

## TENNACOLA SPA

Sede in 63811 SANT'ELPIDIO A MARE (FM) VIA PRATI N. 20  
Codice Fiscale 00157980442 - Numero Rea FM 140995  
P.I.: 00157980442

Capitale Sociale Euro 22.500.000 i.v.

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI (SP)

Settore di attività prevalente (ATECO): 360000

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: no

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no

Appartenenza a un gruppo: no

### **Bilancio al 31-12-2014**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

**Stato Patrimoniale**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	22.980	21.437
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	11.236	14.955
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	2.245.838	1.974.502
Totale immobilizzazioni immateriali	2.280.054	2.010.894
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	1.069.139	971.202
2) impianti e macchinario	29.814.423	30.181.293
3) attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) altri beni	452.486	461.101
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	31.336.048	31.613.596
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	0	0
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	0	0
Totale crediti	0	0
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie		
4) azioni proprie	0	0
azioni proprie, valore nominale complessivo	0	0

Totale immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	33.616.102	33.624.490
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	688.874	668.845
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	13.875	15.996
Totale rimanenze	702.749	684.841
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.918.746	7.186.599
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso clienti	7.918.746	7.186.599
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	365.010	191.132
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	365.010	191.132
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale imposte anticipate	0	0
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.867.060	1.801.368
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	1.867.060	1.801.368
Totale crediti	10.150.816	9.179.099
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) azioni proprie		
5) azioni proprie	0	0
azioni proprie, valore nominale complessivo	0	0
6) altri titoli.	847.000	347.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	847.000	347.000
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	2.283.746	2.514.764
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	286	149
Totale disponibilità liquide	2.284.032	2.514.913
Totale attivo circolante (C)	13.984.597	12.725.853

<b>D) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti attivi	136.071	178.629
Disaggio su prestiti	0	0
<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>136.071</b>	<b>178.629</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>47.736.770</b>	<b>46.528.972</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	22.500.000	22.500.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	179.474	148.349
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Varie altre riserve	6.013.316 (1)(2)(3)(4)(5)	5.387.796 (6)(7)(8)(9)(10)
<b>Totale altre riserve</b>	<b>6.013.316</b>	<b>5.387.796</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	732.403	622.501
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	732.403	622.501
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>29.425.193</b>	<b>28.658.646</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	991.516	1.020.267
3) altri	2.869.835	2.790.935
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>3.861.351</b>	<b>3.811.202</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.265.195</b>	<b>1.178.137</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni convertibili</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.051	824
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.120.269	6.504.360

Totale debiti verso banche	6.121.320	6.505.184
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	47	197
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	47	197
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	580.123	556.595
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale acconti	580.123	556.595
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.378.895	1.828.636
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	2.378.895	1.828.636
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	82.829	226.997
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	82.829	226.997
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	210.761	212.550
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	210.761	212.550
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.413.346	985.287
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	1.413.346	985.287
Totale debiti	10.787.321	10.315.446
<b>E) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti passivi	2.397.710	2.565.541
Aggio su prestiti	0	0
Totale ratei e risconti	2.397.710	2.565.541
<b>Totale passivo</b>	<b>47.736.770</b>	<b>46.528.972</b>

(1)Riserve statutarie: 271627

(2)fondo contributi in c/capitale per investimenti: 3387182

(3)riserva utili non distribuiti: 1199672

(4)Differenza da arrotondamento all'unità di Euro: -1

(5)Altre ...: 1154836

(6)Riserve statutarie: 212489

(7)fondo contributi in c/capitale per investimenti Enti/Utenti: 3353039

(8)riserva utili non distribuiti: 1199671

(9)Differenza da arrotondamento all'unità di Euro: 1

(10)Altre ...: 622597

**Conti Ordine**

	31-12-2014	31-12-2013
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale fideiussioni	0	0
Avalli		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale avalli	0	0
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale altre garanzie personali	0	0
Garanzie reali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale garanzie reali	0	0
Altri rischi		
crediti ceduti	0	0
altri	0	0
Totale altri rischi	0	0
Totale rischi assunti dall'impresa	0	0
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	0	0
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
Totale beni di terzi presso l'impresa	0	0
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	0	0
Totale conti d'ordine	0	0

**Conto Economico**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.375.636	11.299.791
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.523.262	2.338.250
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	27.518	28.602
altri	1.628.019	1.493.407
Totale altri ricavi e proventi	1.655.537	1.522.009
Totale valore della produzione	15.554.435	15.160.050
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	731.360	732.905
7) per servizi	6.975.271	6.810.099
8) per godimento di beni di terzi	73.853	70.346
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	2.288.470	2.208.323
b) oneri sociali	707.392	690.326
c) trattamento di fine rapporto	140.906	138.611
d) trattamento di quiescenza e simili	14.052	13.713
e) altri costi	70.977	62.071
Totale costi per il personale	3.221.797	3.113.044
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.010.011	885.920
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.900.399	1.828.791
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.910.410	2.714.711
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(17.908)	79.995
12) accantonamenti per rischi	184.363	293.979
13) altri accantonamenti	151.747	190.954
14) oneri diversi di gestione	88.287	147.343
Totale costi della produzione	14.319.180	14.153.376
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>1.235.255</b>	<b>1.006.674</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		

da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	22.929	70.452
Totale proventi diversi dai precedenti	22.929	70.452
Totale altri proventi finanziari	22.929	70.452
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
altri	128.540	143.277
Totale interessi e altri oneri finanziari	128.540	143.277
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(105.611)	(72.825)
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
<b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	181	25.538
altri	137.057	185.731
Totale proventi	137.238	211.269
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
altri	30.017	12.562
Totale oneri	30.017	12.562
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	107.221	198.707
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>	<b>1.236.865</b>	<b>1.132.556</b>
<b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	533.213	540.563
imposte differite	0	0
imposte anticipate	28.751	30.508
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	504.462	510.055
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>732.403</b>	<b>622.501</b>

# Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-12-2014

## ***Nota Integrativa parte iniziale***

Signor Presidente dell'Assemblea,

Signori Soci,

il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 che viene sottoposto al Vs. esame evidenzia un risultato positivo ante imposte di 1.236.865 Euro ed un utile dell'esercizio al netto delle imposte di 732.403 Euro.

Sono state infatti conteggiate:

- imposte a carico dell'esercizio corrente per Euro 533.213, di cui 211.620 Euro per IRAP e 312.668 Euro per IRES;
- imposte anticipate per Euro (28.751), di cui (4.219) Euro per IRAP e (24.532) Euro per IRES.

### **Attività svolte**

Nell'esercizio in esame l'Azienda ha gestito il ciclo idrico integrato nell'intero Ambito Territoriale Ottimale (ATO) n. 4, con la sola, parziale eccezione del Comune di Sarnano, come più oltre precisato.

I servizi di distribuzione di acqua potabile, fognatura e depurazione sono stati assicurati agli utenti dei Comuni di: Colmurano, Falerone, Francavilla d'Ete, Gualdo, Loro Piceno, Magliano di Tenna, Massa Fermana, Mogliano, Montappone, Montegiorgio, Montegranaro, Monte San Giusto, Monte San Martino, Monte San Pietrangeli, Monte Urano, Monte Vidon Corrado, Penna San Giovanni, Petriolo, Porto Sant'Elpidio, Rapagnano, Ripe San Ginesio, San Ginesio, Sant'Angelo in Pontano, Sant'Elpidio a Mare, Torre San Patrizio, Urbisaglia.

Il servizio idrico è stato erogato agli utenti di alcune frazioni di Sarnano. I servizi di acquedotto, fognatura e depurazione sono stati erogati agli utenti della frazione "Gabbiano" di Fermo, la cui rete è interconnessa con quella di Francavilla d'Ete.

Ai circa 58.000 utenti attivi nell'anno sono stati complessivamente forniti 6,8 milioni di metri cubi di acqua (quantitativo misurato a contatore e fatturato), ottenendo ricavi complessivi pari a 6,16 milioni di Euro, cui vanno aggiunti i corrispettivi per la Quota Fissa, pari a 987.000 Euro.

I servizi di raccolta delle acque reflue hanno interessato oltre 45.000 utenti, per 5,3 milioni di metri cubi teorici. I proventi ottenuti ammontano a 910.000 Euro per il servizio di fognatura e a 2.503.000 Euro per il servizio di depurazione.

