codice Civile, così come modificato dal D.Lgs. del 17/01/2003 n. 6 e successive modificazioni ed integrazioni. In particolare la stesura del bilancio d'esercizio fa riferimento agli artt. 2423, 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis, 2427, nonché ai principi di redazione stabiliti dall'art. 2423-bis ed ai criteri di valutazione imposti dall'art. 2426 C.c. .

### Settore attività

La vostra società, come ben sapete, ha svolto la propria attività, in regime di prorogatio, quale gestore del servizio idrico integrato in vari comuni della provincia di Salerno, compresa la gestione dell'impianto di depurazione dell'Area Salernitana.

### Fatti di rilievo verificatisi nell'esercizio

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente e non si segnalano fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale o la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione delle differenze fra le voci di questo bilancio e quelle del bilancio precedente.

In data 19/05/2014 con verbale di assemblea sono state deliberate ed apportate modifiche allo statuto societario ed è stato deliberato:

- la copertura integrale delle perdite residue della Società, risultanti dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio chiusosi al 31/12/2013, ammontanti ad €. 1.099.258,00;
- la ricostituzione del capitale sociale ad €. 120.000,00, con annullamento delle azioni esistenti e l'emissione di 120.000 azioni del valore nominale di €. 1,00 cadauna con sovrapprezzo di €. 976.817,00 a copertura delle perdite residue;
- di offrire il suindicato aumento in opzione ai soci, ai sensi del vigente art. 2441 c.c.;
- di prevedere che, in caso di mancato esercizio dell'opzione da parte dei soci e di prelazione sull'inoptato, le azioni poterle liberamente collocarle a terzi;
- l'obbligo per il sottoscrittore di versare integralmente il sovrapprezzo all'atto della sottoscrizione, in ragione delle azioni sottoscritte, con la facoltà di effettuare il versamento mediante compensazione di propri crediti vantati nei confronti della Società, purchè certi, liquidi ed esigibili;
- di revocare lo stato di liquidazione a condizione dell'integrale sottoscrizione del ricostituito capitale sociale.

In data 24/07/2014 si è completata la sottoscrizione dell'intero capitale sociale e del relativo sovrapprezzo, con contestuale autorizzazione a compensare le sottoscrizioni intervenute con i debiti della Società nei confronti dei soci sottoscrittori come di seguito indicati:

- ASIS Reti e Impianti S.p.A. - quota del 10%;
- AUSINO S.p.A. - quota del 10%;
- Autorità di Ambito Sele - quota del 80%.

Si è provveduto, conseguenzialmente, alle dovute comunicazioni al Registro Imprese presso la C.C.I.A.A. di Salerno.

Quindi è stato revocato lo stato di liquidazione e la remissione in bonis della Società, provvedendo agli adempimenti conseguenti.

In data 22/09/2014 sono stati nominati i nuovi organismi e posto in essere i necessari adempimenti.



## **Fatti di rilievo verificatesi dopo la chiusura dell'esercizio**

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio la cui menzione sia significativa nel presente documento.

Ai sensi dell'art. 2364, 2 comma, C.c., si precisa che la convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014 avverrà entro i 180 giorni, anziché i 120 ordinari, successivi alla data di chiusura dell'esercizio sociale, in quanto si è in presenza di particolari esigenze sia gestionali, derivanti dall'attività assai intensa a fine esercizio, sia contabili, causate da difficoltà di avere e controllare in tempi brevi i dati relativi alle scritture finali. Tutto quale conseguenza dell'intervenuto trasferimento del servizio idrico integrato ad altri gestori.

## **Attestazione di conformità**

Il presente Bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni vigenti del Codice civile, in particolare gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico rispecchiano rispettivamente quelli previsti dagli art. 2424 e 2425 C.c., mentre la Nota Integrativa è conforme al contenuto minimale previsto dall'art. 2427 C.c. e da tutte le altre disposizioni che ne richiedono evidenza. Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le informazioni di natura contabile riportate in Nota Integrativa, che costituiscono il presente Bilancio, sono conformi alle scritture contabili, dalle quali sono direttamente ottenute.

## **Valuta contabile ed arrotondamenti**

I prospetti del Bilancio e della Nota Integrativa sono esposti in Euro, senza frazioni decimali; gli arrotondamenti sono stati effettuati secondo quanto indicato nella Circolare dell'Agenzia delle Entrate n. 106/E del 21 dicembre 2001, con il criterio dell'arrotondamento.

## **Documento programmatico sulla sicurezza**

Ai sensi del punto 26 dell'allegato B al decreto legislativo 30 giugno 2003 n.196 Codice in materia di protezione dei dati personali, si dichiara che è stato predisposto e aggiornato il Documento Programmatico sulla Sicurezza (DPS). Tutto il personale ed i collaboratori sono stati adeguatamente informati per uniformarsi alle disposizioni di legge e trattare correttamente i dati manipolati.

## **Principi di redazione**

Il Bilancio è stato predisposto applicando i seguenti criteri di valutazione e nel rispetto delle disposizioni di cui agli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, aggiornati con le modifiche del Codice civile disposte dal D.Lgs 17/1/2003 n° 6 "Riforma organica della disciplina delle società di capitali e società cooperative" e successive modificazioni. I criteri di valutazione rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico conseguito. La valutazione delle voci di Bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività della società, tenendo conto altresì della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato e privilegiando la sostanza rispetto alla forma giuridica. Si è seguito scrupolosamente il principio della prudenza e a Bilancio sono compresi solo utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza anche se conosciuti successivamente alla chiusura. In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti). Preliminarmente si dà atto che le valutazioni sono state determinate nella prospettiva della continuazione dell'attività d'impresa. I ricavi sono stati considerati di competenza dell'esercizio quando realizzati mentre i costi sono stati considerati di competenza dell'esercizio se correlati a ricavi di competenza. I principi ed i criteri di valutazione sono stati applicati con continuità rispetto agli esercizi precedenti. Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso.

## **Elementi eterogenei**

Non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

## Continuità dei criteri di valutazione

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, 4 comma, C.c. .

## Criteri di conversione degli importi espressi in valuta

Non sono presenti poste in valuta.

## Stato Patrimoniale Attivo



Si illustra di seguito la valutazione relativa alle poste dell'Attivo di Stato Patrimoniale presenti a bilancio.

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, così come disciplinato dal Principio Contabile n. 24, sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente in funzione del periodo di prevista utilità futura e nei limiti di questa. Se negli esercizi successivi alla capitalizzazione venisse meno la condizione, si provvederà a svalutare l'immobilizzazione. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto è stato ammortizzato sulla base di un piano che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene, comunque non superiore a cinque anni. Il piano verrà riadeguato nel momento in cui venisse accertata una vita utile residua diversa da quella stimata in origine. Per quanto concerne le singole voci, si sottolinea che:

- le opere dell'ingegno sono ammortizzate in 5 esercizi;

- premesso che la S.I.I.S. S.p.A., in qualità di gestore del ciclo idrico integrato, è stata destinataria, negli ultimi anni, di vari finanziamenti per la realizzazione ed il potenziamento delle infrastrutture idriche, fognarie e di depurazione su tutto il territorio dell' Autorità di Ambito Ottimale n. 4 "Sele", nella voce "immobilizzazioni in corso e acconti" è riportato l'ammontare dei lavori già eseguiti alla data del 31/12/2014, iscritti quali anticipi a fornitori su opere coperte da contributi a fondo perduto, dettagliate per ogni singolo lavoro ed al netto delle opere ultimate e consegnate ai relativi Comuni proprietari alla data del 31/12/2014.

