



BILANCIO AL 31/12/2018

Assemblea dei soci

13 Maggio 2019

SOMMARIO

CARICHE SOCIALI	3
------------------------	---

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI	4
---------------------------------------	---

DOCUMENTI DI BILANCIO	
STATO PATRIMONIALE	15
CONTO ECONOMICO	16
NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO	17

CARICHE SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
(2017-2018)

Presidente

Ing. Bruno Soracco

Amministratore Delegato

Ing. Giovanni Gnocchi

Consigliere

D.ssa Francesca Francioli

Assemblea del 14/04/2016

Il Consiglio di Amministrazione rimarrà in carica fino all'assemblea che approva il bilancio 2018

COLLEGIO SINDACALE
(2017-2018-2019)

Presidente

Dott. Marco Rossi

Sindaco effettivo

Dott. Franco Giona

Sindaco effettivo

D.ssa Vanda Zancarli

Assemblea del 29/06/2017

Il Collegio sindacale rimarrà in carica fino all'assemblea che approva il bilancio 2019

ORGANISMO DI VIGILANZA
(2017-2018)

Presidente

Avv. Gian Luca Ballero
Dalla Dea

Dott. Franco Giona

Consiglio di Amministrazione del 21/02/2017

L'organismo di vigilanza rimarrà in carica fino all'assemblea che approva il bilancio 2018

Signori Azionisti,

il bilancio al 31/12/2018, che viene sottoposto ad approvazione, chiude con utile di € 276.139 rispetto ad un utile netto di € 326.318 al 31/12/2017

Relazione di accompagnamento al bilancio

AM.TER S.p.A. società per azioni svolge il servizio idrico integrato per i Comuni di Cogoleto, Mele, Masone, Rossiglione, Campo Ligure (comuni soci della società), Arenzano e Tiglieto.

Il servizio idrico integrato consiste nella gestione e mantenimento delle infrastrutture dedicate alla captazione, trattamento, distribuzione dell'acqua potabile all'utenza dei territori serviti, nonché alla gestione e mantenimento delle infrastrutture dedicate al collettamento delle acque reflue e al relativo trattamento delle stesse.

Il servizio è comprensivo di tutta la parte commerciale dei rapporti con gli utenti, dalla bollettazione alla riscossione delle bollette con tutte le attività connesse (ad es. gestione del credito).

Nel corso del 2018 sono proseguite la gestione salvaguardata e la gestione operativa iniziate nel 2004 con l'affidamento ad AM.TER S.p.A. della gestione del servizio idrico integrato nei comuni dell'area di ponente, conseguente l'affidamento della gestione dell'ATO Genovese ad IRETI S.p.A.

Il gestore d'ambito IRETI S.p.A. coordina i gestori salvaguardati ed operativi tra cui AM.TER S.p.A.

Approvazione del quadro regolatorio

In applicazione della delibera ARERA 664/15 -che ha approvato il MTI2- aggiornata con delibera ARERA 918/17, dapprima l'EGA Genova (a luglio 2018) quindi, a conclusione del procedimento di approvazione, ARERA (con delibera 559/18) hanno aggiornato per il quadro regolatorio dell'ambito di Genova per il biennio 2018 e 2019.

L'aggiornamento tariffario per il biennio 2018 e 2019 è stato condotto in sostanziale continuità con il primo biennio (2016-2017) del secondo periodo di regolazione, essendo le modifiche introdotte dalla delibera 918/17 di impatto minimo. Come per gli esercizi precedenti l'aggiornamento tariffario è stato unico per l'intero ambito. Al fine di allineare la tariffa applicata (unica come detto per l'intero ambito) a quella spettante (a raggiungimento dell'equilibrio economico-finanziario di ciascuna società, coerentemente con le delibere di EGA/ARERA) si è quindi proceduto ad attuare procedura di perequazione tra tutte le società dell'ambito. A fronte di un livello di ricavi di competenza sostanzialmente costanti tra 2017 e 2018, la tariffa finale applicata all'utenza si è decrementata nell'anno del 4,73% (θ da 1,10 a 1,048). Tale decremento tariffario è interamente dovuto alla significativa riduzione, rispetto al 2017, della componente di conguaglio RcTOT in tariffa.

Per quanto invece attiene il Piano degli Interventi 2018-2019, facente anch'esso parte del quadro regolatorio, sono invece intervenute rilevanti variazioni. L'entrata in vigore della regolazione sulla qualità tecnica (RQTI ex delibera 917/17), che come meglio indicato nella relativa sezione, ha infatti richiesto una sostanziale revisione, in incremento, degli investimenti al fine di rendere perseguibili gli specifici obiettivi di miglioramento fissati da EGA Genova per la società.

Metodo tariffario idrico

La quantificazione dei ricavi 2018 del SII è stata effettuata al VRG (vincolo ai ricavi garantiti del Gestore) calcolato come da Deliberazione AEEGSI n. 664/2015/R/IDR del 28/12/2015 e ss. che ha approvato il metodo tariffario relativo al secondo periodo regolatorio (MTI-2) per gli anni 2016 -2019.

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

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

Al gestore è riconosciuto un livello di ricavi che gli consente la copertura dei costi operativi efficienti e dei costi legati agli investimenti effettuati (ammortamento ed onere finanziario/fiscale, su base standard), nel rispetto del principio di derivazione normativa comunitaria del full cost recovery. Il vigente valore, in termini reali, dell'onere finanziario/fiscale (OF/OFISC) è pari a 5,31%.

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

- Canone Ireti S.p.A. €/mgl 298 per i costi operativi dell'attività di coordinamento, il canone di funzionamento dell'ATO, le rate dei mutui pregressi dei Comuni, i canoni finanziari delle immobilizzazioni;
- Perequazione a debito v/Iren Acqua S.p.A. €/mgl 1.524 per i meccanismi di allineamento dei ricavi da bollettazione ai ricavi di competenza VRG.

Andamento della situazione economica della società

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

	Voci di bilancio	31/12/2018	Emissione Arenzano	31/12/2018 Adjusted	31/12/2017	Partite pregresse	31/12/2017 Adjusted	Variazione
A	Valore della produzione	5.413.936	-512.692	4.901.244	5.432.444	-536.722	4.895.722	5.522
B6	Materie prime sussidiarie	627.937		627.937	739.629		739.629	111.692
B7	Servizi	2.366.078		2.366.078	2.224.021		2.224.021	142.057
B8	Godimento beni terzi	246.266		246.266	225.026		225.026	21.239
B11	Variaz.rim mat.consumo merci	-2.708		-2.708	-3.428		-3.428	720
B14	Oneri gestione	29.990		29.990	495.152	448.524	46.628	16.638
	Totale	3.267.563		3.267.563	3.680.400	88.198	3.231.876	35.687
	VALORE AGGIUNTO	2.146.373		1.633.681	1.752.044		1.663.846	(30.165)
B9	Costo personale	865.545		865.545	854.932		854.932	10.613
	Margine operativo lordo EBITDA	1.280.828		768.136	897.112		808.914	(40.778)
B10	Ammortamenti e svalutazioni	840.390	512.692	327.698	382.256		382.256	54.558
B12	Accantonamenti per rischi				29.527		29.527	29.527
B13	Altri accantonamenti							
		840.390		327.698	411.783		411.783	84.085
	Reddito operativo EBIT (R_o)	440.438		440.438	485.329		397.131	48.208
	Gestione finanziaria	25.772		25.772	16.853		16.853	8.919
	REDDITO CORRENTE	466.210		466.210	502.181		413.983	88.227
	Gestione tributaria	190.071		190.071	175.864		175.864	14.207
	REDDITO NETTO (R_n)	276.139		276.139	326.318		238.120	38.020

L'esercizio 2018 è stato caratterizzato dall'emissione delle bollette nei confronti del Comune di Arenzano per gli anni 2013-14-15 per € 1.059.239. Parte di questi ricavi era già stata iscritta nei bilanci 2014 e 2015, pertanto la sopravvenienza al 31/12/2018 è pari a € 512.692. La società ha deciso prudenzialmente di effettuare un accantonamento a fondo svalutazione crediti a totale copertura dei crediti per l'emissione delle utenze comunali nei confronti del Comune di Arenzano. Pertanto l'impatto a livello di EBIT è nullo.