Nell'esercizio in esame l'Azienda ha assicurato forniture idriche, per l'intero anno, ai seguenti sub-distributori: il Comune di Sarnano, la società CIIP SpA (per una frazione del Comune di Fermo), la società APM SpA di Macerata (per il Comune di Montecosaro), la società ATAC SpA di Civitanova Marche, per oltre 2,6 milioni di metri cubi complessivi, ottenendo un corrispettivo totale di 813.060 Euro.

Si rinvia alla Relazione sulla Gestione per maggiori dettagli.

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

Nessun fatto di rilievo da segnalare.

### **Criteri di formazione**

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Lo stesso è stato predisposto nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge che disciplinano la materia, interpretate ed integrate dai principi contabili nazionali enunciati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

In ossequio all'ultimo comma dell'art 2423 Cod.Civ., il Bilancio e la nota integrativa sono redatti in unità di Euro, senza cifre decimali.

Si forniscono le seguenti informazioni sulle poste di bilancio.

### **Criteri di valutazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del Bilancio sono conformi a quelli utilizzati nel precedente esercizio, in ottemperanza all'art. 2423 bis, comma 6, Cod.Civ..

L'ammontare di ciascuna posta dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è stato determinato con criteri omogenei rispetto a quelli adottati alla fine del precedente esercizio. Eventuali elementi eterogenei inclusi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività (art. 2423 bis, punto 1, Cod.Civ.), tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In 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).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma – obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio – consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Sono stati applicati – come peraltro effettuato negli esercizi precedenti – i criteri di valutazione di cui all'art. 2426 Cod.Civ., ad eccezione delle immobilizzazioni tecniche (sorgenti, opere di captazione, centrali di sollevamento, impianti di filtraggio a carboni attivi, condotte, partitori, reti idriche urbane, allacci e diramazioni, fabbricati strumentali, automezzi, macchine elettroniche d'ufficio) acquisite prima del 1996: per queste è stato utilizzato il criterio del valore corrente di utilizzo, considerato più funzionale ad una rappresentazione "veritiera e corretta" della situazione patrimoniale, in applicazione dell'art. 2423, comma 4, Cod.Civ..

Si ricorda che i serbatoi acquisiti prima del 1996 sono stati oggetto di rivalutazione monetaria volontaria nell'anno 2004. In tale esercizio, il CdA ha ritenuto di effettuare un riesame delle immobilizzazioni tecniche di proprietà, con particolare riguardo ai serbatoi di distribuzione. La revisione del valore contabile dei manufatti ha comportato l'esposizione nel bilancio di un maggior valore (pari a 1.755.547 Euro) con contropartita al Conto Economico, esente da imposte secondo la normativa fiscale e ha dato luogo, di converso, ad ammortamenti non deducibili fiscalmente.

Nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico non si è provveduto al raggruppamento di voci, di cui all'art. 2423 ter, comma 2, Cod.Civ..

Non vi sono elementi dell'attivo e del passivo dello Stato Patrimoniale che ricadano sotto più voci dello schema (art. 2424, comma 2, Cod.Civ.).

### **Deroghe**

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

### **Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

Non vi sono garanzie, impegni, beni di terzi e rischi da segnalare.

### **Conti d'ordine**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Non vi sono conti d'ordine nel presente bilancio.

**Nota Integrativa Attivo****Variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
0	0	0

**Immobilizzazioni immateriali****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
2.280.054	2.010.894	269.160

**Immobilizzazioni****Immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisto, ai sensi dell'art. 2426 Cod.Civ., punto 1), ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci. Per quanto riguarda la composizione delle voci "Costi di impianto e di ampliamento", "Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità", "Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno", "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili", "Manutenzioni straordinarie su beni di terzi", si rinvia a quanto si seguito esposto.

I costi pluriennali sono sistematicamente ammortizzati secondo il criterio dell'ammortamento in quote costanti in cinque esercizi. Tale criterio è stato applicato in relazione alla residua possibilità di utilizzazione futura (art. 2426, punto 2, Cod.Civ.) così ritenuta congrua in virtù del fatto che gli impianti su cui tali spese sono sostenute - per l'accrescimento della loro efficienza e della loro funzionalità - non hanno raggiunto uno standard qualitativo tale da poter ipotizzare una durata tecnica maggiore di quella dei cinque esercizi.

Si riepilogano di seguito le aliquote applicate:

CESPITE	ALIQUTA
Costi di impianto e di ampliamento	20,00%
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	20,00%
Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	20,00%
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili:	
- licenze d'uso programmi applicativi	20,00%
- Sistema Informativo Territoriale (SIT-GIS)	20,00%
Manut.ni straordinarie su beni di terzi	20,00%

**Movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo	-	-	21.437	14.955	-	-	1.974.502	2.010.894
Valore di bilancio	0	0	21.437	14.955	0	0	1.974.502	2.010.894
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	-	-	1.543	14.003	-	-	1.263.625	1.279.171
Ammortamento dell'esercizio	-	-	-	17.722	-	-	992.289	1.010.011
Totale variazioni	-	-	1.543	(3.719)	-	-	271.336	269.160
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	59.599	35.687	248.953	18.793	-	-	7.830.359	8.193.391
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	59.599	35.687	225.973	7.557	-	-	5.584.521	5.913.337
Valore di bilancio	0	0	22.980	11.236	0	0	2.245.838	2.280.054

#### Spostamenti da una ad altra voce

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

Nel bilancio al 31/12/2014 non è stato necessario effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio.

#### Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Non sono state eseguite svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali, né ripristini di valore nel corso dell'esercizio.

#### Composizione delle voci accese alle immobilizzazioni immateriali

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

Risultano iscritte fra le immobilizzazioni immateriali del presente Bilancio, le seguenti voci di costo, capitalizzate per i motivi di seguito evidenziati.

*Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere di ingegno:* sono costi relativi alle licenze d'uso (a tempo indeterminato) del software gestionale e dei programmi applicativi per 248.952 Euro, cui vanno sottratti ammortamenti per 225.973 Euro.

*Concessioni, licenze, marchi e diritti simili:* trattasi di costi relativi:

- al rinnovo della registrazione del marchio aziendale, sostenuti nel 2010 per 394 Euro, il cui ammortamento è realizzato in 10 anni, in ragione del periodo di validità della registrazione;
- allo sviluppo del Sistema Informativo Territoriale (GIS), relativo alle reti dei Comuni gestiti, in via di completamento.

*Altri costi pluriennali:* la posta accoglie i costi sostenuti per lavori incrementativi sugli immobili, sugli impianti e le altre infrastrutture del Servizio Idrico Integrato di proprietà dei Comuni, affidate in gestione alla Società.

Al riguardo, si precisa che i costi di manutenzione straordinaria su beni di terzi vengono ammortizzati nell'esercizio in cui sono stati sostenuti e nei quattro successivi. Tale criterio viene ritenuto come più adatto a ripartire le suddette spese nel corso del tempo, senza creare squilibri nel conto economico, anche nella considerazione che allo scadere della concessione del SII (nel 2034) la società otterrebbe dal Gestore subentrante l'indennizzo delle quote di ammortamento non ancora dedotte.

## ***Immobilizzazioni materiali***

### **II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
31.336.048	31.613.596	(277.548)

### ***Movimenti delle immobilizzazioni materiali***

#### *Materiali*

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

**Ammortamento dei cespiti acquisiti successivamente al 31/12/1995.** Per tali immobilizzazioni materiali sono state applicate aliquote di ammortamento in base alla durata economico-tecnica, in alcuni casi coincidenti con le aliquote fiscali ordinarie di cui al D.M. 31/12/1988, in altri casi inferiori. Le aliquote sono state ridotte della metà nell'esercizio di acquisizione e/o entrata in funzione del bene.