- la voce residuale "Altre Immobilizzazioni" accoglie tipologie di beni immateriali non esplicitamente previste nelle voci precedenti, quali, ad esempio, oneri pluriennali e spese straordinarie su beni di terzi, essi sono ammortizzati sulla base della vita utile dei fattori produttivi a cui si riferiscono.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali, così come disciplinato dal Principio Contabile n. 16, sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento. Le quote di ammortamento imputate a Conto Economico sono state calcolate in modo sistematico e costante, sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita economico-tecnica dei cespiti (ex art. 2426, n. 2, C.c.). Per i beni non acquisiti presso terze economie, il costo di produzione comprende i soli costi di diretta imputazione al cespite. Le spese incrementative sono state eventualmente computate sul costo di acquisto solo in presenza di un reale aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti ovvero di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura del bilancio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo quanto esposto, sono iscritte a tale minor valore. Le spese di manutenzione di natura straordinaria vengono capitalizzate ed ammortizzate sistematicamente mentre quelle di natura ordinaria sono rilevate tra gli oneri di periodo.

### Immobilizzazioni finanziarie

Non sono presenti a bilancio immobilizzazioni finanziarie.

### Rimanenze

Materie prime, sussidiarie e di consumo sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione ed il valore di realizzo presumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo specifico.

## Crediti

I crediti verso clienti sono iscritti al valore nominale ed esposti secondo il presumibile valore di realizzazione attraverso la costituzione di un fondo svalutazione crediti. L'analisi del valore di presunto realizzo dei crediti è stato condotto tenendo conto di:

- analisi delle singole posizioni e determinazione delle partite escluse dai rischi di esigibilità;
- analisi dell'anzianità delle partite per anno di formazione;
- condizioni economiche generali, locali e di settore.

Gli altri crediti sono iscritti per il loro valore nominale considerato rappresentativo del valore di realizzo.

## Ratei e risconti attivi

I ratei ed i risconti hanno determinato l'imputazione al conto economico di componenti di reddito comuni a più esercizi per la sola quota di competenza. L'entità della quota è stata determinata proporzionalmente in base a criteri temporali. Nella macroclasse D "Ratei e risconti attivi", sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

## Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni al 31/12/2014, sono pari a € 12.629.142.

## Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Di seguito si forniscono le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali ai sensi del punto 2, dell'art. 2427 del Codice Civile.

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Valore di bilancio	4.019	11.775.908	1.059.904	12.839.831
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	0	11.095	0	11.095
Ammortamento dell'esercizio	1.422	0	220.362	221.784
<b>Totale variazioni</b>	<b>-1.422</b>	<b>11.095</b>	<b>-220.362</b>	<b>-210.689</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	0	11.095	0	11.095
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.422	0	220.362	221.784
<b>Valore di bilancio</b>	<b>2.597</b>	<b>11.787.003</b>	<b>839.542</b>	<b>12.629.142</b>

## Rivalutazioni delle immobilizzazioni immateriali

Nessuno degli elementi presenti tra le immobilizzazioni immateriali iscritte a Bilancio è stato oggetto di rivalutazione monetaria e/o economica.

## Determinazione delle perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali (OIC n. 9) approccio semplificato

Per questa azienda non viene applicato l'approccio semplificato basato sulla capacità di ammortamento ai fini della determinazione delle perdite durevoli di valore, così come descritto dal OIC n. 9.

## Aliquote ammortamento immobilizzazioni immateriali

Le aliquote di ammortamento dei cespiti immateriali sono rappresentative della residua possibilità di utilizzazione, distinte per singola categoria.

Per quanto riguarda le manutenzioni straordinarie apportate al depuratore ed alle reti idriche fino al 2007, come per il precedente esercizio, sono ammortizzate con aliquota del 4,35% anziché del 20%. Per gli incrementi intervenuti nel

corso dell'esercizio 2008 l'aliquota è del 4,55, per gli incrementi del 2009 l'aliquota è del 4,76%, per gli incrementi del 2010 l'aliquota è del 5% e per gli incrementi del 2011 l'aliquota è del 5,26%. Le diverse aliquote applicate conseguono dalla valutazione della tipologia di interventi che porteranno la loro utilità durante i 25 anni di durata della pregressa Convenzione di affidamento della gestione. Tale criterio di calcolo degli ammortamenti è rimasto invariato nell'ottica della continuità dei principi contabili

Attesa la individuazione dei nuovi gestori, affidatari del servizio idrico integrato da parte dell' Ente d'Ambito Sele 4, sono state consegnate agli stessi le reti idriche, con conseguente imputazione a costi dell'esercizio del valore residuo delle manutenzioni straordinarie effettuate sulle reti e non ancora ammortizzate.

La voce "immobilizzazioni in corso" è relativa ad anticipazioni a fornitori per lavori finanziati da terzi.

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni al 31/12/2014, sono pari a € 94.452.



### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Di seguito si forniscono le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali ai sensi del punto 2, dell'art. 2427 del Codice Civile. Si rende evidenza che i costi di manutenzione sostenuti, avendo natura ordinaria, sono stati imputati integralmente a conto economico.

	Attrezzature industriali e macchinari	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Valore di bilancio</b>	36.104	45.613	81.717
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	38.334	38.334
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	8.459	18.466	26.925
<b>Altre variazioni</b>	0	1.326	1.326
<b>Totale variazioni</b>	-8.459	-18.466	-8.459
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	8.459	0	8.459
<b>Valore di bilancio</b>	27.645	66.807	94.452

### Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali

Nessuno degli elementi presenti tra le immobilizzazioni materiali iscritte a bilancio è stato oggetto di rivalutazione monetaria e/o economica.

### Determinazione delle perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali (OIC n. 9) approccio semplificato

Per questa azienda non viene applicato l'approccio semplificato basato sulla capacità di ammortamento ai fini della determinazione delle perdite durevoli di valore, così come descritto dal OIC n. 9.

### Aliquote ammortamento immobilizzazioni materiali

Le aliquote di ammortamento dei cespiti materiali rappresentative della residua possibilità di utilizzazione, distinte per singola categoria, risultano essere le seguenti:

Attrezzature	15%	
Macchine elettroniche d'ufficio	20%	
Mobili e arredi	12%	
Autovetture	25%	
Automezzi	20%	

## Attivo circolante

Di seguito si riporta l'informativa riguardante l'Attivo Circolante.

## Rimanenze

Per i criteri di valutazione delle rimanenze si faccia riferimento a quanto indicato nella parte iniziale della presente Nota Integrativa. Le rimanenze al 31/12/2014, sono pari a € 81.557.

	Materie prime, sussidiarie e di consumo	Acconti (versati)	Totale rimanenze
<b>Valore di inizio esercizio</b>	24.659	78.314	102.973
<b>Variazione nell'esercizio</b>	4.983	-26.399	-21.416
<b>Valore di fine esercizio</b>	29.642	51.915	81.557

Dall'applicazione del criterio di valutazione scelto non risultano valori che divergono in maniera significativa dal costo corrente.

## Attivo circolante: crediti

I crediti iscritti nell'Attivo Circolante al 31/12/2014, sono pari a € 33.831.204,43.

## Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Ai sensi dell'art. 2427, 6 comma, C.c., viene di seguito riportata la ripartizione globale dei crediti iscritti nell'Attivo Circolante per tipologia e sulla base della relativa scadenza.

Nei crediti verso clienti, entro ed oltre 12 mesi, sono comprese le fatture da emettere per complessivi euro 9.575.552,95. I crediti verso clienti esigibili oltre l'esercizio successivo sono rappresentati da crediti maturati verso gli utenti del sistema idrico gestito da altri gestori, al netto della relativa quota del fondo svalutazione per euro 8.583.532,22.