Il valore della produzione si decrementa di 18.508 € a seguito dei seguenti effetti:

- Ricavi delle vendite e prestazioni (-158.618 €) così composto:
 - o Maggiori ricavi per 262.129 € rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente del VRG
 - o Minori conguagli dei costi passanti (-301.312 €)
 - o Sopravvenienze attive per 417.687 € la voce accoglie i ricavi relativi all'emissione di Arenzano (+ 512.692 €) e i minori conguagli tariffari (-94.905 €)
- Maggiori incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (+14.525 €);
- Maggiori altri ricavi e proventi (+125.585 €) rappresentati dal maggior ricavo per prestazioni tecniche eseguite per società del gruppo (+52.388 €), dal rilascio fondo rischi per derivazioni e riconguaglio per insussistenza del rischio (+74.861 €), dai maggiori contributi allacciamento (+18.730 €, dai maggiori rimborsi (+12.750 €) e dall'effetto combinato dei maggiori ricavi per personale in distacco e dei minori ricavi relativi ad investimenti di altre società del gruppo (-22.198 €) e dei minori ricavi per vendite materiali (- 11.446 €) .

Le materie prime sussidiarie registrano una riduzione pari a 111.692 € essenzialmente dovuto al minor costo per acquisto di acqua all'ingrosso (-125.638€)

I costi per servizi aumentano nel complesso per € 142.057 per l'effetto combinato di:

- Maggiori costi per prestazioni da terzi (+57.722 €) per maggiori costi per spese lavori reti/impianti/manutenzioni (+75.913 €) e maggiori costi per prestazioni tecniche (+26.668 €), minori sopravvenienze (-49.182 €)
- Minori costi per servizi intercompany (-41.595 €)
- Maggiori costi per prestazioni intercompany per maggiori prestazioni da Iren Acqua S.p.A. (+ 70.470 €), maggiori prestazioni da Ireti S.p.A. (+ 34.104 €) e dalle minori prestazioni da Iren S.p.A. (- 30.819 €).

Il godimento beni terzi registra un incremento pari a 21.239 € principalmente per canoni demaniali.

La variazione delle rimanenze registra una diminuzione pari a 720 €

Gli oneri diversi di gestione presentano un decremento di 465.161 € essenzialmente dovuto allo stanziamento nel 2017 dell'accantonamento prudenziale per possibili rischi legati al riconoscimento delle partite pregresse pari a 448.524 €.

La componente lavoro e relativi oneri, rispetto al 2017, aumenta di € 10.613 €

Sulla scorta delle risultanze sopra esposte l'EBTDA pari a 1.280.828 €, rispetto al 2017 si incrementa di 383.716 €.

L'EBIT risulta pari a 440.438 € a seguito dei maggiori ammortamenti effettuati (+55.325 €), delle maggiori svalutazioni (409.131 €).

Il saldo della gestione finanziaria presenta un aumento di 8.919 €.

A seguito dati sopra esposti il risultato prima delle imposte passa da un risultato positivo di 505.181 €, al 31.12.2017, ad uno sempre positivo, di 466.210 € al 31.12.2018.

Conseguentemente a quanto sopra esposto l'utile netto dell'esercizio risulta di 276.139 € con un decremento di 50.178 € rispetto all'esercizio precedente.

La Società nel corso del 2018 ha effettuato investimenti per 1.827.030 € rispetto a 1.480.069 del 2017.

Si segnala inoltre che l'esercizio 2018 è risultato il linea con le attese che prevedevano un EBITDA pari a 789€/migl. rispetto a 1.264 €/migl.(effetto sopravvenienza di € 513€/migl.) a consuntivo e un EBIT pari a 410€/migl. rispetto a 440 €/migl. realizzati.

Gli investimenti previsti per il 2018 erano pari a 1.389 €/migl.

Principali indicatori di risultato

Di seguito vengono evidenziati i principali indicatori di risultato

dati espressi in Euro	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazione %	Esercizio 2016	Variazione %
Valore della produzione	4.901.244	4.895.722	0%	4.995.741	-2%
Risultato operativo lordo	1.280.828	808.914	58%	1.076.695	-25%
Risultato operativo	440.438	397.131	11%	753.328	-47%
Risultato ante imposte	466.210	502.181	-7%	784.496	-36%
Risultato netto d'esercizio	276.139	238.120	16%	378.956	-37%
Capitale Investito netto	11.648.135	9.375.400	24%	8.092.928	-16%
Posizione Finanziaria Netta	953.771	1.954.784	-51%	4.111.225	-52%
Patrimonio netto	2.139.380	2.108.240	1%	1.931.922	-209%
<i>ROI= Risultato Operativo/Capitale Investito Netto</i>	4%	4%		9%	
<i>ROE=Risultato d'Esercizio/Patrimoni Netto</i>	13%	-11%		20%	
<i>ROS=Risultato Operativo Lordo/Valore della produzione</i>	26%	17%		22%	

ROI - Rappresenta l'indicatore della redditività della gestione operativa

ROE - Rappresenta la remunerazione percentuale del capitale di pertinenza degli azionisti (capitale proprio). E' un indicatore della redditività complessiva dell'impresa, risultante dalle gestioni operativa, finanziaria e tributaria.

ROS - Rappresenta l'incidenza percentuale del risultato operativo sul fatturato. In sostanza indica l'incidenza dei principali fattori produttivi (materiali, personale, ammortamenti, altri costi) sul fatturato.

Gli indici sono stati determinati neutralizzando l'effetto dell'emissione delle fatture nei confronti del Comune di Arenzano per il 2018 e delle partite pregresse per il 2017.

Principali indicatori di gestione

Di seguito vengono evidenziati i principali indicatori di gestione.

dati espressi in mc	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazione %
Acqua fornita	2.148.627	2.198.755	-2%
Acqua prelevata	3.258.177	3.261.493	0%
Acqua immessa in rete	3.704.060	3.906.415	-5%
<i>Acqua prelevata da risorse del territorio</i>	3.258.177	3.261.493	0%
<i>Acqua acquistata</i>	445.883	644.922	-31%
Acqua fornita/Acqua prelevata	66%	67%	
Acqua prelevata da risorse territorio/acqua immessa in rete	88%	83%	
Acqua acquistata/acqua immessa in rete	12%	17%	
Acqua acquistata/acqua prelevata da risorse territorio	14%	20%	
Acqua fornita/acqua immessa in rete	58%	56%	

AUTORITÀ DI REGOLAZIONE PER ENERGIA RETI E AMBIENTE (ARERA)

Glossario terminologia

ARERA	Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente
MTI	Metodo Tariffario Idrico
RcTOT	Componente a conguaglio relativa al vincolo ai ricavi del Gestore dell'anno (a-2)
VRG	Vincolo Riconosciuto ai ricavi del gestore del SII (CAPEX + OPEX + FONI + RcTOT)
EdA	Ente d'Ambito competente alla predisposizione della tariffa di base
9	Teta: moltiplicatore tariffario rispetto alle tariffe applicate ad inizio anno 2012 e comunicate all'ARERA ai sensi della deliberazione n.°347/2012/R/IDR
MTT	Metodo Tariffario Transitorio
FONI	Fondo anticipazione Nuovi Investimenti ed agevolazioni tariffarie
SII	Servizio Idrico Integrato
OPEX	Costi operativi riconosciuti nel VRG del Gestore ottenuti come sommatoria dei costi endogeni (efficientabili) ed altri costi
CAPEX	Costi delle immobilizzazioni riconosciuti nel VRG del Gestore ottenuti come sommatoria di ammortamenti e costo del capitale (oneri fiscali ed oneri finanziari)

Di seguito si riepilogano le Delibere e Consultazioni emanate dall'AEEGSI (adesso ARERA), di maggiore significatività per il settore idrico.