Si riepilogano di seguito le aliquote applicate:

CESPITE	ALIQUOTA
Fabbricati strumentali	3,50%
Costruzioni leggere	10,00%
Serbatoi	2,22%
Condotte adduttrici e partitori	2,50%
Impianti di sollevamento	2,50%
Impianti di captazione sorgenti	2,50%
Opere idrauliche fisse ed allacci	2,50%
Reti idriche di distribuzione	5,00%
Collettori fognari	5,00%
Sistemi di telecontrollo	4,00%
Impianti di depurazione	5,00%
Impianti fotovoltaici	9,00%
Impianti di riscaldam.to e climatizz.ne	7,50%
Impianti di sicurezza e di allarme	20,00%
Macchinari ed attrezzature varie	10,00%
Macchine d'ufficio elettroniche	20,00%
Mobili e macchine d'ufficio ordinarie	12,00%
Apparati telefonici fissi e radiomobili	20,00%
Automezzi generici	25,00%
Automezzi specifici e di cantiere	20,00%

Si ritiene che le aliquote suddette rappresentino adeguatamente la destinazione, l'intensità di utilizzo ed il grado di deperimento economico-tecnico dei beni.

Così operando, il valore complessivo delle immobilizzazioni tecniche viene evidenziato in maniera veritiera e rispondente al valore reale, in considerazione del principio dell'attribuzione dei valori nella prospettiva della continuazione dell'attività.

I beni mobili diversi di costo unitario inferiore a 516 Euro sono stati completamente ammortizzati nell'esercizio di entrata in funzione.

Nel valore attribuito alle immobilizzazioni materiali sono compresi gli oneri accessori ed i costi sostenuti per l'acquisto, la messa in opera e l'utilizzo dei beni.

**Ammortamento dei cespiti esistenti alla data del 31/12/1995.** L'applicazione del criterio del valore di corrente utilizzo per le immobilizzazioni tecniche esistenti alla data del 31/12/1995 ha consentito di iscrivere nel bilancio tali cespiti ad un valore maggiore del costo storico di acquisizione; ciononostante, in vari casi, i valori attribuiti appaiono oggi inferiori a quelli di mercato o di sostituzione. Tale circostanza comporta una valutazione prudenziale dell'attivo patrimoniale.

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

Fino all'esercizio 2003 compreso, in sede di dichiarazione dei redditi si è provveduto a rettificare tali ammortamenti secondo le aliquote fiscali ordinarie, maggiori di quelle civilistiche. Le conseguenti variazioni in diminuzione del risultato d'esercizio sono state correttamente esposte nella dichiarazione dei redditi, così come raccomandato dal principio contabile OIC n. 25. Di ciò è stata fatta esplicita menzione nella Nota Integrativa.

#### Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	1.474.765	
Ammortamenti esercizi precedenti	(503.563)	
<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>971.202</b>	di cui terreni 432.911
Acquisizione dell'esercizio	127.459	
Ammortamenti dell'esercizio	(29.522)	
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>1.069.139</b>	di cui terreni 432.911

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, abbiamo provveduto nell'esercizio chiuso al 31/12/2007 a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfettario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

A partire dall'esercizio in esame non si è più proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata. Il relativo fondo ammortamento è stato stornato, generando una sopravvenienza attiva

#### Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	47.972.114

Ammortamenti esercizi precedenti (17.794.053)

**Saldo al 31/12/2013 30.178.061**

Acquisizione dell'esercizio 1.314.580

Ammortamenti dell'esercizio (1.678.218)

**Saldo al 31/12/2014 29.814.423**

#### Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	1.821.400
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.360.299)
<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>461.101</b>
Acquisizione dell'esercizio	137.270
Ammortamenti dell'esercizio	(145.885)
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>452.486</b>

Si precisa che i costi delle manutenzioni ordinarie e straordinarie dei beni strumentali corrisposti a ditte terze sono esposti nel punto B.7 del Conto Economico. Qualora tali interventi abbiano dato origine ad un incremento di immobilizzazioni, il costo delle manutenzioni straordinarie inerente ai lavori di terzi, al consumo di materiali in magazzino ed all'assorbimento di manodopera interna è accolto nel valore della produzione (al punto A.4).

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	1.474.765	47.972.114	-	1.821.400	-	51.268.279
Ammortamenti ( Fondo ammortamento)	503.563	17.794.053	-	1.360.299	-	19.654.683
Valore di bilancio	971.202	30.181.293	0	461.101	0	31.613.596
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	127.459	1.314.580	46.773	137.270	-	1.622.850
Ammortamento dell'esercizio	29.522	1.678.218	46.773	145.885	-	1.900.398

<b>Totale variazioni</b>	97.937	(363.638)	0	(8.615)	-	(277.548)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	1.474.765	47.972.114	-	1.974.375	-	52.763.669
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	405.626	18.157.691	-	1.521.889	-	21.427.621
<b>Valore di bilancio</b>	1.069.139	29.814.423	0	452.486	0	31.336.048

#### Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Non sono state eseguite svalutazioni delle immobilizzazioni materiali, né ripristini di valore nel corso dell'esercizio.

## Operazioni di locazione finanziaria

### Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

#### Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Non vi sono operazioni di locazione finanziaria (leasing) da rappresentare in bilancio.

## Immobilizzazioni finanziarie

#### Titoli

La società non detiene titoli immobilizzati.

#### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
0	0	0

La società non detiene immobilizzazioni finanziarie.

### Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

#### Azioni proprie

La società non possiede azioni proprie in portafoglio.

#### Partecipazioni

La società non detiene partecipazioni.

### **Attivo circolante**

#### III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
847.000	347.000	500.000

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Altri titoli	347.000	500.000		847.000
	<b>347.000</b>	<b>500.000</b>		<b>847.000</b>

I titoli si riferiscono a:

- Fondo monetario per 347.000 Euro;
- Polizza Vittoria Assicurazioni n. 276.001.0000682742 per 500.000 Euro.

### Rimanenze

#### Rimanenze magazzino

Il valore delle rimanenze, trattandosi di materiale di consumo, è stato determinato con il metodo del "primo entrato, primo uscito" o FIFO, di cui all'art. 2426, punto 10), Cod.Civ..

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Si tratta essenzialmente di giacenze di materiale idraulico e materiale elettrico. Il valore complessivo di tali giacenze di magazzino è stato stimato in 688.874 Euro (668.845 Euro alla fine dell'esercizio precedente). A queste si aggiungono le scorte di capi di vestiario, equipaggiamento e DPI per il personale operativo, valorizzate al costo storico, per complessivi 13.875 Euro (15.996 Euro alla fine dell'esercizio precedente).

L'incremento netto rispetto alla consistenza dell'esercizio precedente, pari a 17.908 Euro, è stato imputato ai costi della produzione, alla voce B.11 del Conto Economico.

#### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
702.749	684.841	17.908

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	668.845	20.029	688.874
<b>Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</b>	0	-	0
<b>Lavori in corso su ordinazione</b>	0	-	0
<b>Prodotti finiti e merci</b>	0	-	0
<b>Acconti (versati)</b>	15.996	(2.121)	13.875
<b>Totale rimanenze</b>	684.841	17.908	702.749

### Attivo circolante: crediti

#### **Crediti**

I crediti verso clienti sono stati iscritti in Bilancio secondo il presumibile valore di realizzo (art. 2426, punto 8, Cod.Civ.), al netto della svalutazione complessiva quantificata in 169.280 Euro, derivante da:

- accantonamenti degli esercizi pregressi;
- stralcio di crediti inesigibili verso utenti (di importo unitario non superiore a 2.500 Euro) operato nell'esercizio per complessivi 38.640 Euro
- accantonamento dell'esercizio in esame: 66.340 Euro, pari all'1% dei crediti verso utenti del servizio idrico integrato.

Il relativo fondo svalutazione crediti, iscritto nell'Attivo Patrimoniale al netto degli utilizzi effettuati durante l'anno per stralcio di crediti inesigibili, corrisponde al 2,5% dei crediti verso gli utenti rilevati alla fine dell'anno.

L'accantonamento delle perdite presunte su crediti di competenza dell'esercizio è stato imputato alla voce B.12 del Conto Economico.

#### **II. Crediti**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
10.150.816	9.179.099	971.717

### *Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante*

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	7.918.746			7.918.746
Per crediti tributari	365.010			365.010
Verso altri	1.867.060			1.867.060
	<b>10.150.816</b>			<b>10.150.816</b>

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	7.186.599	732.147	7.918.746
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	-	0
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	-	0
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	0	-	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	191.132	173.878	365.010
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	0	-	0
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	1.801.368	65.692	1.867.060
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	9.179.099	971.717	10.150.816

I crediti verso utenti per bollette emesse e da emettere ammontano a 6.568.039 Euro (contro 6.021.613 Euro dell'esercizio precedente); quelli verso Comuni soci ammontano a 84.032 Euro (64.982 Euro nell'esercizio precedente).