Per quanto attiene i crediti per fatture emesse nei confronti delle utenze ricadenti nei Comuni direttamente gestiti, si sta continuando nell'azione massiva diretta di recupero di tutti i crediti scaduti, che sta continuando a dare gli sperati risultati, risolvendosi in diversi casi con il rientro a mezzo rateazioni concesse.

In ordine al residuo non riscosso, inerente a crediti di piccolo importo e di difficile escussione, l'attività posta in essere dalla Società affidataria del recupero crediti evidenzia un buon esito nella riscossione degli stessi.

I legali incaricati, in ordine alle utenze essenzialmente diverse, crediti per depurazione verso beneficiari del servizio provvisti di approvvigionamento idrico autonomo, nonché nei confronti dei Comuni di Baronissi e Pontecagnano, procedono nella loro attività, che evidenzia la possibilità di addivenire ad atti transattivi al momento ancora non determinabili nella loro entità.

Le trattative, per definire le partite di credito/debito con i Comuni di Giffoni Sei Casali, San Mango Piemonte ed Olevano Sul Tusciano erano in corso di definizione alla data del 31/12/2014 e sono in via di definizione o definite. Per la "Pellezzano Servizi" sono in corso di definizione.

	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Valore di inizio esercizio	32.413.109	32.541	777.052	33.222.702
Variazione nell'esercizio	392.898	-259	215.863	608.502
Valore di fine esercizio	32.806.007	32.282	992.915	33.831.204

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

I crediti sono interamente vantati verso clienti residenti nel territorio nazionale (articolo 2427, primo comma n. 6, C.c.).

	Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
		0	0	0	0
<b>Totale</b>		32.806.007	32.282	992.915	33.831.204

## Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono operazioni tra i crediti compresi nell'Attivo Circolante che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

## Commento attivo circolante: crediti

### Posizioni di rischio significative

Non emergono a bilancio posizioni di rischio significative, relativamente alla voce Crediti.

### Variazione nei cambi valutari

Ai sensi del punto 6-bis dell'art. 2427 C.c., successivamente alla chiusura dell'esercizio, non sono state rilevate variazioni nei cambi valutari tali da ingenerare effetti significativi sulle attività in valuta.

### Fondo svalutazione crediti

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni::

### Fondo svalutazione crediti

	Fondo svalutazione civilistico	Fondo svalutazione fiscale ex art. 106 TUIR	Totale fondi svalutazione crediti
Valore di inizio esercizio	964.977	160.829	1.125.806
Variazioni nell'esercizio			

<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	164.854	164.854	329.708
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	964.977	160.829	1.125.806
<b>Totale variazioni</b>	-800.123	4.025	-796.098
<b>Valore di fine esercizio</b>	164.854	164.854	329.708

## Variazioni delle disponibilità liquide

Come disciplina il Principio contabile n. 14, i crediti verso le banche associati ai depositi o ai conti correnti presso gli istituti di credito e presso l'amministrazione postale e gli assegni (di conto corrente, circolari e similari) sono stati iscritti in bilancio in base al valore di presumibile realizzo. Il denaro ed i valori bollati in cassa sono stati valutati al valore nominale. Le disponibilità liquide al 31/12/2014, sono pari a € 805.863.

Va evidenziato che il saldo relativo a depositi bancari e postali ricomprende i saldi dei conti correnti dedicati alle opere finanziate ed iscritte nella voce "immobilizzazioni in corso e acconti" per l'importo complessivo di €. 5.021,34. Tale importo rappresenta quanto erogato dalla Regione Campania, in attesa di pagamenti da effettuare a fronte delle opere realizzate. Trattasi, quindi, di fondi dedicati non rientranti nella gestione finanziaria corrente della Società

	<b>Depositi bancari e postali</b>	<b>Denaro e altri valori di cassa</b>	<b>Totale disponibilità liquide</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	534.642	6.439	541.081
<b>Variazione nell'esercizio</b>	267.471	-2.689	264.782
<b>Valore di fine esercizio</b>	802.113	3.750	805.863

## Commento, attivo circolante

I crediti verso clienti, pari ad € 32.970.861,91, al lordo del fondo svalutazione crediti per €. 164.854,31 si riferiscono a fatture emesse per €. 21.834.494,90 ed a fatture da emettere per €. 11.136.367,01. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Gli utilizzi del fondo svalutazione crediti, pari ad €. 964.976,91, si riferiscono alla chiusura delle seguenti posizioni creditorie:

per €. 230.440,86 per rettifiche di stime dei ricavi di anni precedenti;

per €. 734.536,05 per perdite su crediti.

Gli accantonamenti dell'esercizio, pari ad €. 164.854,31 si riferiscono agli importi stanziati per adeguare il valore nominale dei crediti esistenti al 31/12/2014 al valore di presumibile realizzo secondo i criteri di stima dei rischi di inesigibilità già adottati nei precedenti bilanci della Società.

I crediti sono interamente vantati verso clienti residenti nel territorio nazionale Art. 2427 primo comma Codice Civile).

I crediti tributari riguardano essenzialmente il credito IRES per deducibilità dell'IRAP pagata sul costo del personale chiesta a rimborso.

Tra i crediti verso altri, esigibili entro i 12 mesi, gli importi più rilevanti riguardano i crediti verso INPS per €. 485.424,61 a fronte dei versamenti effettuati per il Fondo Tesoreria relativamente al TFR, oltre ai crediti verso la Regione Campania per contributi POR per €. 261.682,45.

## Ratei e risconti attivi

Come disciplina il nuovo Principio contabile n. 18, i ratei ed i risconti attivi misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi e ripartibili in ragione del tempo, con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, prescindendo dalla data di pagamento o riscossione. I ratei e risconti attivi al 31/12/2014, sono pari a € 82.270.

	<b>Altri risconti attivi</b>	<b>Totale ratei e risconti attivi</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	89.510	89.510

<b>Variazione nell'esercizio</b>	-7.240	-7.240
<b>Valore di fine esercizio</b>	82.270	82.270

## Oneri finanziari capitalizzati

Ai sensi del punto 8 dell'art. 2427 del Codice civile, tra i costi dell'esercizio non risultano interessi passivi derivanti da finanziamenti accesi ad alcuna voce dell'Attivo dello Stato Patrimoniale.

## Stato Patrimoniale Passivo e Patrimonio netto

Si illustra di seguito la valutazione relativa alle poste del Passivo di Stato Patrimoniale presenti a bilancio.

### Fondi per rischi ed oneri

Gli accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri sono stati fatti per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza mentre non sono stati costituiti fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono state rilevate in Bilancio ed iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevole certezza l'ammontare del relativo onere.

### Altri fondi per rischi ed oneri

Gli altri fondi per rischi e oneri sono costituiti da accantonamenti destinati a coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Essi vengono accantonati in modo analitico in relazione all'esistenza di specifiche posizioni di rischio e la relativa quantificazione è effettuata sulla base di stime ragionevoli degli oneri che dalle stesse potrebbero derivare. Il valore del fondo alla data rappresenta l'accantonamento residuo su rischi per controversie legali in corso, afferente l'arbitrato G. E. A. SpA/S.I.I.S. SpA.

### T.F.R.

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stato determinato secondo i criteri stabiliti dall'art. 2120 C.c., in conformità alle leggi ed ai contratti di lavoro in vigore.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Inoltre, il fondo ricomprende il totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti che hanno optato di lasciare il proprio T.F.R. presso l'azienda a partire dal 1 gennaio 2007 fino alla data di chiusura del presente bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del 31/12/2014.

Il T.F.R. maturando viene mensilmente versato, tramite DM 10 al Fondo Tesoreria (legge n. 296 del 27 dicembre 2006 - art. 1, comma 755) gestito dall'INPS per conto dello Stato. I versamenti mensili danno, quindi, origine ad un credito verso l'INPS che viene recuperato, tramite il modello DM10, all'atto della liquidazione al dipendente per cessazione del rapporto di lavoro o per anticipazioni concesse.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate e destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, ovvero trasferite al Fondo INPS.

### Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione e corrisponde al presumibile valore di estinzione.

### Ratei e risconti passivi

I ratei ed i risconti hanno determinato l'imputazione al conto economico di componenti di reddito comuni a più esercizi per la sola quota di competenza. L'entità della quota è stata determinata proporzionalmente in base a criteri temporali. Nella macroclasse E "Ratei e risconti passivi", sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi futuri e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

## Patrimonio netto

Di seguito l'informativa relativa alle poste del netto ossia ai mezzi propri di sostentamento dell'azienda.

## Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento alla consistenza delle voci del netto, le principali variazioni intervenute nel corso dell'esercizio corrente sono riportate nella tabella sottostante. Di seguito si forniscono le movimentazioni delle voci del Patrimonio netto ai sensi dell'art. 2427, 4 comma, C.c. .

	Valore inizio esercizio	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	120.000		120.000
<b>Riserva legale</b>	2.245		0
<b>Altre riserve</b>			
<b>Versamenti a copertura perdite</b>	195		0
<b>Varie altre riserve</b>	0		-1
<b>Totale altre riserve</b>	195		-1
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	-2.067.005		0
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	967.747	222.407	222.407
<b>Totale patrimonio netto</b>	-976.818	222.407	342.406

	Importo
<b>Totale</b>	-1

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Il Principio Contabile n. 28, individua i criteri di classificazione delle poste ideali del netto che cambiano a seconda delle necessità conoscitive. Il richiamato Principio Contabile individua due criteri di classificazione che si basano rispettivamente sull'origine e sulla destinazione delle poste presenti nel netto, vale a dire il criterio dell'origine ed il criterio della destinazione. Il primo distingue tra le riserve di utili e le riserve di capitali: le riserve di utili traggono origine da un risparmio di utili e generalmente si costituiscono in sede di riparto dell'utile netto risultante dal bilancio approvato, mediante esplicita destinazione a riserva o delibera di non distribuzione; le riserve di capitale, invece, si costituiscono in sede di apporti dei soci, di rivalutazioni monetarie, di donazioni dei soci o rinuncia ai crediti da parte dei soci, in seguito a differenze di fusione. Seguendo il criterio della destinazione, divengono preminenti il regime giuridico e le decisioni dell'organo assembleare che vincolano le singole poste a specifici impieghi. La tabella, di seguito riportata, evidenzia l'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, così come disciplinato dal punto 7-bis dell'art. 2427 del Codice civile.

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione
<b>Capitale</b>	120.000	di capitale	
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	0	di capitale	
<b>Riserve di rivalutazione</b>	0	di capitale	
<b>Riserva legale</b>	0	di utili	B
<b>Riserve statutarie</b>	0	di utili	
<b>Altre riserve</b>			
<b>Versamenti in conto aumento di capitale</b>	0	di capitale	A
<b>Versamenti in conto futuro aumento di capitale</b>	0	di capitale	
<b>Versamenti in conto capitale</b>	0	di capitale	
<b>Versamenti a copertura perdite</b>	0	di capitale	B
<b>Riserva avanzo di fusione</b>	0	di capitale	
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	0	di utili	

<b>Totale</b>	120.000		
<b>Quota non distribuibile</b>			
<b>Residua quota distribuibile</b>			

	<b>Importo</b>
<b>Totale</b>	-1

Legenda:

- A = per aumento di capitale  
 B = per copertura perdite  
 C = per distribuzione ai soci

Con riferimento alla tabella Disponibilità ed utilizzo del patrimonio netto, si evidenzia che:

- la colonna "Possibilità di utilizzazione" indica i possibili utilizzi delle poste del netto salvo ulteriori vincoli derivanti da disposizioni statutarie, da esplicitare ove esistenti;
- la riserva da soprapprezzo azioni ai sensi dell'art. 2431 C.c. è distribuibile per l'intero ammontare solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 C.c.;
- la quota disponibile ma non distribuibile rappresenta l'ammontare della quota non distribuibile per espresse previsioni normative.

## Fondi per rischi e oneri

Per i criteri di valutazione si faccia riferimento a quanto indicato nella parte relativa ai criteri di valutazione delle voci del Passivo, nel paragrafo relativo ai Fondi per rischi ed oneri. I fondi per rischi ed oneri al 31/12/2014, sono pari a € 38.752.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	38.752	38.752
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Valore di fine esercizio</b>	38.752	38.752

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo TFR accantonato rappresenta il debito della società verso i dipendenti alla chiusura dell'esercizio al netto di eventuali anticipi. Per i contratti di lavoro cessati, con pagamento previsto prima della chiusura dell'esercizio o nell'esercizio successivo, il relativo TFR è stato iscritto nella voce D14 Altri debiti dello Stato Patrimoniale Passivo. Il fondo TFR al 31/12/2014 risulta pari a € 1.636.485.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	1.452.397
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	1.636.485
<b>Totale variazioni</b>	1.636.485
<b>Valore di fine esercizio</b>	1.636.485

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 31/12/2014 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31/12/2006 dai dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere agli stessi nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro a tale data. Inoltre, il fondo ricomprende il totale delle singole indennità maturate dai dipendenti, che hanno optato per lasciare il proprio trattamento di fine rapporto presso l'azienda, con decorrenza 1 gennaio 2007 al 31/12/2014, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del 31/12/2014.

Il trattamento di fine rapporto maturando viene mensilmente versato, a mezzo DM 10 al Fondo Tesoreria (legge n. 296 del 27 dicembre 2006 - art. 1 - comma 755 -) gestito dall'INPS per conto dello Stato.

I versamenti mensili danno origine ad un credito nei confronti dell'INPS, iscritto tra gli altri crediti, che viene recuperato

con il DM 10 all'atto della liquidazione al dipendente per cessazione del rapporto di lavoro o per anticipazioni erogate. Va evidenziato che le partite a credito ed a debito verso l'INPS per T.F.R. trasferito al fondo tesoreria, evidenziati su DM 10 rimasti insoluti, sono iscritte nei conti d'ordine al fine di avere memoria dell'entità degli importi non versati. Il fondo non ricomprende le indennità maturate e destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, ovvero trasferite al Fondo INPS.

## Debiti

Si espone di seguito l'informativa concernente i debiti.

### Variazioni e scadenza dei debiti

Ai sensi dell'art. 2427, 6 comma, C.c., viene riportata la ripartizione globale dei Debiti iscritti nel Passivo per tipologia e sulla base della relativa scadenza.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	405.162	-405.162	0
<b>Acconti</b>	1.232	163	1.395
<b>Debiti verso fornitori</b>	22.071.095	449.536	22.520.631
<b>Debiti tributari</b>	2.636.952	149.071	2.786.023
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	7.509.810	-247.873	7.261.937
<b>Altri debiti</b>	1.764.873	-769.717	995.156
<b>Totale debiti</b>	34.389.124	-823.982	33.565.142

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Si evidenzia che tutti i debiti iscritti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti nel territorio nazionale (articolo 2427, primo comma n. 6, C.c.).

	Totale
<b>Area geografica</b>	
<b>Acconti</b>	1.395
<b>Debiti verso fornitori</b>	22.520.631
<b>Debiti tributari</b>	2.786.023
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	7.261.937
<b>Altri debiti</b>	995.156
<b>Totale debiti</b>	

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi del punto 6 dell'art. 2427, C.c., si precisa che non sono presenti a bilancio debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono operazioni tra i Debiti che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Ai sensi del punto 19-bis dell'art. 2427 C.c. si riferisce che non esistono debiti verso soci per finanziamenti.