AUTORITÀ DI REGOLAZIONE PER ENERGIA RETI E AMBIENTE (ARERA)

Nel 2018 sono entrate in vigore le seguenti regolazioni:

- a) Regolazione qualità tecnica (del. 917/17): tale delibera prevede, per ciascun servizio idrico, l'individuazione di obiettivi di miglioramento annuale/mantenimento sulla base della performance del gestore nell'esercizio 2016. La definizione di tali obiettivi viene effettuata da parte dell'EGA nell'ambito del processo di predisposizione della proposta tariffaria per l'esercizio 2018-2019. Per stimolare il raggiungimento degli obiettivi è altresì stato introdotto un meccanismo incentivante, alimentato dalla componente tariffaria UI2 (0,9 cent€ per m3 per servizio); tali premialità (incentivi-penalità) saranno riconosciute/applicate da ARERA, attraverso un modello multi-stadio, nel 2020.
- b) Aggiornamento dell'articolazione tariffaria ai sensi del TICSII (655/17): tale delibera richiede che entro l'ultima bolletta utile di competenza del 2018 l'articolazione tariffaria in ciascun ambito venga adeguata rispetto allo schema previsto da ARERA con il TICSII, che prevede essenzialmente i) tariffa domestica residente con logica pro-capite (al fine di assicurare a ciascun individuo i 50 litri di acqua al giorno a tariffa agevolata), ii) introduzione dell'uso condominiale; per quanto riguarda le utenze non domestiche invece l'Autorità prevede, tra le altre, un uso pubblico disalimentabile ed uno non disalimentabile (nel quale rientrano, anche se non di natura pubblica, gli ospedali, le case di cura, le carceri, gli istituti scolastici, le bocche antincendio, ecc).
- c) Introduzione del bonus per utenze in stato di disagio economico (897/17): l'Autorità ha introdotto dal 2018 il bonus idrico per il sostegno delle utenze in stato di disagio economico. Tale bonus, alimentato da componente tariffaria obbligatoria UI3 (0,5 cent€/€ per linea acquedotto), è destinato alla copertura di un consumo giornaliero di 50 litri di acqua a persona. L'Autorità ha altresì previsto la possibilità per gli EGA di introdurre bonus idrici integrativi.

Nel corso del 2018 l'Autorità ha emanato due documenti di consultazione, uno relativo alle procedure di contenimento della morosità (DCO 80/2018) e l'altro relativo al controllo della realizzazione degli investimenti programmati nel SII (DCO 573/18). La delibera finale circa tali DCO è attesa nel corso del 2019.

RISORSE UMANE

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

La tabella che segue illustra la composizione del personale complessivamente in forza presso la Società alla data del 31 dicembre 2018 e alla corrispondente data dell'esercizio precedente.

Qualifica	31/12/2017 Dipendenti	31/12/2018 Dipendenti	Differenza	Numero medio Dipendenti
Dirigenti *	/	/	-	/
Quadri	1	1	-	1
Impiegati	4	4	-	4
Operai	11	12	1	11,5
Totale	16	17	1	16,5

*All'interno della Società presta la propria attività, in qualità di Amministratore Delegato, l'Ing.Gnocchi Giovanni, dirigente della Società Ireti S.p.A. con una percentuale di distacco pari al 5%, come da nomina del Consiglio di Amministrazione del 14/04/2016.

Di seguito si forniscono, sempre in forma tabellare, informazioni concernenti il turnover la composizione del personale.

Informazioni relative alle relazioni con il personale

Composizione del personale

AL 31/12/2018

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai
Uomini (numero)	-	1	3	12
Donne (numero)	-	/	1	/
Totale	-	1	4	12

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai
Età media	-	51	51,75	48,33

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai
Titolo di studio: Laurea	-	-	-	-
Titolo di studio: Diploma	-	1	3	4
Titolo di studio: Istituto Professionale	-	-	-	3
Titolo di studio: Licenza media	-	-	1	5
Totale	-	1	4	12

La società annualmente struttura corsi di formazione atti ad incrementare il livello professionale e le competenze tecniche specifiche del proprio personale, per l'anno 2018 sono state svolte 326 ore di formazione.

GESTIONE TECNICA

La gestione del servizio è risultata regolare.

Si segnala la mareggiata del 29 ottobre che ha causato danni su tutto il litorale della Provincia di Genova e nello specifico ha causato danni sul lungo mare di Cogoleto, interessando in particolare la stazione di sollevamento di Arrestra con le relative condotte di scarico a mare e la stazione di sollevamento di Rumaro.

L'andamento delle piovosità è stato normale per la prima parte dell'anno e il periodo estivo ha invece richiesto le consuete integrazioni di portata anche se in misura inferiore (circa il 60%) rispetto allo scorso anno. E' stato messo in servizio il sistema di rinforzo della pompatura da Voltri verso Arenzano e Cogoleto: questo ha consentito di ridurre le manovre durante il periodo estivo e migliorare il servizio nelle zone cittadine che andavano in criticità negli anni scorsi.

L'attività di gestione delle segnalazioni di guasti e disservizi attraverso il numero verde è svolto dal CONTACT CENTER LINETECH per IRETI S.p.A., la quale estende il servizio a AMTER S.p.A. Il contact center mette a disposizione un grande numero di operatori, questo consente un adeguato funzionamento del servizio in caso di grandi volumi di chiamate.

Sono state ricevute 972 segnalazioni, 736 hanno riguardato l'acquedotto e 236 la fognatura.

Nel corso dell'anno sono stati controllati 8,47 km di rete con ricerca perdita sistematica. Non sono state trovate perdite occulte.

Sono stati eseguiti 41 interventi mirati di ricerca perdite così ripartiti:

- 20 Arenzano
- 12 Cogoleto
- 5 Campoligure
- 3 Rossiglione
- 1 Masone

Gli investimenti effettuati nel corso del 2018 ammontano a €/mgl 1.827.030 realizzati in applicazione del Disciplinare Tecnico dell'ATO, inviando preventivamente una comunicazione all'ATO, a IREN Acqua S.p.A., a IRETI S.p.A. ed ai Comuni con allegati il computo metrico e il quadro economico oltre a relazione tecnica, documentazione fotografica e tavole di progetto.

Per gli interventi per miglioramento sicurezza (D.lgs 81/08) sono stati investiti € 59.719 mentre risultano acquisti per attrezzatura per € 5.283 e costi per cartografia pari a € 29.851. In maniera diffusa, su una serie di impianti del servizio acquedotto, fognatura e depurazione, per la manutenzione straordinaria e per l'acquisto di nuova componentistica (pompe, pezzi speciali), sono stati investiti € 448.642, Per il rinnovo del parco contatori con interventi di installazione di nuovi contatori e allacci, sono stati investiti € 270.830.