L'ammontare dei crediti commerciali è ricondotto al presunto valore di realizzo mediante l'istituzione di un adeguato fondo di svalutazione, pari a 169.280 Euro. Questo deriva dagli accantonamenti e degli utilizzi effettuati nel presente esercizio ed in quelli precedenti. La consistenza del fondo non raggiunge il 5% del valore nominale dei crediti commerciali risultanti in bilancio alla fine dell'esercizio.

Nel corso dell'esercizio sono stati stralciati crediti verso utenti del SII incagliati, per i quali è stata accertata la materiale impossibilità di recupero, sia in considerazione dello stato di decozione delle aziende debtrici (la maggior parte delle quali in procedura concorsuale), sia dell'esiguo valore unitario (fino a 2.500 Euro), sia della "anzianità" (crediti scaduti da oltre 6 mesi), tutti possedendo le caratteristiche di cui al D.L. 22 giugno 2012, n. 83. L'importo complessivamente stralciato ammonta a 38.641 Euro. Il relativo fondo di svalutazione è stato ridotto di conseguenza.

I crediti tributari sono costituiti essenzialmente dal credito per IVA. Le imposte IRAP ed IRES differite nel corso dell'esercizio sono state compensate in sede di determinazione delle imposte dell'esercizio, come pure il credito per le ritenute d'acconto subite sugli interessi attivi bancari e postali. Di seguito viene fornito il dettaglio dei crediti tributari.

Descrizione	Totale
v/Erario per imposta Ires	6.012
v/Erario per rimborso Iva autovetture anno 2006	1.531
v/Erario per rimborso Irap DL 185/2008	20.487

v/Erario per rimborso imposte DL 201/2011	166.925
Ires c/acconto	12.767
v/Erario per Iva	157.259
Altri	29
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>365.010</b>

I crediti verso altri comprendono:

1) crediti verso Regione Marche per contributi su mutui a suo tempo contratti dall'azienda (ed uno contratto dal Comune di Petriolo, ma con oneri a carico del Tennacola), per complessivi 1.035.722 Euro (erano 1.056.463 Euro al 31/12 dell'esercizio precedente);

2) crediti verso istituti di credito per mutui contratti e non ancora erogati per complessivi 72.316 Euro (importo invariato rispetto all'esercizio precedente);

3) crediti diversi (non commerciali, verso banche e Poste Italiane, verso Inps per TFR accantonato) per complessivi 743.124 Euro (erano 659.691 Euro al 31/12 dell'esercizio precedente);

4) acconti a fornitori e depositi cauzionali per 15.897 Euro (12.897 Euro alla fine dell'esercizio precedente).

Descrizione	Totale
<i>Crediti v/Regione Marche</i>	<i>1.035.722</i>
per mutuo Comune Petriolo	62.223
per contributi c/capitale	973.499
Crediti da contrazione di mutui INPDAP Pos. 73/2310	72.316
<i>Crediti diversi</i>	<i>743.124</i>
Crediti v/INPS per TFR accantonato	704.844
Crediti v/Dip.to Funzione Pubblica per contributi mobilità	22.308
Crediti v/Poste per interessi attivi da liquidare	436
Crediti v/Banche per interessi attivi da liquidare	1.472
Crediti v/ex Amministratori	11.205
Crediti v/fornitori per N.C. da ricevere	2.858
<i>Acconti a fornitori e depositi cauzionali</i>	<i>15.897</i>
ENEL per anticipo consumi	85
ITALGAS per anticipo consumi	300
ANAS per cauzione attraversamenti	464

FF.SS. per cauzione attraversamenti	179
Provincia Fermo	4.255
Provincia Ascoli Piceno	1.487
Regione Marche	4.627
Romagnoli G. per contratto locazione	4.500
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>1.867.060</b>

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

La ripartizione dei crediti al 31/12/2014 secondo area geografica non è significativa in quanto la società opera esclusivamente in ambito locale (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Totale	
	Italia	
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	7.918.746	7.918.746
<b>Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante</b>	-	0
<b>Crediti verso collegate iscritte nell'attivo circolante</b>	-	0
<b>Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	-	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	365.010	365.010
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	-	0
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	1.867.060	1.867.060
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	10.150.816	10.150.816

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:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2013	141.581	141.581	141.581
Utilizzo nell'esercizio	(38.641)	(38.641)	(38.641)

Accantonamento esercizio	66.340	66.340	66.340
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>169.280</b>	<b>169.280</b>	<b>169.280</b>

Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

*Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate	0	-	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	0	-	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllanti	0	-	0
Altre partecipazioni non immobilizzate	0	-	0
Azioni proprie non immobilizzate	0	-	0
Altri titoli non immobilizzati	347.000	500.000	847.000
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>347.000</b>	<b>500.000</b>	<b>847.000</b>

Attivo circolante: disponibilità liquide

*Variazioni delle disponibilità liquide*

**IV. Disponibilità liquide**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
2.284.032	2.514.913	(230.881)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.514.764	(231.018)	2.283.746
Assegni	0	-	0
Denaro e altri valori in cassa	149	137	286
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.514.913</b>	<b>(230.881)</b>	<b>2.284.032</b>

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

Le disponibilità liquide sono state imputate per il loro effettivo importo, al valore nominale.

La posta accoglie le giacenze al 31/12/2014 dei conti correnti bancari e postali, complessivamente pari a 2.283.746 Euro (erano 2.514.764 Euro al 31/12/2013) e la giacenza di cassa di 286 Euro (149 Euro al 31/12 dell'anno precedente). Di seguito viene fornito il dettaglio dei depositi bancari e postali.

Descrizione	Totale
Banca Marche c/Tesoreria 760050	184.163
Banca Marche c/c ordinario 2700	431.193
MPS Banca c/c ordinario 1282969	678.345
UNICREDIT Banca Impresa c/c ordinario 75268	10.845
Banca Marche deposito risp. vinc. 76.8.750357	700.000
Poste Italiane c/c 14622633	16.671
Poste Italiane c/c 12496634	262.044
Poste Italiane c/c 73037624 servizio PostaEasy	485
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>2.283.746</b>

## ***Ratei e risconti attivi***

### **Ratei e risconti**

I risconti attivi iscritti in Bilancio sono stati determinati in base al principio di competenza temporale (art. 2424 bis, comma 5, Cod.Civ.).

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sono stati rilevati ratei attivi. Sono stati invece rilevati risconti attivi per complessivi 136.071 Euro relativi ai premi anticipati su polizze fideiussorie, a canoni di locazione e per attraversamenti di aree pubbliche pagati in via anticipata.

### **D) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
---------------------	---------------------	------------



**A) Patrimonio netto**

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
29.425.193	28.658.646	766.547

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Altre destinazioni		
Capitale	22.500.000	-			22.500.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-			0
Riserve di rivalutazione	0	-			0
Riserva legale	148.349	31.125			179.474
Riserve statutarie	0	-			0
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	-			0
<b>Altre riserve</b>					
Riserva straordinaria o facoltativa	0	-			0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	-			0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	-			0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-			0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	-			0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-			0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-			0
Versamenti in conto capitale	0	-			0
Versamenti a copertura perdite	0	-			0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-			0
Riserva avanzo di fusione	0	-			0
Riserva per utili su cambi	0	-			0
Varie altre riserve	5.387.796	625.520			6.013.316
<b>Totale altre riserve</b>	<b>5.387.796</b>	<b>625.520</b>			<b>6.013.316</b>
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-			0
Utile (perdita) dell'esercizio	622.501	109.902		732.403	732.403
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>28.658.646</b>	<b>766.547</b>		<b>732.403</b>	<b>29.425.193</b>