### Acconti

La voce Acconti riguarda gli anticipi e le caparre ricevuti dai clienti per le forniture di beni e servizi ancora da effettuarsi. Detta voce è comprensiva degli acconti (anche senza funzione di caparra) per operazioni di cessione di immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

### Debiti verso fornitori

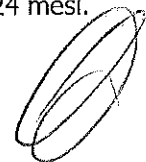
Nella voce Debiti verso fornitori sono stati iscritti i debiti in essere nei confronti di soggetti non appartenenti al proprio gruppo (controllate, collegate e controllanti) derivanti dall'acquisizione di beni e servizi, al netto di eventuali note di credito ricevute o da ricevere e sconti commerciali. Gli eventuali sconti di cassa sono rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale è stato rettificato in occasione di resi o abbuoni nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

### Debiti tributari

La voce Debiti tributari contiene i debiti tributari certi quali debiti verso Erario per ritenute operate; debiti verso erario per IVA; debiti per imposte sostitutive ed ogni altro debito certo esistente nei confronti dell'Erario. La voce contiene inoltre i debiti per le imposte maturate sul reddito dell'esercizio mentre detta voce non accoglie le imposte differite ed i debiti tributari probabili per contenziosi in corso eventualmente iscritti nella voce B dello Stato Patrimoniale Passivo. In riferimento alle imposte arretrate, iscritte a ruolo presso Equitalia Sud si sta procedendo con pagamenti rateizzati.

### Altri debiti

La maggior parte dei debiti è rappresentata da debiti verso l'INPS, già iscritti a ruolo, e rateizzati in 24 mesi.



### Ratei e risconti passivi

Come disciplina il nuovo Principio contabile n. 18, i ratei ed i risconti passivi misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi e ripartibili in ragione del tempo, con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, prescindendo dalla data di pagamento o riscossione. I ratei e risconti passivi al 31/12/2014, sono pari a € 11.941.703.

La voce riguarda i ratei passivi per costi del personale di competenza dell'esercizio chiuso per l'importo complessivo di €. 97.967,16 quale quota di competenza della 14<sup>a</sup> mensilità.

I risconti passivi, ammontanti ad €. 11.843.735,54, comprendono gli importi dei finanziamenti stanziati dalla Regione Campania (P.O.R. 2000 - 2006 e C.I.P.E.) al netto delle opere ultimate e consegnate ai relativi Comuni. Al 31/12/2014 non risultano ratei e risconti passivi aventi durata superiore a cinque anni.

	Ratei passivi	Altri risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
<b>Valore di inizio esercizio</b>	130.623	11.843.736	11.974.359
<b>Variazione nell'esercizio</b>	-32.656	0	-32.656
<b>Valore di fine esercizio</b>	97.967	11.843.736	11.941.703

### Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti d'ordine

Nei conti d'ordine sono evidenziati gli importi dovuti all'INPS per T.F.R. trasferito a fondo tesoreria, inseriti in DM 10 insoluti, al fine di avere evidenziazione degli effettivi importi non versati, invariati rispetto all'esercizio precedente.

All'atto del pagamento, gli importi corrispondenti verranno iscritti negli altri crediti alla specifica voce di riferimento ed i conti d'ordine (credito verso INPS e debito verso INPS per T.F.R. a fondo tesoreria) verranno contestualmente diminuiti dello stesso importo.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale. I rischi per i quali la manifestazione di una passività risulta probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei relativi fondi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella Nota Integrativa, senza eseguire l'accantonamento ai fondi rischi. I rischi di natura remota non sono stati considerati.

### Conti d'ordine

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
Rischi assunti dall'impresa		
Impegni assunti dall'impresa		
Beni di terzi presso l'impresa		
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	920.851	920.851
Totale conti d'ordine	920.851	920.851

## Conto economico

Nella presente Nota Integrativa vengono fornite quelle informazioni idonee ad evidenziare la composizione delle singole voci ovvero a soddisfare quanto richiesto dall'art. 2427 del Codice civile, con particolare riferimento alla gestione finanziaria ed eventualmente straordinaria.

### Ricavi

I proventi per prestazioni di servizio sono stati iscritti al momento della conclusione degli stessi, con l'emissione della fattura o con apposita comunicazione inviata al cliente. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in riferimento alla competenza temporale. Il valore dei ricavi è esposto al netto di resi, sconti, abbuoni e premi e imposte connesse.

### Imposte sul reddito e fiscalità differita

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza, rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio (determinate secondo le aliquote e le norme vigenti). Non sono presenti imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

## Valore della produzione

Si fornisce di seguito la composizione del valore della produzione, nonché le variazioni in valore ed in percentuale intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

	Valore esercizio precedente	Valore esercizio corrente	Variazione	Variazione (%)
Valore della produzione:				
ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.255.061	15.886.637	631.576	4,14
variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	824	4.983	4.159	504,73
altri ricavi e proventi				
altri	21.902	41.129	19.227	87,79
Totale altri ricavi e proventi	21.902	41.129	19.227	87,79
Totale valore della produzione	15.277.787	15.932.749	654.962	4,29

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Non viene proposta la suddivisione dei ricavi secondo categorie di attività, in quanto non significativa.

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

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa (articolo 2427, punto 10, C.c.).

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

	Valore esercizio corrente
<b>Totale</b>	15.886.637

## Costi della produzione

Di seguito si riporta l'informativa riguardante i Costi della Produzione:

in ordine alle materie prime, sussidiarie e di consumo si evidenzia che, ancora in questo esercizio, per molte utenze non si sono ricevute fatture di conguaglio dal fornitore di energia elettrica ENI S.p.A., nonostante i ripetuti solleciti e segnalazione all'A.E.G.. Pertanto, si è reso nuovamente necessario procedere alla stima dei consumi e conseguenti costi. Per gli oneri diversi di gestione le voci più rilevanti riguardano le sanzioni amministrative, notificate nell'esercizio, relative a mancati e/o tardivi versamenti di contributi previdenziali ed assistenziali ed imposte per €.246.356,48, nonché lo stralcio di crediti di modesta entità e per i quali è decorso un periodo di sei mesi dalla scadenza del pagamento ai sensi del comma 5 dell'art. 101 del TUIR per €. 905.577,47.

	Valore esercizio precedente	Valore esercizio corrente	Variazione	Variazione (%)
<b>Costi della produzione:</b>				
per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.622.449	4.694.927	72.478	1,57
per servizi	2.939.308	3.131.985	192.677	6,56
per godimento di beni di terzi	562.982	529.210	-33.772	-6,00
per il personale	5.048.495	4.994.510	-53.985	-1,07
ammortamenti e svalutazioni	1.064.770	265.081	-799.689	-75,10
oneri diversi di gestione	303.933	1.498.130	1.194.197	392,91
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>14.541.937</b>	<b>15.113.843</b>	<b>571.906</b>	<b>3,93</b>

## Proventi e oneri finanziari

Si forniscono i dati relativi agli altri oneri finanziari:

## Proventi e oneri straordinari

Di seguito si riporta l'informativa riguardante la componente straordinaria, di cui al punto 13 dell'art. 2427 C.c. :

- l'incidenza sostanziale in ordine ai proventi straordinari consegue essenzialmente dall'atto transattivo intervenuto con Unicredit S.p.A. a saldo e stralcio della posizione debitoria della società per €. 118.073,11, nonché dalle rettifiche di ricavi conseguenti all'effettivo accertamento rispetto alle stime degli anni precedenti, per la depurazione dei Comuni gestiti da soggetti terzi (Salerno Sistemi S.p.A. ed Ausino S.p.A.) per €. 643.100,95.

- per gli oneri straordinari rilevano, essenzialmente, rettifiche di fatture emesse di precedenti esercizi per €. 183.919,21.