I principali lavori realizzati nel periodo si riferiscono a posa condotte e lavori di ammodernamento e potenziamento su impianti diversi.

Gli investimenti al 31 Dicembre 2018 sono stati rivolti principalmente alla sostituzione di reti di fognatura e acquedotto per risolvere le problematiche presenti sulle infrastrutture di rete.

Interventi Diffusi

Tra gli interventi principali realizzati o in corso di realizzazione:

- Estensione della rete fognaria nel Comune di Mele, Loc. Acquasanta sino a Loc. Borgonuovo e dismissione della condotta obsoleta in alveo nel torrente Acquasanta per € 256.199;
- Ammodernamento e allacciamento condotte idriche nel Comune di Tiglieto, Via Marconi - Via N.S. della Guardia per € 112.743;
- Estensione della rete acquedottistica nel Comune di Arenzano, via Terrarossa per € 81.330.

Altri principali interventi.

- Ammodernamento impianto depurazione nel Comune di Rossiglione per € 98.762;
- Opere civili e zona tutela assoluta, pozzo Ponzema nel Comune di Campo Ligure per € 46.690;
- Comune di Tiglieto - Piazza Martiri per la Libertà/ Viale delle Rimembranze- separazione miste € 47.043;
- Ammodernamento impianto di sollevamento nel Comune di Cogolego, impianto soll. Mogge/via della Pace per € 43.646;
- Estensione della rete nera nel Comune di Tiglieto, Loc. Vernetto Colla per € 20.024
- Allacciamento a Ferriera Alta nel comune di Tiglieto, Loc Minetti per € 18.740

Qualità, ambiente e sicurezza

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

- realizzare un'industria dell'acqua in grado di soddisfare le necessità presenti e future dei Clienti, delle parti interessate e dell'ambiente;
- rispettare le norme di legge e gli impegni contrattuali assunti con i propri clienti e con le altre parti interessate;
- coinvolgere la clientela nelle attività di gestione del servizio attraverso l'attenta analisi dei consigli, suggerimenti, richieste e reclami ai quali l'Organizzazione si impegna a rispondere;
- garantire e migliorare la sicurezza e salute sul lavoro;
- identificare e gestire i rischi a fronte di un'analisi continua del contesto dell'organizzazione, delle esigenze ed aspettative delle parti interessate;
- sviluppare e far crescere continuamente la consapevolezza e la competenza del personale ai fini del rispetto degli standard del servizio e del miglioramento continuo delle prestazioni;
- minimizzare i disagi dovuti a disservizi, garantendo adeguati livelli di sicurezza;
- mantenere sotto controllo tutti i propri processi al fine di garantirne la gestione secondo criteri di efficienza, efficacia, qualità ed economicità.

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

AMTER ha superato con esito positivo le verifiche dell'Ente di Certificazione per il mantenimento delle Certificazioni sulla base degli standard internazionali ISO 9001 (Qualità), ISO 14001 (Ambiente) ed OHSAS 18001 (Sicurezza).

L'audit è stato condotto presso la sede, l'impianto di depurazione di Rossiglione e un cantiere di Cogoleto, mediante interviste ai responsabili e attraverso l'analisi della documentazione di sistema.

Fatti di rilievo intervenuti nell'esercizio

Come già descritto nel paragrafo della gestione tecnica il territorio costiero dei Comuni di Arenzano e Cogoleto è stato interessato dalla mareggiata del 29 ottobre. Si sono rilevati danni a stazioni di sollevamento fognario e alle relative condotte di scarico. Dopo gli interventi di immediato ripristino provvisorio, si interverrà con lavori di sistemazione definitiva nella prima parte del 2019.

Come previsto è stato dato corso al progetto di Asset Management e Work Force Management per giungere ad una migliore organizzazione del lavoro. Al momento tutto il personale direttivo e operativo è munito di strumenti informatici per ricevere e consuntivare le attività lavorative. Questo comporterà un miglior controllo operativo e gestionale delle stesse e una raccolta dettagliata di dati sul servizio.

ALTRE INFORMAZIONI

Rapporti con il socio industriale (Iren Acqua S.p.A.)

I rapporti di debito e di credito, nonché di costi e ricavi con Iren Acqua S.p.A. sono di seguito rappresentati numericamente

Rapporti con Iren Acqua Spa	Crediti	Ricavi	Debiti	Costi per servizi	Oneri Finanziari
Natura commerciale	18.873	103.019	2.753.627	809.031	
Natura finanziaria					
Totale Iren Acqua Spa	18.873	103.019	2.753.627	809.031	-

I rapporti con Iren Acqua S.p.A. sono di natura commerciale.

Le principali voci di costi nei confronti di Iren Acqua S.p.A. sono dovute alla perequazione (€ 1.524.186), all'acquisto di acqua all'ingrosso (€ 330.499), alle prestazioni tecniche (€ 275.804), al personale in distacco (€ 48.688) e al service corporate (€ 147.582).

All'interno della definizione di service corporate sono ricompresi una pluralità di servizi tra cui i servizi societari (legale, societario, comunicazione, corporate social responsibility, regolatorio), i servizi di amministrazione finanza e fiscale, servizi di prevenzione rischi (qualità sicurezza e ambiente), servizi del personale (personale organizzazione protocollo), servizi di informatica, magazzino e centralino. Nel corso dell'esercizio 2018 la regolazione dei rapporti corporate sono stati tenuti dal socio industriale Iren acqua S.p.A., come da previsione statutaria.

I ricavi si riferiscono principalmente al personale distaccato (€ 100.141).

Rapporti con società del gruppo Iren (diverse da socio industriale)

I rapporti di debito e di credito, nonché di costo e ricavo con le società del gruppo Iren sono di seguito rappresentati numericamente.

Rapporti con soc.Gruppo Iren	Crediti	Ricavi	Debiti	Costi per servizi	Oneri Finanziari
Iren S.p.A.					
Natura commerciale	13.518		408.846	57.817	
Natura finanziaria					
Totale Iren Spa	13.518	-	408.846	57.817	-
Ireti S.p.A.					
Natura commerciale	15.512	106.276	523.061	470.400	
Natura finanziaria					
Totale Ireti S.p.A.	15.512	106.276	523.061	470.400	-
Iren Ambiente S.p.A.					
Natura commerciale			10.944	23.776	
Natura finanziaria					
Totale Iren Ambiente S.p.A.	-	-	10.944	23.776	-
Iren Laboratori S.p.A.					
Natura commerciale			46.059	89.566	
Natura finanziaria					
Totale Iren Laboratori S.p.A.	-	-	46.059	89.566	-
Iren Mercato S.p.A.					
Natura commerciale	57.276	57.276	72.464	411.220	
Natura finanziaria					
Totale Iren Mercato S.p.A.	57.276	57.276	72.464	411.220	-
Iren Energia S.p.A.					
Natura commerciale			2.042	6.033	
Natura finanziaria					
Totale Iren Energia S.p.A.	-	-	2.042	6.033	-
TOTALE	86.306	163.552	1.063.417	1.058.811	-

Iren S.p.A. - I rapporti con Iren S.p.A. sono di natura commerciale e riguardano riaddebito di spese legali, societari e cancelleria.

Ireti S.p.A. - I rapporti con Ireti S.p.A sono di natura commerciale e riguardano la quota di funzionamento ente d'ambito (€ 298.339), il servizio automezzi (€ 21.168), le prestazioni (€ 116.267) e personale in comando (€ 34.626).