**Dettaglio varie altre riserve**

Descrizione	Importo
Riserve statutarie	271.627
fondo contributi in c/capitale per investimenti	3.387.182
riserva utili non distribuiti	1.199.671
Fondo rinnovo e miglioramento impianti	1.154.836
<b>Totale</b>	<b>6.013.316</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-*bis*, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	22.500.000	B	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	A, B, C	-
Riserve di rivalutazione	0	A, B	-
Riserva legale	179.474		-
Riserve statutarie	0	A, B	-
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0		-
<b>Altre riserve</b>			
Riserva straordinaria o facoltativa	0		-
Riserva per acquisto azioni proprie	0		-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0		-
Riserva azioni o quote della società controllante	0		-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0		-
Versamenti in conto aumento di capitale	0		-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0		-
Versamenti in conto capitale	0		-
Versamenti a copertura perdite	0		-
Riserva da riduzione capitale sociale	0		-
Riserva avanzo di fusione	0		-
Riserva per utili su cambi	0		-
Varie altre riserve	6.013.316	6.013.316	6.013.316
<b>Totale altre riserve</b>	<b>6.013.316</b>	<b>A, B, C</b>	<b>-</b>
Utili (perdite) portati a nuovo	0	A, B, C	-
<b>Totale</b>	<b>28.692.790</b>		<b>6.013.316</b>
<b>Quota non distribuibile</b>			<b>22.679.474</b>
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>6.013.316</b>

### *Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve*

Descrizione	Importo
Riserve statutarie	271.627
fondo contributi in c/capitale per investimenti	3.387.182

riserva utili non distribuiti	1.199.671
Fondo rinnovo e miglioramento impianti	1.154.836
<b>Totale</b>	<b>6.013.316</b>

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

a) Composizione della voce Altre Riserve

Riserve	Importo
Riserva rinnovo impianti	1.154.836
F.do contributi c/capitale per investimenti Enti	164.032
F.do contributi c/capitale per investimenti utenti	3.223.150
Riserva da utili non distribuibili	1.199.671
Altre riserve	271.627

Il fondo contributi in c/capitale da utenti è aumentato di 34.143 Euro (passando da 3.189.007 Euro del 2013 agli attuali 3.223.150 Euro), per effetto della contabilizzazione dei contributi degli utenti per allacci eseguiti nel 2014 ed al lordo della quota annua ricondotta ai ricavi di esercizio.

## ***Fondi per rischi e oneri***

### ***Informazioni sui fondi per rischi e oneri***

#### **B) Fondi per rischi e oneri**

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
3.861.351	3.811.202	50.149

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	0	1.020.267	2.790.935	3.811.202
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	-	28.751	(78.900)	(50.149)
<b>Totale variazioni</b>	-	(28.751)	78.900	50.149
<b>Valore di fine esercizio</b>	0	991.516	2.869.835	3.861.351

### Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano esattamente determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

La voce dello Stato Patrimoniale passivo accoglie:

- il "Fondo cause legali in corso", determinato in base al prudente apprezzamento del contenzioso legale passivo in 865.844,64 Euro;
- il "Fondo accantonamento proventi servizi di fognatura e depurazione", complessivamente pari a Euro 1.906.993, il quale accoglie dal 01/07/2002 al 31/12/2007 una quota dei suddetti corrispettivi, da devolvere al finanziamento delle infrastrutture di nuova realizzazione;
- il "Fondo imposte differite", creato nell'esercizio 2004 ed in parte utilizzato negli esercizi seguenti, come illustrato nel successivo punto 17, che al 31/12 ha la consistenza di 1.050.775 Euro (di cui 152.387 Euro per imposta IRAP e 898.388 Euro per imposta IRAP);
- il "Fondo imposte e tasse future", costituito nell'esercizio 2009 ed incrementato nell'esercizio 2012, ha raggiunto la consistenza di 121.717 Euro, del tutto adeguata al rischio di soccombenza nei ricorsi promossi avverso gli accertamenti fiscali relativi agli anni 2005, 2006, 2007, 2008 emessi dalla Direzione Provinciale dell'Agenzia delle Entrate di Fermo. Si ricorda che i ricorsi sono tuttora pendenti: dinanzi la Commissione Tributaria Regionale di Ancona, in quanto la società ha impugnato i pronunciamenti sfavorevoli del giudice tributario di prime cure. Gli Amministratori della Società ritengono di aver operato correttamente riguardo la politica di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali contestata dall'amministrazione Finanziaria. Gli accantonamenti in discorso sono stati operati per ragioni prudenziali;
- il Trattamento di Fine Mandato degli Amministratori, così come deliberato dall'Assemblea del 31/05/2002 e confermato con deliberazioni del 29/09/2005, del 19/11/2007, del 30/06/2010 e del 06/02/2013, pari ad una mensilità all'anno per ciascun membro del CdA avente diritto all'indennità di carica.

La voce accoglie i seguenti accantonamenti:

Descrizione	Importo
Fondo TFM Amministratori	9.499
Fondo per imposte differite	991.516
Fondo imposte e tasse future	87.498
Fondo per cause legali in corso	865.845
Fondo acc.to proventi Fognatura e Depurazione	1.906.993
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>3.861.351</b>

Le somme che figurano alla voce "fondo per cause legali in corso", per un importo complessivo di 865.845 Euro, sono state accantonate a copertura del rischio di soccombenza in diverse procedure pendenti dinanzi la Magistratura ordinaria e amministrativa. Nei casi in cui la difesa degli interessi di Tennacola SpA è affidata al legale della compagnia assicuratrice (in forza alle clausole generali del contratto di polizza per Responsabilità Civile verso Terzi), l'accantonamento è stato effettuato nei limiti della franchigia contrattuale.

Le somme che figurano alla voce "fondo accantonamento proventi Fognatura e Depurazione", accolgono i proventi derivanti dall'aumento delle tariffe per i suddetti servizi (realizzati nella misura complessiva del 20% in applicazione delle Deliberazioni CIPE nn. 52/2001 e 93/2001 e della deliberazione dell'ATO 4 n. 11 del 28/06/2002) accantonati, fino a tutto il 31/12/2007, a finanziamento delle opere da realizzare nell'ambito dei cosiddetti "piani stralcio".

Le somme che figurano alla voce "fondo per imposte differite", accolgono accantonamenti di imposta IRAP per 143.691 Euro e per imposta IRES per 847.825 Euro.

La Corte Costituzionale, con sentenza n. 335 del 10 ottobre 2008, ha dichiarato l'illegittimità costituzionale parziale:

- a) dell'art. 14, c. 1, della Legge 5 gennaio 1994, n. 36 (Disposizioni in materia di risorse idriche), sia nel testo originario, sia nel testo modificato dall'art. 28 della Legge 31 luglio 2002, n. 179 (Disposizioni in materia ambientale), nella parte in cui prevede che la quota di tariffa riferita al servizio di depurazione è dovuta dagli utenti *«anche nel caso in cui la fognatura sia sprovvista di impianti centralizzati di depurazione o questi siano temporaneamente inattivi»*;
- b) dell'art. 155, c. 1, primo periodo, del D.Lgs. 3 aprile 2006, n. 152 (Norme in materia ambientale), nella parte in cui prevede che la quota di tariffa riferita al servizio di depurazione è dovuta dagli utenti *«anche nel caso in cui manchino impianti di depurazione o questi siano temporaneamente inattivi»*.

Successivamente, il legislatore, in sede di approvazione della legge di conversione del cosiddetto "DL Ambientale", ha modificato il D.Lgs. n. 152/2006, ha demandato al Ministero dell'Ambiente il compito di individuare, con proprio decreto, i criteri ed i parametri per l'attuazione della sentenza della Corte Costituzionale. Il Decreto ministeriale recante "individuazione dei criteri e dei parametri per la restituzione agli utenti della quota di tariffa non dovuta riferita al servizio di depurazione" è stato emanato il 30/09/2009 e pubblicato in G.U.R.I. n. 31 del 08/02/2010.

La corretta lettura delle norme contenute nel citato decreto consente di circoscrivere il campo degli aventi diritto al rimborso ai soli utenti *«allacciati alla pubblica fognatura che provvedono autonomamente alla depurazione dei propri scarichi»* (art. 1 c. 5).

Ne consegue che, per aver diritto al rimborso, non basta essere allacciati ad una fognatura pubblica priva di trattamento depurativo finale, ma occorre che il singolo utente sia dotato di un proprio impianto di trattamento, conforme alle norme tecniche vigenti, e che lo stesso sia funzionante e rispetti i parametri chimici e biologici previsti dalle tabelle I o III della Legge 152/2006.