Gli oneri finanziari, scaturenti dalle ben note difficoltà finanziarie della società, sebbene di gran lunga inferiori a quelli registrati nel precedente esercizio, comunque influiscono in modo tangibile sul risultato di gestione.

	Valore esercizio precedente	Valore esercizio corrente	Variazione	Variazione (%)
<b>Proventi straordinari:</b>				
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	254	254	
altri	1.599.065	1.599.065	0	0,00
<b>Totale</b>	<b>1.599.065</b>	<b>1.599.319</b>	<b>254</b>	<b>0,02</b>

	Valore esercizio precedente	Valore esercizio corrente	Variazione	Variazione (%)
<b>Oneri straordinari:</b>				
altri	70.523	392.213	321.690	456,15
<b>Totale</b>	<b>70.523</b>	<b>392.213</b>	<b>321.690</b>	<b>456,15</b>

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

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Non si è reso necessario alcuna appostazione di valore per la fiscalità differita/anticipata.

	Valore esercizio precedente	Valore esercizio corrente	Variazione	Variazione (%)
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate:</b>				
imposte correnti	382.886	457.332	74.446	19,44
<b>Totale</b>	<b>382.886</b>	<b>457.332</b>	<b>74.446</b>	<b>19,44</b>

Al fine di comprendere a meglio la dimensione della voce "22-Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate", qui di seguito si riporta un dettaglio che consente la "riconciliazione" dell'onere fiscale teorico da bilancio con l'imponibile fiscale ed evidenza, nel contempo, l'aliquota effettivamente applicata.

## Riconciliazione tra l'onere fiscale corrente e l'onere fiscale teorico (IRES)

	Aliquota (%)	Importo
<b>Risultato dell'esercizio prima delle imposte</b>		679.740
<b>Aliquota IRES (%)</b>	27,50	
<b>Onere fiscale teorico</b>		186.929
<b>Differenze in aumento che non si riverteranno negli esercizi successivi</b>		614.195
<b>Rigiro delle differenze temporanee deducibili da esercizi precedenti</b>		804.148
<b>Reddito imponibile lordo</b>		489.787
<b>Imponibile netto</b>		489.787
<b>Imposte correnti (aliquota IRES 27,5%)</b>		134.691
<b>Onere fiscale effettivo (%)</b>	19,82	

## Determinazione imponibile IRAP

	Aliquota (%)	Importo
<b>Valore della produzione</b>		818.906
<b>Costi non rilevanti ai fini IRAP</b>		6.143.005
<b>Onere fiscale teorico</b>	4,97	346.007
<b>Valore della produzione lorda</b>		6.961.911
<b>Variazioni in diminuzione da cuneo fiscale</b>		470.142
<b>Valore della produzione al netto delle deduzioni</b>		6.491.769
<b>Base imponibile</b>		6.491.769
<b>Imposte correnti lorde</b>		322.641
<b>Imposte correnti nette</b>		322.641
<b>Onere fiscale effettivo %</b>	39,40	

## Informativa sul regime della trasparenza fiscale

La società non ha aderito all'opzione relativa alla trasparenza fiscale.

## Altre informazioni

Viene di seguito evidenziata l'informativa sulle altre informazioni presenti in Nota Integrativa.

## Dati sull'occupazione

Si evidenzia di seguito l'informativa che riepiloga il numero medio dei dipendenti ripartiti per categoria:

	Dirigenti	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	3	49	46	98

## Compensi amministratori e sindaci

Durante l'esercizio sono stati erogati i seguenti compensi:

	Compensi a amministratori	Compensi a sindaci	Totale compensi a amministratori e sindaci
Valore	71.457	26.200	97.657

## Categorie di azioni emesse dalla società

Le tipologie di azioni presenti in società, ai sensi del punto 17 dell'art. 2427 C.c., sono riportate nella tabella sottostante.

## Titoli emessi dalla società

Sul punto 18 dell'art. 2427 C.c. si precisa che non esistono azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli e valori simili emessi dalla società.

## Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Non risultano strumenti finanziari emessi dalla società così come definito dal punto 19 dell'art. 2427 C.c. .

## Commento, nota integrativa altre informazioni

### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'art. 2427 bis, 1 comma, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società non utilizza strumenti derivati.

### Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Ai sensi del punto 20 dell'art. 2427 del C.c., si precisa che la società non ha posto in essere patrimoni destinati ad uno specifico affare.

### Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Ai sensi del punto 21 dell'art. 2427 del C.c., si precisa che la società non ha posto in essere finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

### Operazioni con parti correlate (art. 2427, n. 22-bis C.c.)

Ai sensi dell'art. 2427, n. 22-bis del Codice Civile, la società non ha realizzato operazioni con parti correlate, così come definite dal Principio Contabile Internazionale n. 24 o comunque tali operazioni non sono rilevanti e sono state concluse a normali condizioni di mercato, sia a livello di prezzo che di scelta della controparte.

### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427, n. 22-ter C.c.)

Ai sensi dell'art. 2427, n. 22-ter, del Codice Civile, non risultano stipulati accordi o altri atti, anche correlati tra loro, i cui effetti non risultino dallo Stato Patrimoniale.

### Partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2361, 2 comma, C.c., si segnala che la società non ha assunto partecipazioni comportanti responsabilità illimitata in altre imprese.

### Rendiconto finanziario

Di seguito viene esposto il Rendiconto finanziario delle disponibilità liquide determinato con il metodo indiretto.

## Rendiconto finanziario dei flussi di disponibilità liquide al 31/12/2014

<b>RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI DISPONIBILITA' LIQUIDE (CASH FLOW STATEMENT)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
utile (perdita) netta d'esercizio	222.407	967.747
ammortamento e svalutazioni di immobilizzazioni tecniche e svalutazioni di attività finanziarie	100.226	99.794
accantonamento indennità di fine rapporto	247.794	245.693
<b>Risultato operativo prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>570.427</b>	<b>1.313.234</b>
(aumento) crediti dell'attivo circolante	-608.503	-1.721.169
diminuzione rimanenze	21.416	-34.649
diminuzione ratei e risconti attivi	7.240	54.248
aumento debiti vs fornitori	449.698	-685.716
(diminuzione) altri debiti	-868.518	1.701.889
(diminuzione) ratei e risconti passivi	-32.656	-1.830
<b>A) LIQUIDITA' (ASSORBITA) DALLA GESTIONE REDDITUALE</b>	<b>-460.896</b>	<b>626.007</b>
<b>ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>B) DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
incassi dall'emissione di capitale azionario e versamenti in conto	120.000	120.195
<b>C) DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>120.000</b>	<b>120.195</b>
<b>FLUSSO MONETARIO NETTO DI PERIODO (A+B+C)</b>	<b>-340.896</b>	<b>746.202</b>
<b>RICONCILIAZIONE</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	805.863	135.920
<b>FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO</b>	<b>805.863</b>	<b>135.920</b>

## Conclusione

Destinazione del risultato di esercizio:

proponiamo all'assemblea di approvare il presente bilancio al 31/12/2014, corredato dal voto favorevole del consiglio di amministrazione e di destinare il risultato di esercizio, dopo aver accantonato il 5% a riserva legale, a riserva facoltativa, finalizzata al potenziamento dell'autofinanziamento societario.

Vi ringraziamo per la fiducia accordata.