Iren Ambiente S.p.A. - - I rapporti con Iren Ambiente S.p.A sono di natura commerciale e riguardano lo smaltimento fanghi e rifiuti.

Iren Laboratori S.p.A. - I rapporti con Iren Laboratori S.p.A sono di natura commerciale e si riferiscono alle analisi di laboratorio.

Iren Mercato S.p.A. - I rapporti con Iren Mercato S.p.A sono di natura commerciale. Le principali voci di costi nei confronti di Iren Mercato S.p.A sono dovute all'acquisto di energia elettrica (€ 210.269), Servizi Intercompany (€ 191.315). I ricavi si riferiscono al personale distaccato (€ 20.388).

Iren Energia S.p.A. - I rapporti con Iren Energia S.p.A sono di natura commerciale. Le voci di costi nei confronti di Iren Energia S.p.A sono dovute al personale in distacco (€ 4.670) e alle manutenzioni (€ 1.363).

Attività di ricerca e sviluppo

La società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti

La società non ha azioni proprie.

Evoluzione prevedibile della gestione

Per il 2019 Amter S.p.A. continuerà la Gestione Operativa del Servizio Idrico Integrato nell'Area dei Comuni del Ponente della Provincia di Genova.

Nel corso del 2019 con particolare riguardo al Comune di Cogoleto verrà iniziata un'attività di distrettualizzazione e di controllo e riduzione della pressione, per ridurre le perdite nella rete dell'acqua potabile.

Evoluzione organizzativa della società

Nel corso del 2019 verrà perfezionato l'iter relativo all'assunzione della figura professionale individuata dal Consiglio di Amministrazione.

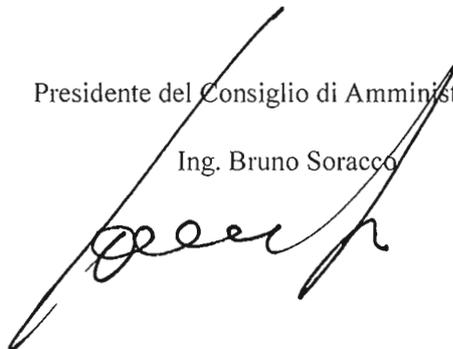
Proposta all'Assemblea

Signori Azionisti,
la società chiude l'esercizio 2018 con un utile dopo le imposte di Euro € 276.139 che proponiamo di destinare a utili a nuovo.

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

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Bruno Soracco



STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2018	31/12/2017
CREDITI VERSO SOCI per versamenti ancora dovuti	-	-
IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immobilizzazioni immateriali	101.394	98.292
II. Immobilizzazioni materiali	5.327.343	3.780.292
III. Immobilizzazioni finanziarie		
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	5.428.736	3.878.584
ATTIVO CIRCOLANTE		
I. Rimanenze	-	8.373
II. Crediti	5.107.821	5.488.443
Crediti aventi scadenza oltre l'esercizio	656.416	556.853
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
IV. Disponibilità liquide	953.771	1.954.784
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	6.061.592	7.451.600
RATEI E RISCONTI	1.708	
TOTALE ATTIVO	11.492.036	11.330.184

PASSIVO	31/12/2018	31/12/2017
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale sociale	404.263	404.263
IV. Riserva legale	84.305	84.305
VI. Altre riserve	405.759	324.441
VIII. Utile (perdite) portati a nuovo	968.913	968.913
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	276.139	326.318
TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.139.380	2.108.240
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	1.059.413	1.716.076
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	289.924	272.358
D) DEBITI	7.422.450	6.635.400
<i>Debiti aventi scadenza oltre l'esercizio</i>	1.394.385	901.866
E) RATEI E RISCONTI	580.870	598.110
TOTALE PASSIVO	11.492.036	11.330.184

CONTO ECONOMICO

	31/12/2018	31/12/2017
A. VALORE DELLA PRODUZIONE		
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.811.053	4.969.671
2. Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione		
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	167.019	152.495
5. Altri ricavi e proventi	435.864	310.279
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	5.413.936	5.432.445
B. COSTI DELLA PRODUZIONE		
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	627.937	739.629
7. Per servizi	2.366.078	2.224.021
8. Per godimento di beni di terzi	246.266	225.026
9. Per il personale	865.545	854.932
a) salari e stipendi	609.202	612.386
b) oneri sociali	211.897	200.970
c) trattamento di fine rapporto	40.661	36.887
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi	3.785	4.690
10. Ammortamenti e svalutazioni	840.390	382.256
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	28.332	34.516
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	233.053	177.865
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante	579.005	169.875
11. Variazione delle rimanenze delle materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(2.708)	(3.428)
12. Accantonamenti per rischi	-	29.527
13. Altri accantonamenti		
14. Oneri diversi di gestione	29.990	495.152
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	4.973.498	4.947.115
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	440.438	485.329
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16. Altri proventi finanziari:		
5. altri	28.160	17.396
17. Interessi e altri oneri finanziari verso:		
d) altri	(2.388)	(543)
17 bis) Utile e perdite su cambi		
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)	25.772	16.853
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	466.210	502.182
20. Imposte sul reddito d'esercizio	190.071	175.864
21. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	276.139	326.318

**Nota integrativa al bilancio di
Amter S.p.A.
per l'esercizio chiuso al 31/12/2018**

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio chiuso al 31/12/2018, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c.

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435 - bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si omettono le indicazioni previste dal n.10 dell'art. 2426 e dai numeri 2), 3), 7), 9), 10), 12), 13), 14), 15), 16) e 17) dell'art. 2427, nonché dal n.1) del comma 1 dell'art.2427 - bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 6 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali il D.Lgs 139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Criteri di redazione

Conformemente al disposto dall'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- Valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- Includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- Determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- Comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- Considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- Mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene, con indicazione in forma

esplicita degli ammortamenti.

La voce Altre Immateriali si riferisce principalmente a spese per la manutenzione straordinaria sulle reti e sugli impianti dei Comuni serviti. Si precisa che, per quanto riguarda la presente voce, limitatamente ai costi pluriennali relativi a manutenzioni straordinarie su beni di terzi delle gestioni di Arenzano e Tiglieto sono state utilizzate le aliquote tecniche di ammortamento del 5% nella considerazione di un utilizzo non inferiore al periodo ventennale, ancorché in assenza di un contratto diretto di affidamento. Si precisa la residua vita utile media delle immobilizzazioni è pari a 15 anni.

I costi di ricerca capitalizzati in esercizi precedenti all'entrata in vigore del D. Lgs. 139/2015 sono stati correttamente riclassificati secondo quanto previsto dalla normativa.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quota costante sulla base di aliquote calcolate tenendo conto della vita utile dei cespiti prevista dall'ARERA nelle istruzioni allegate alla delibera 347/2012/R/IDR per la trasmissione dati all'autorità.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al valore della loro formazione (nominale). La Società non detiene partecipazioni.

Crediti

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

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico-temporale.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o passività di esistenza potenziale o probabile.

TFR

Il trattamento di fine rapporto, viene stanziato per coprire l'intera passività maturata in base all'anzianità dei singoli dipendenti in conformità alla legislazione ed al contratto di lavoro vigenti. Tale passività è soggetta a rivalutazione annuale.

Debiti

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

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo le aliquote e le norme vigenti in base alla quantificazione del reddito imponibile effettuata in ragione dell'applicazione delle vigenti norme in materia tributaria.