La circostanza riveste particolare importanza, perché di fatto esclude la quasi totalità degli utenti, essendo la maggioranza di essi sprovvista di impianti di trattamento autonomo o, quanto meno, di impianti conformi alle vigenti normative.

Tennacola SpA, in collaborazione con l'Autorità dell'ATO 4, ha pubblicato nel 2010 l'elenco delle zone sprovviste di impianti di depurazione funzionanti ed ha diffuso le opportune informazioni per la totalità degli utenti definendo le modalità e le procedure per la presentazione delle istanze di rimborso della quota di tariffa indebitamente versata e di disapplicazione della tariffa stessa. Alla data odierna, gli utenti che hanno diritto al rimborso costituiscono un numero esiguo. La società ha ritenuto pertanto di non effettuare alcun accantonamento sul bilancio dell'esercizio in esame.

## ***Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato***

### ***Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato***

#### **Fondo TFR**

La voce trattamento di fine rapporto per lavoro subordinato rappresenta l'effettivo debito maturato verso tutti i dipendenti in forza al 31/12/2014, calcolato in conformità alla vigente normativa in materia di lavoro dipendente ed ai CCNL del settore gas-acqua 10/02/2011-14/01/2014 (art. 2424 bis, comma 4, Cod.Civ.), ed è distinto tra la quota tenuta a disposizione dall'azienda e quella versata al Fondo di Previdenza Complementare e istituito presso l'INPS.

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

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.265.195	1.178.137	87.058

	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	1.178.137
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	140.906
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	53.848
<b>Totale variazioni</b>	87.058
<b>Valore di fine esercizio</b>	1.265.195

<b>Variazioni</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variazione netta</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Utilizzo</b>
Fondo aziendale	560.351	569.887	(9.536)	141.906	151.442
Fondo trasferito all'INPS	704.844	608.250	96.593	108.375	11.782

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

Il fondo aziendale corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31/12/2014 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, tenendo conto della rivalutazione, delle liquidazioni e delle anticipazioni erogate, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non comprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS.

## **Debiti**

### **Debiti**

I debiti risultano iscritti per importi corrispondenti al loro valore nominale.

Si precisa che, nel quantificare i debiti verso il personale dipendente, si è tenuto conto:

- delle ferie maturate e non godute dalle maestranze entro il 31/12/2014 valorizzate, in base alla corrispondente retribuzione ordinaria lorda, in 127.946 Euro;

- dei compensi straordinari (lavoro straordinario, indennità di reperibilità) relativi all'esercizio ma liquidati dopo il 31/12/2014 e del premio di risultato dell'anno di competenza, ma da erogare nel 2015, complessivamente pari a 178.797 Euro.

### **D) Debiti**

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
10.787.321	10.315.446	471.875

### Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	1.051		6.120.269	6.121.320
Debiti verso altri finanziatori	47			47
Acconti	580.123			580.123
Debiti verso fornitori	2.378.895			2.378.895
Debiti tributari	82.829			82.829
Debiti verso istituti di previdenza	210.761			210.761
Altri debiti	1.413.346			1.413.346
	<b>4.667.052</b>		<b>6.120.269</b>	<b>10.787.321</b>

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Obbligazioni</b>	0	-	0
<b>Obbligazioni convertibili</b>	0	-	0
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>	0	-	0
<b>Debiti verso banche</b>	6.505.184	(383.864)	6.121.320
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	197	(150)	47
<b>Acconti</b>	556.595	23.528	580.123
<b>Debiti verso fornitori</b>	1.828.636	550.259	2.378.895
<b>Debiti rappresentati da titoli di credito</b>	0	-	0
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	0	-	0

<b>Debiti verso imprese collegate</b>	0	-	0
<b>Debiti verso controllanti</b>	0	-	0
<b>Debiti tributari</b>	226.997	(144.168)	82.829
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	212.550	(1.789)	210.761
<b>Altri debiti</b>	985.287	428.059	1.413.346
<b>Totale debiti</b>	10.315.446	471.875	10.787.321

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2014, pari a Euro 6.121.320, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

La quota maggiore dei debiti è costituita da mutui in ammortamento. Il dettaglio dei mutui in essere al 31/12/2014 (quota capitale residua) è riportato nella tabella seguente.

Descrizione	Importo
Cassa DDPP Mutuo pos. 433611000	175.863
Cassa DDPP Mutuo pos. 435171900	219.567
Cassa DDPP Mutuo pos. 439640700	937.107
UNICREDIT Mutuo n. 4047098	265.517
Banca Marche Mutuo n. 076.0340730	4.522.215
	<b>6.120.269</b>

I mutui hanno una durata residua di ammortamento superiore a 5 anni e sono stati concessi dagli enti mutuanti senza garanzie reali: quelli concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti (in anni precedenti la trasformazione dell'Azienda Speciale Tennacola in SpA) sono garantiti semplicemente da "delegazioni di pagamento" notificate al Cassiere/Tesoriere; quelli concessi dalle banche di credito ordinario sono chirografari.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate; tale voce è comprensiva degli acconti con o senza funzione di caparra, per operazioni di cessione di immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

Gli anticipi sui consumi versati dagli utenti ammontano a 580.123 Euro (erano 556.595 Euro alla fine dell'esercizio precedente).

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I debiti verso fornitori per fatture ricevute e da ricevere ammontano complessivamente a 2.378.895 Euro, a fronte di un importo di 1.828.635 Euro rilevato alla fine dell'esercizio precedente.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Descrizione	Importo
Erario c/IRPEF - ritenute lavoro dipendente	64.852

Erario c/IRPEF - ritenute lavoro autonomo	320
Erario c/IVA debito fatture in sospensione	7.646
Debito tributario Irap	6.545
Ministero Finanze	1.559
Ufficio Registro Fermo	1.659
Provincia Macerata	248
	<b>82.829</b>

Fra i debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale figurano principalmente:

- quelli nei confronti dell'INPS per complessivi 126.652 Euro;
- quelli nei confronti dell'INPDAP-CPDEL-PREVINDAI per complessivi 48.226 Euro.

La voce Altri debiti accoglie i debiti verso Enti Pubblici per 1.004.980 Euro, i debiti verso il personale dipendente per 306.743 Euro e altri debiti di ammontare non rilevante per 101.622 Euro.

Fra i debiti verso Enti Pubblici di riferimento figurano:

- quelli nei confronti dei Comuni soci per quote di tariffa fognatura e depurazione (relativi ad anni precedenti il 2005) che ammontano a 90.777 Euro;
- i debiti nei confronti di alcuni Comuni gestiti per quote mutui contratti dai Comuni stessi ma relativi ad infrastrutture dei servizi idrico e fognario, per 134.203 Euro;

*i debiti nei confronti dell'ATO n. 4 per canoni di concessione delle reti idriche, pari a 780.000 Euro.*

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2014 secondo area geografica non è significativa in quanto la società opera solo in ambito locale (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Totale	
	Italia	
<b>Obbligazioni</b>	-	0
<b>Obbligazioni convertibili</b>	-	0
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>	-	0
<b>Debiti verso banche</b>	6.121.320	6.121.320
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	47	47
<b>Acconti</b>	580.123	580.123
<b>Debiti verso fornitori</b>	2.378.895	2.378.895
<b>Debiti rappresentati da titoli di credito</b>	-	0
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	-	0
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	-	0
<b>Debiti verso imprese controllanti</b>	-	0
<b>Debiti tributari</b>	82.829	82.829

<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	210.761	210.761
<b>Altri debiti</b>	1.413.346	1.413.346
<b>Debiti</b>	10.787.321	10.787.321

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

**Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni di finanziamento con cessione temporanea di beni.

***Ratei e risconti passivi***

**E) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
2.397.710	2.565.541	(167.831)

La composizione della voce risconti passivi è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

:

Descrizione	Importo
Rateo passivo interessi mutuo Banca Marche 076.340730.00	9.397
Risconto passivo fitti attivi	10.843
Risconto passivo contributo c/interessi Regione Marche mutuo Petriolo	8.285
Risconto passivo contributo c/capitale Regione Marche mutuo Petriolo	55.179
Risconto passivo contributo Urbisaglia	13.363
Risconto passivo Regione Marche decr. 407/TRA, Gualdo-S.Angelo	453.437
Risconto passivo Regione Marche rete dep. Ete Morto (Monte San Pietrangeli)	1.847.206
	<b>2.397.710</b>

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	11.887	(2.490)	9.397
<b>Aggio su prestiti emessi</b>	0	-	0
<b>Altri risconti passivi</b>	2.553.654	(165.341)	2.388.313
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	2.565.541	(167.831)	2.397.710

#### Ratei e risconti

I risconti attivi iscritti in Bilancio sono stati determinati in base al principio di competenza temporale (art. 2424 bis, comma 5, Cod.Civ.).