## Dichiarazioni di conformità

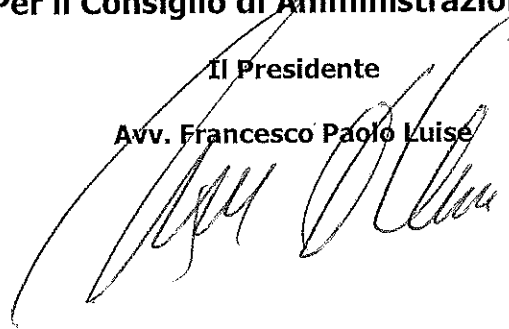
Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

SALERNO, il 28 maggio 2015

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**

**Avv. Francesco Paolo Luise**



# **S.I.I.S. SPA-SERVIZI IDRICI INTEGRATI SALERNITANI**

Sede in VIA DE LUCA, 8 - SALERNO

Codice Fiscale, Partita Iva e N. Iscrizione al Registro Imprese di SALERNO 95088320650

N.REA 337999

Capitale Sociale Euro 120.000,00 interamente versato

## **RELAZIONE GESTIONE SIIS 2014**



Signori azionisti, l'esercizio chiuso al 31/12/2014 riporta un utile netto d'esercizio pari a € 222.407.

### **Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La Vostra società ha svolto la propria attività di gestione del servizio idrico integrato in una parte del territorio dell'Autorità di Ambito Ottimale "Sele", ai sensi della legge n. 36/1994 e della legge Regionale n. 14/1997 e del nuovo T.U. -D.Lgs. n. 152/2006 e s.m.i., nonché l'impianto di depurazione dell'Area Salernitana, il servizio idrico integrato dei Comuni di Baronissi, Pontecagnano, Montecorvino Pugliano, San Mango Piemonte, Olevano Sul Tusciano, Montecorvino Rovella, Giffoni Sei Casali e Castiglione Dei Genovesi.

Come ben sapete, la Società è stata rimessa in bonis con revoca dello stato di liquidazione a far data dal 24/07/2014 e successiva nomina, in data 22/09/2014, degli organismi societari, avendo puntualmente provveduto ai conseguenti adempimenti presso il Registro Imprese presso la C.C.I.A.A. di Salerno. Tali adempimenti hanno dato attuazione alle linee di Indirizzo dell'ATO, che assumendo in via temporanea l'80% delle quote della società, individuò nei soggetti industriali ASIS S.p.A., AUSINO S.p.A. e Salerno Sistemi S.p.A. i gestori del depuratore consortile, in quanto soggetti affidatari del servizio idrico integrato nei Comuni che attualmente sversano nel depuratore, avviando la ricapitalizzazione e, quindi, revoca dello stato di liquidazione del S.I.I.S. S.p.A..

Ai sensi dell'art. 2428, n. 5, del Codice Civile, si segnala che l'attività viene svolta nella sede di VIA DE LUCA, 8 SALERNO.

Non vi sono state variazioni strutturali significative nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014, tali da pregiudicare sensibilmente metamorfosi aziendali per il biennio successivo.

### **Andamento economico generale**

L'esercizio trascorso è sostanzialmente positivo. Infatti, la gestione caratteristica presenta un margine operativo lordo di periodo di €. 818.906 con un tangibile miglioramento in rapporto all'esercizio 2013.

Nel presente bilancio si rileva un sostanziale contenimento dei proventi e degli oneri finanziari ed un contestuale decremento della gestione straordinaria, che comunque assorbe, in buona parte, l'incidenza degli oneri finanziari.

Le entità più rilevanti degli oneri finanziari afferiscono agli interessi maturati su imposte e contributi previdenziali non versati ed iscritti a ruolo, nonché ai compensi di riscossione ed interessi di mora verso Equitalia Sud.

La gestione finanziaria, attesa la presenza anche di proventi finanziari, registra comunque un risultato negativo di €. 541.894.

I proventi straordinari conseguono essenzialmente all'accertamento di ricavi afferenti esercizi precedenti, giuste comunicazioni dei Gestori, relativamente alla depurazione fatturata agli utenti di Salerno per quanto afferisce la Salerno Sistemi ed alle utenze ricadenti nel comune di San Cipriano Picentino riguardo al gestore AUSINO, per l'importo complessivo di €. 643.101, oltre ad €. 118.073 scaturenti dalla transazione sottoscritta con la Banca UNICREDIT a saldo e stralcio della posizione debitoria della società.

Il permanere della carenza di risorse finanziarie continua ad essere conseguenza delle difficoltà ad incassare i crediti di gestione, sia per utenze direttamente gestite che per crediti derivanti dalla depurazione correlata al servizio idrico svolto da gestori terzi.

### **Andamento della gestione della società**

La Società ha operato quale soggetto affidatario, in regime di prorogatio, della gestione del servizio idrico integrato in alcuni Comuni dell'ATO 4 della Regione Campania, con tariffe definite dalla medesima Autorità e sotto lo stretto controllo della stessa.

## Principali dati economici

Il conto economico riclassificato secondo il criterio del "valore aggiunto" e confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente (in Euro):

Valore della produzione

Descrizione	Anno in corso	Anno precedente	Variazioni
VALORE DELLA PRODUZIONE	15.932.749	15.277.787	654.962
Ricavi delle Vendite	15.886.637	15.255.061	631.576
Altri Ricavi	41.129	21.902	19.227
Produzione Interna	4.983	824	4.159
COSTI ESTERNI	9.854.252	8.428.672	1.425.580
Consumo di materie prime, sussidiarie di consumo e merci	4.694.927	4.622.449	72.478
Altri Costi Operativi Esterni	5.159.325	3.806.223	1.353.102
Valore Aggiunto	6.078.497	6.849.115	-770.618
COSTI DEL PERSONALE	4.994.510	5.048.495	-53.985
Margine Operativo Lordo	1.083.987	1.800.620	-716.633
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	265.081	1.064.770	-799.689
Ammortamenti	100.227	99.793	434
Accantonamenti e Svalutazioni	164.854	964.977	-800.123
Risultato Operativo	818.906	735.850	83.056
RISULTATO DELL'AREA EXTRACARATTERISTICA	55.829	322.095	-266.266
Proventi Extracaratteristici	55.829	322.095	-266.266
Oneri Extracaratteristici	0	0	0
Risultato Ordinario della Gestione Produttiva	874.735	1.057.945	-183.210
RISULTATO DELL'AREA STRAORDINARIA	402.727	1.528.542	-1.125.815
Proventi Straordinari	794.940	1.599.065	-804.125
Oneri Straordinari	392.213	70.523	321.690
Risultato della Gestione Produttiva	1.277.462	2.586.487	-1.309.025
ONERI FINANZIARI finanziamento della produzione	597.723	1.235.854	-638.131
Risultato Lordo	679.739	1.350.633	-670.894
IMPOSTE SUL REDDITO	457.332	382.886	74.446
Risultato Netto	222.407	967.747	-745.340

Il margine operativo lordo è stato penalizzato dalla lievitazione dei costi esterni.

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

Indici di redditività

Descrizione	Anno in corso	Anno precedente
R.O.E. - Return On Equity	64,95	-99,07
R.O.E.L. - Return On Equity Lordo	198,52	-138,27
R.O.I. - Return On Investment	-178,14	-66,51

R.O.S. - Return On Sales	5,15	4,82
OF.VE. - Incidenza oneri finan. su vendite	3,76	8,10

Il R.O.I. è calcolato sul riclassificato di stato patrimoniale ad "aree funzionali".