Riconoscimento ricavi

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi e quelli di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza economico-temporale.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

NOTA DI COMMENTO ALLO STATO PATRIMONIALE

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non vi sono crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Valore 31/12/2017	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Riclassifiche	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2018
Immobilizzazioni immateriali	98.292	31.433			-28.332	101.395
	98.292	31.433	0	0	-28.332	101.395

Descrizione	Valore 31/12/2017	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Riclassifiche	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2018
Costi di impianto e ampliamento	5.501			-5.501		0
Diritti di brevetto e util. Opere ingegno	7.703				-2.199	5.504
Migliorie su beni di terzi	78.060	31.433			-18.603	90.890
Altre immobilizzazioni	7.029			5.501	-7.529	5.000
	98.293	31.433	-	0	-28.332	101.395

II. Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Valore 31/12/2017	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Riclassifiche	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2018
Immobilizzazioni materiali	3.780.292	1.795.596	15.493	-	-233.053	5.327.343
	3.780.292	1.795.596	-15.493	0	-233.053	5.327.343

Descrizione voci	Valore 31/12/2017	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Riclassifiche	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2018
Impianti di produzione	774.054	519.509		102.069	-125.003	1.270.629
Gruppi di Misura	102.737	138.846	-1.410	8.294	-13.045	235.422
Reti	1.932.498	644.357		522.617	-75.090	3.024.382
Attrezzature Ind. e comm.li	28.428	6.137		1.406	-5.300	30.671
Immobilizzazioni materiali. Altri beni -	38.592				-14.615	23.977
Immobilizzazioni in corso	903.983	486.748	-14.082	-634.386		742.262
TOTALE	3.780.292	1.795.596	-15.493	0	-233.053	5.327.343

Gli incrementi delle immobilizzazioni sono dovuti agli investimenti effettuati dalla Società nel corso del 2018. Circa gli investimenti si rimanda al paragrafo “Gestione Tecnica” della Relazione di Gestione.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Descrizione	31/12/2017	Incremento/ Decremento	31/12/2018
Prodotti finiti e merci	8.373	-8.373	0
TOTALE	51.108	-8.373	0

Nel corso del 2018 il magazzino è stato interamente ceduto a Ireti S.p.A.

II. Crediti

Di seguito si fornisce dettaglio dei Crediti

Descrizione	31/12/2017	Incremento/ Decremento	Saldo al 31/12/2018
Crediti verso clienti	4.414.122	-813.285	3.600.837
Crediti tributari	511.185	299.121	810.306
Imposte anticipate	493.892	72.308	566.200
Verso Altri	69.244	61.234	130.478
TOTALE	5.488.443	-380.622	5.107.821

Crediti verso clienti

Il valore dei crediti commerciali di € 4.903.848 viene rettificato dal fondo svalutazione di € 1.303.010 per un valore netto di € 3.600.837 al 31/12/2018.

Di seguito la composizione dei crediti verso clienti:

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Con scadenza entro 12 mesi	Con scadenza oltre 12 mesi
Crediti verso clienti	434.311	671.242	434.311	
Crediti verso clienti da bollettazione	1.609.902	281.311	1.609.902	
Crediti verso clienti per bollette/fatture da emettere	2.349.917	2.720.175	2.349.917	
Crediti per partite pregresse	509.718	996.722	419.502	90.216
Totale crediti (valore nominale)	4.903.848	4.669.450	4.813.632	90.216
Fondo svalutazione crediti	-1.303.011	-255.253		
TOTALE CREDITI (Valore presunto realizzo)	3.600.837	4.414.197		

Descrizione	31/12/2017	Accantonamento	Utilizzi	Riclassifiche	31/12/2018
Fondo svalutazione crediti	255.253	579.005	-77.795	546.547	1.303.010

L'utilizzo del fondo nell'esercizio è stato complessivamente di € 77.295 per stralcio dei crediti relativi alle utenze chiuse per irreperibilità, fallimenti.

Per il calcolo del fondo svalutazione crediti è stato utilizzato il database gestionale (Neta H2O) che ha permesso di determinare la morosità media dell'utenza di Amter S.p.A. utilizzando per il periodo compreso tra il 2010 e il 2018 i dati relativi al fatturato, agli stralci e al credito residuo.

Sono stati, inoltre, valutati specificamente i crediti relativi a procedure concorsuali non ancora portati a perdita o casi particolari di rischio, con percentuali specifiche di svalutazione.

In seguito all'emissione delle bollette nei confronti del Comune di Arenzano degli anni 2013-2014-2015 è stato riclassificato a fondo svalutazione crediti la parte di fondo rischi alle Utenze Comunali del Comune di Arenzano.

L'accantonamento del periodo pari a € 579.005 è dovuto per € 512.692 all'emissione delle bollette del Comune di Arenzano non coperta da fondo rischi.

Crediti tributari

Di seguito si fornisce dettaglio dei crediti tributari.

DESCRIZIONE	31/12/2018	31/12/2017
Erario /rimborsi ritenute acconto	206	71
Erario c/imposta sostitutiva TFR	-164	-212
Erario c/iva	706.735	399.296
Crediti per irap	27.374	0
Crediti per Ires	73.826	109.909
Imposta di bollo virtuale	2.329	2.122
TOTALE	810.306	511.186

Crediti per imposte anticipate

Descrizione	31/12/2017	Variazione	31/12/2018
Crediti per imposte anticipate	493.893	72.308	566.201
	493.893	72.308	566.201

	2017					2018					
	imposte totale	differenze				iniziale	imposte a c/eco	imposta a PN	imposte		totale
		iniziale	formazione	rivers.	residuo				IRES 24,00%	IRAP 4,20%	
Imposte anticipate											
ITALIANE											
Compenso Revisori e Sindaci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Compenso Amministratori	4.051,20	16.880,00	2.413,84	11.511,71	7.782,13	4.051,20	2.183,49	1.867,71	-	1.867,71	
Spese di rappresentanza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fondo post mortem e smantellamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fondo CIG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Altri fondi rischi (ARPAL)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Altri fondi rischi (Derivatori)	9.486,72	39.528,00	-	39.528,00	-	9.486,72	9.486,72	-	-	-	
Altri fondi rischi (UtENZE Comunali)	204.347,61	724.636,91	-	546.547,00	178.089,91	204.347,61	154.126,25	42.741,58	7.479,78	50.221,35	
Altri fondi rischi (partite pregresse)	126.483,77	+48.524,00	-	+48.524,00	-	126.483,77	-	107.645,76	18.838,01	126.483,77	
Imposte e tasse non pagate	47,52	198,00	-	198,00	-	47,52	47,52	-	-	-	
Fondo svalutazione crediti	45.374,67	189.061,11	1.100.056,44	11.602,79	1.277.514,76	45.374,67	261.228,88	306.603,54	-	306.603,54	
Fondo svalutazione magazzino	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Contributi allacciamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Differenze amm. di civilistici - amm. di fiscali	1.576,33	6.568,05	10.235,08	-	16.803,13	1.576,33	2.456,42	4.032,75	-	4.032,75	
Svalutazione partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Risanziamenti a deducibilità differita	79.324,62	330.519,24	-	102.436,18	228.083,05	79.324,62	24.584,68	54.739,93	-	54.739,93	
Retribuzioni differite al personale MBO	2.890,48	12.043,65	18.366,02	23.523,36	6.886,31	2.890,48	948,54	1.652,71	289,23	1.941,94	
Retribuzioni differite al personale sconti tariff. Premungas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Retribuzioni differite al personale esodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Ridefinizione contratti utenti	14.995,35	53.175,00	-	-	53.175,00	14.995,35	-	12.762,00	2.233,35	14.995,35	
- Interessi su AVV. Acc. IDD	5.313,60	22.140,00	-	-	22.140,00	5.313,60	-	5.313,60	-	5.313,60	
totale imponibili/imposte anticipate	493.891,86	1.943.274,0	1.131.071,4	735.347,0	2.238.998,3	493.891,86	72.308,09	-	537.359,59	28.840,36	566.199,95

Altri crediti

I crediti verso altri, al 31/12/2018, sono così costituiti:

Descrizione	31/12/2017	Incremento/ Decremento	31/12/2018
Crediti vs socio industriale	8.922	9.951	18.873
Crediti vs società gruppo Iren	39.865	46.442	86.306
Crediti Inail Indennità Infortuni	586	1.082	496
Anticipi a Fornitori	5.089	-	5.089
Crediti Diversi	68	5.699	5.631
Depositi cauzionali	14.849	225	15.074
TOTALE	69.243	61.234	130.478

Per maggiori dettagli del rapporto verso Iren Acqua S.p.A. e verso le società del gruppo Iren si rimanda a pag 12 della Relazione di gestione.