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

Sono stati rilevati ratei passivi su interessi passivi posticipati per 9.397 Euro. Sono stati rilevati risconti passivi per complessivi 2.388.313 Euro, relativi a ricavi conseguiti anche in esercizi precedenti ma di competenza del 2014.

### ***Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti ordine***

#### Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

### ***Nota Integrativa Conto economico***

#### A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
15.554.435	15.160.050	394.385

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	11.375.636	11.299.791	75.845
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	2.523.262	2.338.250	185.012

Altri ricavi e proventi	1.655.537	1.522.009	133.528
	<b>15.554.435</b>	<b>15.160.050</b>	<b>394.385</b>

## ***Valore della produzione***

### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono determinati secondo i principi della prudenza e della competenza e vengono indicati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi (art. 2425 bis Cod.Civ.).

In particolare, i ricavi di vendita dei servizi di acquedotto, fognatura e depurazione resi agli utenti finali sono stati iscritti nel Conto Economico sulla base di una stima prudenziale dell'importo delle fatture da emettere in data successiva al 31/12/2014, ma contenenti ratei di consumo di competenza dell'esercizio.

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

#### **Ricavi per categoria di attività**

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

<b>Categoria</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variazioni</b>
Ricavi e corrispettivi di vendita acqua:			
ad utenti diretti	6.161.793	6.171.919	(10.126)
a sub-distributori	813.060	778.552	34.508
Ricavi servizio fognatura	910.291	906.045	4.246
Ricavi servizio depurazione	2.519.248	2.479.915	39.333
Quote fisse	987.376	963.359	24.017
Ricavi e proventi diversi	1.217.899	1.096.854	121.045
Contributi in c/esercizio	27.518	28.602	(1.084)
Contributi in c/capitale	276.384	280.672	(4.288)
Quota annua contrib. c/impianti utenti	117.604	115.881	1.723
	<b>13.031.173</b>	<b>12.821.800</b>	<b>209.373</b>

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica**Ricavi per area geografica**

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

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

**Costi della produzione****B) Costi della produzione**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
14.319.180	14.153.376	165.804

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	731.360	732.905	(1.545)
Servizi	6.975.271	6.810.099	165.172
Godimento di beni di terzi	73.853	70.346	3.507
Salari e stipendi	2.288.470	2.208.323	80.147
Oneri sociali	707.392	690.326	17.066
Trattamento di fine rapporto	140.906	138.611	2.295
Trattamento quiescenza e simili	14.052	13.713	339
Altri costi del personale	70.977	62.071	8.906
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.010.011	885.920	124.091
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.900.399	1.828.791	71.608
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			

Variazione rimanenze materie prime	(17.908)	79.995	(97.903)
Accantonamento per rischi	184.363	293.979	(109.616)
Altri accantonamenti	151.747	190.954	(39.207)
Oneri diversi di gestione	88.287	147.343	(59.056)
	<b>14.319.180</b>	<b>14.153.376</b>	<b>165.804</b>

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

#### Costi per il personale

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

#### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

#### Altri accantonamenti

Si ricorda che l'Azienda ha fruito fino a tutto il 31/12/1997 del periodo speciale di esclusione dalla soggettività tributaria passiva limitatamente alle imposte dirette (ex art. 66, comma 14, Legge 427/1993). Pertanto, negli esercizi precedenti al 1998, le poste rettificative in discorso non erano state utilizzate.

Riguardo gli oneri sostenuti per la manutenzione dei beni strumentali, si fa notare che nel Conto Economico sono stati imputati tanto quelli per manutenzioni ordinarie quanto quelli per manutenzioni straordinarie. Questi ultimi sono stati oggetto di capitalizzazione. Si è verificato inoltre che i costi per manutenzioni ordinarie sono di importo inferiore al 5% del valore complessivo delle immobilizzazioni materiali; essi pertanto sono interamente deducibili sotto il profilo fiscale.

#### Oneri diversi di gestione

Di seguito sono elencati gli oneri diversi di gestione, imputati al punto B.14 del Conto Economico.

Descrizione	31/12/2014
Risarcimento danni a terzi	20.719
Rimborso franchigie assicurative	12.000
Indennità di esproprio, servitù, danni soprassuoli	10.944
Indennizzo sottensione ENEL	6.000
Altre spese	137

Imposta registro, diritti registrazione contratti	190
Imposta di bollo	1.207
Tassa e spese vidimazione libri sociali	641
ICI/IMU, imposte e tributi locali	4.231
Altre imposte e tasse, diritti vari	974
TARI-TASI	2.791
Tassa CC.GG., Tassa vigilanza LL.PP.	600
Canoni demaniali (derivazione acqua, attraversamenti)	22.374
Canoni demaniali (frequenze radio)	2.490
Altri canoni EE.LL.	510
Diritti e certificati vari (CCIAA, Ag. Territorio, ACI)	2.479
	<b>88.287</b>

### ***Proventi e oneri finanziari***

#### **C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
(105.611)	(72.825)	(32.786)

### **Composizione dei proventi da partecipazione**

#### **Proventi da partecipazioni**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

La società non ha percepito proventi da partecipazioni.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti**Interessi e altri oneri finanziari**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

La voce C.17 del Conto Economico è costituita praticamente soltanto dagli interessi passivi maturati sui mutui, per un importo complessivo di 128.540 Euro (contro 143.277 Euro dell'esercizio precedente).

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				128.540	128.540
				<b>128.540</b>	<b>128.540</b>

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	128.540
<b>Totale</b>	<b>128.540</b>

**Altri proventi finanziari**

La voce C.16 del Conto Economico accoglie gli interessi attivi su conti correnti bancari e postali per un ammontare complessivo di 22.929 Euro (contro 70.452 Euro dell'esercizio precedente). Nell'esercizio in esame non sono state effettuate operazioni sui mercati mobiliari.

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				22.929	22.929
				<b>22.929</b>	<b>22.929</b>

**Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

Nel presente bilancio non sono iscritti crediti espressi originariamente in valuta diversa dall'Euro.

**Utile e perdite su cambi**

In bilancio non vi sono utili e perdite su cambi.

**Proventi finanziari**

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
-------------	------------	------------	------------

Proventi diversi dai precedenti	22.929	70.452	(47.523)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(128.540)	(143.277)	14.737
	<b>(105.611)</b>	<b>(72.825)</b>	<b>(32.786)</b>

### ***Rettifiche di valore di attività finanziarie***

#### **D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
0	0	0

### ***Proventi e oneri straordinari***

#### **E) Proventi e oneri straordinari**

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
107.221	198.707	(91.486)

Descrizione	31/12/2014	Anno precedente	31/12/2013
Plusvalenze da alienazioni	181	Plusvalenze da alienazioni	25.538
Varie	137.057	Varie	185.731
<b>Totale proventi</b>	<b>137.238</b>	<b>Totale proventi</b>	<b>211.269</b>

Varie	(30.017)	Varie	(12.562)
<b>Totale oneri</b>	<b>(30.017)</b>	<b>Totale oneri</b>	<b>(12.562)</b>
	<b>107.221</b>		<b>198.707</b>

I proventi straordinari ammontano complessivamente a 137.238 Euro e sono costituiti da plusvalenze da alienazione di cespiti patrimoniali e da sopravvenienze attive / insussistenze di passività.

Gli oneri straordinari ammontano a 30.017 Euro e fanno riferimento esclusivamente a sopravvenienze passive.