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio "finanziario" e confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente (in Euro):

Stato Patrimoniale finanziario

Descrizione	Anno in corso	Anno precedente	Variazioni
<b>ATTIVO FISSO</b>	21.340.174	19.404.991	1.935.183
Immobilizzazioni Immateriali	12.629.142	12.839.831	-210.689
Immobilizzazioni Materiali	94.452	81.717	12.735
Costo Storico	94.452	81.717	12.735
Fondo Ammortamento	0	0	0
Immobilizzazioni Finanziarie	8.616.580	6.483.443	2.133.137
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	26.184.314	27.472.823	-1.288.509
Magazzino	81.557	102.973	-21.416
Liquidità Differite	25.296.894	26.828.769	-1.531.875
Liquidità Immediate	805.863	541.081	264.782
Capitale Investito	47.524.488	46.877.814	646.674
Mezzi propri	342.406	-976.818	1.319.224
Capitale sociale	120.000	120.000	0
Riserve	222.406	-1.096.818	1.319.224
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	10.600.870	1.491.149	9.109.721
P. Consolidate Finanziarie	0	0	0
P. Consolidate Non Finanziarie	10.600.870	1.491.149	9.109.721
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	36.581.212	46.363.483	-9.782.271
P. Correnti Finanziarie	0	405.162	-405.162
P. Correnti Non Finanziarie	36.581.212	45.958.321	-9.377.109
Capitale di Finanziamento	47.524.488	46.877.814	646.674

Lo stato patrimoniale riclassificato per "aree funzionali" e confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente (in Euro):

Stato Patrimoniale ad aree funzionali

Descrizione	Anno in corso	Anno precedente	Variazioni
Capitale Investito Operativo	46.718.625	46.336.733	381.892
Passività Operative	-47.178.332	-47.443.031	264.699
Capitale Investito Operativo Netto CIO-PO	-459.707	-1.106.298	646.591
Impieghi Extra Operativi	802.113	534.642	267.471
Capitale Investito Netto CION+IEO	342.406	-571.656	914.062
Mezzi Propri	342.406	-976.818	1.319.224
Debiti Finanziari	0	405.162	-405.162
Capitale di Finanziamento MP+DF	342.406	-571.656	914.062

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società, ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine. A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società, si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti. Di seguito verranno commentati gli indici presenti in tabella.  
Indici di solidità patrimoniale

Descrizione	Anno in corso	Anno precedente
M.P.S. - Margine primario di struttura	-20.997.768,00	-20.381.809,00
Q.P.S. - Quoziente primario di struttura	0,02	-0,05
M.S.S. - Margine secondario di struttura	-10.396.898,00	-18.890.660,00
Q.S.S. - Quoziente secondario di struttura	0,51	0,03
IND.COM. - Quoziente d'indebitamento complessivo	137,80	-48,99
IND.FIN. - Quoziente d'indebitamento finanziario	0,00	-0,41
RIGID. - Rigidità	0,45	0,41

## Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2014, è la seguente (in Euro):

### Posizione Finanziaria Netta

Descrizione	Anno in corso	Anno precedente	Variazioni
Depositi bancari	802.113	534.642	267.471
Denaro e altri valori di cassa	3.750	6.439	-2.689
Azioni proprie	0	0	0
DISPONIBILITÀ LIQUIDE ED AZIONI PROPRIE	805.863	541.081	264.782
Attività finanz. non costit. immobilizzaz.	0	0	0
Crediti finanziari a breve termine	0	0	0
TOTALE ATTIVO FINANZIARIO A BREVE	805.863	541.081	264.782
Crediti finanziari a lungo termine	0	0	0
Obbligazioni e obbligazioni convertibili entro 12 mesi	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamento entro 12 mesi	0	0	0
Debiti verso banche entro 12 mesi	0	405.162	-405.162
Debiti verso altri finanziatori entro 12 mesi	0	0	0
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE	0	405.162	-405.162
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE TERMINE	805.863	135.919	669.944
Obbligazioni e obbligazioni convertibili	0	0	0

oltre 12 mesi			
Debiti verso soci per finanziamento oltre 12 mesi	0	0	0
Debiti verso banche oltre 12 mesi	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori oltre 12 mesi	0	0	0
DEBITI FINANZIARI A MEDIO LUNGO TERMINE	0	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A MEDIO LUNGO TERMINE	0	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	805.863	135.919	669.944

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente. Di seguito verranno commentati gli indici presenti in tabella.

#### Indici di liquidità

Descrizione	Anno in corso	Anno precedente
M.P.TES. - Margine primario di tesoreria	-35.775.349,00	-45.822.402,00
M.S.TES. - Margine secondario di tesoreria	-10.478.455,00	-18.993.633,00
Q.DISP. - Quoz. disponibilità (Current test)	0,72	0,59
Q.P.TES. - Quoz. primario tesoreria (Acid test)	0,02	0,01
Q.S.TES. - Quoz. secondario tesoreria (Quick)	0,71	0,59
G.M.MAG. - Giacenza media magazzino (gg)	1,87	2,46
RO.CRE. - Rotazione dei crediti	0,63	0,57
RO.DEB. - Rotazione dei debiti	0,27	0,18
M.DISP. - Margine di disponibilità (C.C.N)	-10.396.898,00	-18.890.660,00

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,72, con un miglioramento rispetto all'esercizio precedente, da cui consegue una situazione finanziaria alquanto soddisfacente.

Anche l'indice di liquidità secondaria, pari a 0,71, evidenzia un miglioramento del valore del capitale circolante netto rapportato all'ammontare dei debiti correnti.

Miglioramenti si riscontrano anche nella rotazione dei crediti e dei debiti.

#### Informazioni attinenti all'ambiente

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa, come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente.

## Informazioni attinenti al personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.  
Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

## Risorse umane ed organizzazione

La consistenza del personale al 31 dicembre 2014 è pari a 98 unità.  
Nell'anno 2014 è proseguito il miglioramento della capacità organizzativa della Società, che considera l'attività formativa elemento necessario per garantire un elevato livello di qualificazione e per ottenere standard più elevati del servizio erogato.

## Relazioni industriali

I rapporti con i dipendenti sono improntati alla franchezza e chiarezza, determinando relazioni industriali complessivamente positive. E' pienamente applicato il contratto di settore.

## Sistema di controllo interno

In ottemperanza al D.Lgs. n. 196/2003, così come modificato dall'art. 45 del D.L. n. 5/2012, che ha soppresso la lett. g) del comma 1 ed ha abrogato il comma 1-bis, dell'art. 34, è stato aggiornato il Documento Programmatico sulla Sicurezza in materia di privacy.

In materia di tutela della salute e sicurezza sul posto di lavoro la Società rispetta la normativa vigente e, in particolare, ha provveduto alla revisione del Documento di Valutazione dei rischi, ai sensi del D.Lgs. n. 81/2008.

Il Modello Organizzativo ed il relativo codice etico (ex D.Lgs. n. 231/2001) è attualmente in corso di predisposizione. L'Organismo di Vigilanza deputato al monitoraggio della corretta applicazione del modello 231 sarà nominato con delibera di C.d.A..

## Investimenti

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti significativi.

## Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, numero 6-bis, del codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice Civile non vengono fornite informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto non presenti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

## Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nei primi mesi dell'esercizio successivo al 31/12/2014, non si sono verificati fatti significativi da segnalare nella presente relazione.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Per il futuro bisognerà tendere a migliorare l'efficienza depurativa del sistema "depuratore Salerno" attraverso interventi di upgrade tecnologico oltre a realizzare i progetti, ormai da anni allo studio, di essiccamento fanghi e trattamento rifiuti liquidi provenienti da autoespurgo

## Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Proponiamo all'assemblea di approvare la presente relazione con il Bilancio al 31/12/2014, corredato dal voto favorevole del Consiglio di Amministrazione e di destinare il risultato d'esercizio, dopo aver accantonato la riserva legale per il 5%, a riserva facoltativa, finalizzata al potenziamento dell'autofinanziamento societario.

Si dettaglia di seguito la destinazione dell'utile:

- a riserva legale € 11.120;
- a riserva straordinaria € 211.287.

## Conclusioni

Vi ringraziamo per la fiducia accordata e Vi invitiamo ad approvare il bilancio, così come presentato.

Salerno, lì 28 maggio 2015

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**

**Avv. Francesco Paolo Luise**