IV. Disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2017	Incremento/ Decremento	31/12/2018
Depositi bancari e postali	1.954.610	-1.002.517	952.094
Denaro e valori in cassa	173,48	1.504	1.677
TOTALE	1.954.784	2.613.884	953.771

La diminuzione delle disponibilità liquide è da attribuirsi ad una normalizzazione dei rapporti di credito/debito nei confronti di Iren Acqua S.p.A. e delle società del gruppo Iren.

D) Ratei e risconti

Descrizione	31/12/2017	Incremento/ Decremento	31/12/2018
Risconti attivi		1.708	1.708
TOTALE		1.708	1.708

I risconti attivi si riferiscono ai premi di assicurazione pagati anticipatamente nel corso del 2018.

Passività

A) Patrimonio netto

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	31/12/2018
Capitale	404.263			404.263
Riserva legale	84.305			84.305
Riserva straordinaria o facoltativa	324.441	81.318		405.759
Utili/perdite portati a nuovo	968.913			968.913
Utili (perdite) dell'esercizio	326.318	276.139	-326.318	276.139
Totale	2.108.241	357.457	-326.318	2.139.379

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite
Capitale	404.263			
Riserva legale	84.305	B		
Riserva straordinaria o facoltativa	324.441	A,B,C	324.441	
Utili/perdite portati a nuovo	739.956	A,B,C	739.956	32.429

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

Si evidenziano di seguito le partecipazioni al capitale sociale:

N.	SOCI	%
1	IREN ACQUA S.p.A.	49,00%
2	COMUNE DI COGOLETO	20,61%
3	COMUNE DI MASONE	9,39%
4	COMUNE DI ROSSIGLIONE	7,58%
5	COMUNE DI CAMPOLIGURE	7,37%
6	COMUNE DI MELE	6,05%
		100,00%

B) Fondi per rischi e oneri

Descrizione	31/12/2017	Accantonamenti	Riclassifica	Utilizzi	Rilasci	31/12/2018
Altri F di rischi	1.716.076		-546.547	-35.255	-74.861	1.059.413
TOTALE	1.716.076	0	-546.547	-35.255	-74.861	1.059.413

Descrizione	31/12/2017	Accantonamenti	Riclassifica	Utilizzi	Rilasci	31/12/2018
VERBALI ARPAL	336.030			-35.255		300.775
UTENZE COMUNALI	823.423		-546.547			276.876
MOROSITA'	33.238					33.238
PARTITE PREGRESSE	448.524					448.524
DERIVAZIONI E RICONGUAGLIO MODULI	74.861				-74.861	0
TOTALE	1.716.076	0	-546.547	-35.255	-74.861	1.059.413

Nel corso del 2018 la quota di fondo rischi per Utenze Comunali relativa al Comune di Arenzano pari a € 546.547 è stata riclassificata a fondo svalutazione crediti in seguito all'emissione delle bollette nei confronti del Comune di Arenzano.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Descrizione	31/12/2017	Incremento/ Decremento	31/12/2018
Fondo TFR	272.358	17.566	289.924

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

Fondo Tfr AZIENDA al 31/12 Ap	272.358
Quota TFR	37.785
Contributo FPLD	-1.949
Tfr Acc Fondi	-20.271
Tfr Acc di cui Inps	-1.790
Qu.I.R. anno corrente	-1.284
Rivalutazione TFR	6.106
Imposta Sostitutiva	-1.038
Totale TFR al 31/12/2017	272.358

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

D) Debiti

Descrizione	31/12/2017	Incremento/ Decremento	31/12/2018
Debiti	6.635.400	787.049	7.422.450
TOTALE	6.635.400	787.049	7.422.450

Di seguito si fornisce dettaglio dei Debiti

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso fornitori	1.867.277			1.867.277
Debiti tributari	41.189			41.189
Debiti verso istituti di previdenza	42.618	45.817		88.434
Altri debiti	4.076.981	939.613	408.955	5.425.549
TOTALE	6.028.065	985.430	408.955	7.422.450

Debiti tributari

Descrizione	31/12/2017	Variazione	31/12/2018
Debiti per Irap	5.561	-5.561	0
Irpef professionisti	6.966	-27	6.939
Imposta di bollo virtuale	2.320	-2.320	0
Altri debiti tributari	27.394	6.856	34.250
TOTALE	42.241	-1.052	41.189

La voce "altri debiti tributari" si riferisce alle ritenute Irpef del mese di novembre e dicembre per lavoro dipendente.

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Debiti vs INPS	17.593	27.739
Debiti vs INPS CIG/CIGS	45.817	9.160
Debiti contribuiti su ferie	1950,58	1890,92
Altri contributi	17709,11	10841,35
Debiti fondo pegaso	7071,42	0
TOTALE	90.141	49.632

Altri debiti

Descrizione	31/12/2017	Variazione	31/12/2018
Debiti verso socio industriale	1.936.511	822.398	2.758.909
Debiti verso parti correlate	1.401.454	-338.049	1.063.405
Debiti verso il personale	92.071	-11.053	81.018
Altri Debiti	198.722	-91.136	107.585
Depositi cauzionali	408.955	14.277	423.232
Debiti per VRG	773.574	217.826	991.400
TOTALE	4.811.287	614.261	5.425.549

Per maggiori dettagli del rapporto verso Iren Acqua S.p.A. e verso le società del gruppo Iren si rimanda a pag 12 della Relazione di gestione.

E) Ratei e risconti

Descrizione	31/12/2017	Variazione	31/12/2018
Ratei e Risconti passivi	598.110	-17.240	580.870
TOTALE	598.110	-17.240	580.870

NOTE DI COMMENTO AL CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione

	31/12/2018	31/12/2017
Ricavi vendite e prestazioni	4.811.053	4.969.671
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	167.019	152.495
Altri ricavi e proventi	435.864	310.279
TOTALE	5.413.936	5.432.445

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017
Ricavi Quota Variabile/Fissa/Antincendio (acqua, fogna, depurazione)	5.960.621	6.710.638
Ricavi Vincolo Sistema Idrico Integrato	-95.067	-977.400
Perequazione	-1.524.186	-1.705.000
Foni agevolazioni tariffarie	0	51.000
RICAVI VRG	4.341.367	4.079.238
Conguaglio Costi Passanti	51.899	353.711
Sopravvenienze ricavi caratteristici	417.787	536.722
TOTALE	4.811.053	4.969.671

Coerentemente con la prassi contabile adottata negli esercizi precedenti, la Società per il 2018 ha provveduto a registrare un livello di ricavi, adeguati alla luce dell'andamento dei costi di energia elettrica ed indipendente rispetto ai volumi effettivamente erogati, coerente con l'approvazione tariffaria dell'EGA Genova e di ARERA (quest'ultima ha concluso il procedimento di aggiornamento tariffario per il biennio 2018-2019 con la delibera 559-18 del 6/11/2018).