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

### *Imposte correnti differite e anticipate*

#### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

#### **Imposte sul reddito d'esercizio**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
504.462	510.055	(5.593)

Imposte	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	533.213	540.563	(7.350)
IRES	312.668	329.726	(17.058)
IRAP	220.545	210.837	9.708
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	(28.751)	(30.508)	1.757
IRES	(24.532)	(26.031)	1.499
IRAP	(4.219)	(4.477)	258
	<b>504.462</b>	<b>510.055</b>	<b>(5.593)</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

#### Determinazione dell'imponibile IRES

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.236.865	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	340.138
Ammortamenti indeducibili	135.162+	
Multe e sanzioni	51+	
Spese telefoniche indeducibili	6.848+	
Costi indeducibili	659+	
Accantonamento fondo cause legali	114.182+	
Deduzione costo del personale Irap	142.909-	
Sopravvenienze passive indeducibili	9.642+	
Imu indeducibile	3.385+	
Sopravvenienze attive non tassabili	134.190-	
Deduzione Irap 10%	21.400-	
<i>Totale</i>	<i>1.208.295</i>	
Deduzione ACE	71.321-	
Imponibile fiscale	1.136.974	
<i>Aliquota IRES</i>	<i>27,50%</i>	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		312.668

#### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
-------------	--------	---------

Differenza tra valore e costi della produzione	4.793.162	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	186.933
Compensi Cda	46.080+	
Imu indeducibile	4.231+	
Altre variazioni in aumento	70.531+	
Altre variazioni in diminuzione	97.167-	
Contributi Inail	35.754-	
Spese per apprendisti e disabili	118.389-	
Imponibile Irap	4.662.694	
<i>Aliquota Irap</i>	<i>4,73%</i>	
IRAP corrente per l'esercizio		220.545

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

#### Fiscalità differita / anticipata

Negli esercizi dal 2006 al 2013 i fondi per imposte differite sono stati in parte utilizzati. Inoltre, nell'esercizio 2007 i due fondi sono stati riproporzionati a seguito della variazione delle aliquote di imposta. Si ricorda che, in base alla Legge Finanziaria 2008, l'aliquota IRES è scesa dal 33% al 27,50% (art. 1, c. 33, lett. e), mentre l'aliquota IRAP è scesa dal 5,15% al 4,73% (art. 1, c. 50).

La seguente tabella riepiloga i movimenti dei fondi in discorso:

#### IRAP

Anno	Creazione o incremento	Utilizzo o decremento	Saldo al 31/12
<b>2004</b>	185.389	0	185.389
<b>2005</b>	0	0	185.389
<b>2006</b>	0	2.326	183.063
<b>2007</b>	0	16.906	166.157
	<i>decremento</i>	<i>14.753</i>	
		2.153	

<b>2008</b>	0	3.397	162.760
<b>2009</b>	0	1.353	161.407
<b>2010</b>	0	6.384	155.023
<b>2011</b>	0	1.397	153.626
<b>2012</b>	0	1.239	152.387
<b>2013</b>	0	4.477	147.910
<b>2014</b>	0	4.219	143.691

**IRES**

Anno	Creazione o incremento	Utilizzo o decremento	Saldo al 31/12
<b>2004</b>	1.187.925	0	1.187.925
<b>2005</b>	0	0	1.187.925
<b>2006</b>	0	0	1.187.925
<b>2007<sup>a</sup></b>	0	209.482	978.443
	<i>decremento</i>	<i>195.688</i>	
		13.794	
<b>2008</b>	0	19.749	958.694
<b>2009</b>	0	7.864	950.830
<b>2010</b>	0	37.117	913.713
<b>2011</b>	0	8.120	905.593
<b>2012</b>	0	7.205	898.388
<b>2013</b>	0	26.031	872.357
<b>2014</b>	0	24.532	847.825

Sempre nell'esercizio in esame sono state conteggiate imposte differite a carico degli esercizi precedenti IRAP per 4.219 Euro ed IRES per 847.825 Euro.

I fondi imposte residui ammontano pertanto a:

<b>Imposta IRAP</b>		
Consistenza del fondo ante imposte 2014		147.910
Utilizzo del fondo esercizio 2014		4.219
Consistenza del fondo al 31/12/2014		143.691
<b>Imposta IRES</b>		
Consistenza del fondo ante imposte 2014		872.357
Utilizzo del fondo esercizio 2014		24.532
Consistenza del fondo al 31/12/2014		847.825

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

	<b>Importo</b>
<b>A) Differenze temporanee</b>	
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(1.020.267)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	28.751
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(991.516)

### ***Nota Integrativa Altre Informazioni***

#### ***Dati sull'occupazione***

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

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

Organico	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Dirigenti	1	1	0
Quadri	2	2	0
Impiegati	19	19	0
Operai	49	49	0
Altri	0	0	0
	<b>71</b>	<b>71</b>	<b>0</b>

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore gas-acqua.

## ***Compensi amministratori e sindaci***

### **Altre informazioni**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo. Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti al Consiglio di Amministrazione (composto da n. 5 membri) e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	46.080
Collegio sindacale	24.855

	Valore
Compensi a amministratori	46.080
Compensi a sindaci	24.855
<b>Totale compensi a amministratori e sindaci</b>	<b>70.935</b>

## ***Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società***

### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

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

(Rif. art. 2427-*bis*, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

### ***Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento***

#### Eventuale appartenenza a un Gruppo

La società non appartiene ad alcun gruppo.

#### Rendiconto finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Descrizione	esercizio 31/12/ 2014	esercizio 31/12/ 2013
<b>A. Flusso finanziario della gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	732.403	622.501
Imposte sul reddito	504.462	510.055
Interessi passivi (interessi attivi)	105.611	72.825
(Dividendi)		
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5	181	25.538
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14		
Minusvalenze da alienazioni		
<b>Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:</b>	<b>(181)</b>	<b>(25.538)</b>

di cui immobilizzazioni materiali	(181)	(25.538)
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>1.342.295</b>	<b>1.179.843</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita</b>		
Accantonamenti ai fondi	140.906	138.611
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.910.409	2.714.712
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari	28.751	30.508
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>3.080.066</b>	<b>2.883.831</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(17.908)	79.995
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(732.147)	(428.331)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	550.259	315.710
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	42.558	(176.733)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(167.831)	(166.555)
Altre variazioni del capitale circolante netto	275.393	(239.776)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>(49.676)</b>	<b>(615.690)</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(105.611)	(72.825)

(Imposte sul reddito pagate)	(742.546)	(424.387)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(3.699)	(39.714)
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>(851.856)</b>	<b>(536.926)</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>	<b>3.520.829</b>	<b>2.911.058</b>

#### B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

Immobilizzazioni materiali	(1.622.669)	(1.438.186)
(Investimenti)	(1.622.850)	(1.463.724)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	181	25.538
Immobilizzazioni immateriali	(1.279.171)	(1.211.888)
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(1.279.171)	(1.211.888)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate	(500.000)	
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(500.000)	

Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide

<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	(3.401.840)	(2.650.074)
--	-------------	-------------

### C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

#### Mezzi di terzi

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	227	(74)
---	-----	------

Accensione finanziamenti		117
--------------------------	--	-----

Rimborso finanziamenti	(384.241)	(365.399)
------------------------	-----------	-----------

#### Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	34.144	75.073
---------------------------------	--------	--------

Cessione (acquisto) di azioni proprie		
---------------------------------------	--	--

Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
---	--	--

<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO ( C )</b>	(349.870)	(290.283)
---	-----------	-----------

<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	(230.881)	(29.299)
---	-----------	----------

Disponibilità liquide iniziali	2.514.913	2.544.212
--------------------------------	-----------	-----------

Disponibilità liquide finali	2.284.032	2.514.913
------------------------------	-----------	-----------

<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	(230.881)	(29.299)
---	-----------	----------

## ***Nota Integrativa parte finale***

### Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

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

**Risultato dell'esercizio**

Si propone all'Assemblea di destinare l'utile netto dell'esercizio di 732.403 Euro quanto a 36.620 Euro (pari al 5%) al Fondo di Riserva Legale e per la parte restante, pari a 695.783 Euro, come segue, in ottemperanza al disposto dell'art. 2430 Cod.Civ. e dell'art. 30 dello Statuto sociale:

- 69.578 Euro (pari al 10%) al Fondo di Riserva Statutario;
- quanto alla somma residua di 626.205 Euro, al Fondo rinnovo e miglioramento impianti.

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.

Sant'Elpidio a Mare, lì 25/05/2015

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Renato Vallesi