Come per gli esercizi precedenti il livello tariffario approvato è stato unico per l'intero ambito. Al fine di allineare la tariffa applicata (unica come detto per l'intero ambito) a quella spettante (a raggiungimento dell'equilibrio economico-finanziario di ciascuna società, coerentemente con le delibere di EGA/ARERA) si è quindi proceduto ad attuare procedura di perequazione tra tutte le società dell'ambito.

A fronte di un livello di ricavi di competenza sostanzialmente costanti tra 2017 e 2018, la tariffa finale applicata all'utenza si è decrementata nell'anno del 4,73% (θ da 1,10 a 1,048). Tale decremento tariffario è interamente dovuto all'effetto tariffario di minori recuperi in tariffa di conguagli tariffari nel 2018 rispetto al 2017.

Poiché l'ammontare dei ricavi bollettati nel corso del 2018 è risultato maggiore dei ricavi di competenza dell'esercizio, determinati in base al calcolo sopra specificato, si è rilevato un delta vincolo dei ricavi negativo, quindi un minor ricavo (al netto dei costi passanti), pari a € 95.067.

Infine, poiché esiste una differenza tra il theta ATO e quello di ogni singolo gestore operativo, che determina sulla base delle proprie caratteristiche reddituali, Amter S.p.A. ha rilevato le partite perequative con gli altri gestori operanti nello stesso Ambito, al fine di poter erogare il servizio con la stessa tariffa in tutta la Provincia. La voce riequilibrio tariffario è pari a per €1.524.186 (€ 1.705.000 nel 2017).

Le sopravvenienze attive sono relative all'emissione delle Bollette nei confronti del comune di Arenzano (€ 512.692) e dai conguagli tariffari (€ -94.905)

Altri ricavi

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017
Ricavi per prestazioni intercompany	102.614	50.226
Rimborsi	26.260	13.510
Vendita Materiali	69	11.515
Contributi c/impianti - Quota dell'esercizio foni investimenti	16.275	14.021
Contributi allacciamento	50.680	31.950
Contributi per estensione rete	950	0
Rilascio Fondo rischi	74.861	0
Personale in distacco	150.320	134.110
Ricavi per investimenti di altri gestori	13.836	52.244
Sopravvenienze altri ricavi (A5)	0	2.704
TOTALE	435.864	310.279

B) Costi della produzione

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo

	31/12/2018	31/12/2017
Acquisto acqua all'ingrosso	330.499	456.137
Acquisto e.e., gas	213.791	207.480
Acquisto materiale, materie prime, magazzino	68.545	62.991
Altri costi	15.101	13.021
TOTALE	627.937	739.629

Costi per servizi

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017
Costi per prestazioni da terzi		
Prestazioni tecniche	62.176	33.508
Compensi organi sociali	63.660	64.163
Spese lavori reti/impianti/manutenzioni	705.450	629.538
Smaltimento fanghi	97.848	106.927
Sopravvenienze	16.331	65.514
Assicurazioni	4.404	8.330
Pulizie	13.665	13.980
Spese bancarie/postali	23.178	22.702
Letture contatori	38.835	34.228
Risarcimento danni	2.196	10.200
Altri costi per servizi	52.491	33.424
<i>Totale</i>	1.080.236	1.022.514
Costi per servizi intercompany		
Servizi da Ireti	319.507	485.420
Servizi da Iren Acqua	147.582	
Servizi da Iren Spa		13.659
Servizi da Iren Laboratori	89.566	91.800
Servizi da Iren Mercato	191.315	198.686
<i>Totale</i>	747.970	789.565
Altre prestazioni intercompany		
Prestazioni da Iren Acqua	275.804	205.334
Prestazioni da Ireti	116.267	82.163
Prestazioni da Iren Spa	57.817	88.636
Personale in distacco	87.984	35.809
<i>Totale</i>	537.872	411.942
TOTALE COSTI PER SERVIZI	2.366.078	2.224.021

I costi per servizi aumentano nel complesso per € 142.057 per l'effetto combinato di:

- Maggiori costi per prestazioni da terzi (+57.722 €) per maggiori costi per spese lavori reti/impianti/manutenzioni (+75.913 €) e maggiori costi per prestazioni tecniche (+26.668 €), minori sopravvenienze (-49.182 €)
- Minori costi per servizi intercompany (-41.595 €)
- Maggiori costi per prestazioni intercompany per maggiori prestazioni da Iren Acqua S.p.A. (+ 70.470 €), maggiori prestazioni da Ireti S.p.A. (+ 34.104 €) e dalle minori prestazioni da Iren S.p.A. (- 30.819 €).

Costi per godimento beni di terzi

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017
Fitti e locazioni passivi	40.678,84	36.279
Canoni di concessione	154.421,00	171.001
Canoni di derivazione	11.491,28	9.792
Altri	39.674,75	7.955
TOTALE	246.266	225.026

La voce accoglie le spese sostenute per l'affitto dei locali in Piazza Caduti Nassiriya, per il Magazzino in Via Benefizio e per il Magazzino di Rossiglione nonché i Canoni di concessione nei confronti dei Comuni.

Costo del personale

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

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017
Salari e stipendi	609.202	612.386
Oneri sociali	211.897	200.970
TFR	40.661	36.887
Altri costi	3.785	4.690
TOTALE	865.545	854.932

I costi per il personale ammontano a € 865.545. La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute, contratti collettivi e accantonamenti di legge.

Di seguito si fornisce dettaglio della movimentazione del numero delle risorse

Qualifica	31/12/2017	Assunzioni	Cessazioni	Mobilità interna	Cessione Rami	31/12/2018
DIRIGENTI	0					0
QUADRI	1					1
IMPIEGATI	4					4
OPERAI	11	1				12
Totale	16	1	0	0	0	17

Ammortamenti e svalutazioni

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017
Ammortamento immobilizzazioni materiali	233.052,50	177.865,31
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.359,00	1.220,82
Accantonamento fondo svalutazione crediti	579.005	169.875
TOTALE	813.417	348.961

Ammortamenti

Ai fini della redazione del bilancio al 31 dicembre 2018, sono state applicate le vite utili come previsto dall'art. 23 nell'allegato della Delibera 585/2012 dell'autorità per l'energia elettrica ed il gas "regolazione dei servizi idrici": approvazione del metodo tariffario transitorio (MTT) per la determinazione delle tariffe negli anni 2012 e 2013, l'aliquota di ammortamento risulta applicata sul valore residuo del cespite alla data di redazione del bilancio, in relazione alla vita utile desumibile dalla Delibera 585/2012, e sotto riportate.

Codice	Categoria cespiti	Vita utile	Percentuale
01	Terreni	-	n.a.
02	Fabbricati non industriali	40	2,50
03	Fabbricati industriali	40	2,50
04	Costruzioni leggere	40	2,50
	a) Costruzioni leggere		
05	Condutture e opere idrauliche fisse	40	2,50
	a) Rete Acquedotto		
	b) Rete Fognaria		
	c) Condotte forzate		
	d) Opere idrauliche fisse		
	e) Pozzi		
	f) Allacci		
06	Serbatoi	50	2,00
	a) Serbatoi		
07	Impianti di trattamento	12	8,33
	a) Impianti potabilizzazione e filtrazione		
	b) Impianti di depurazione reflue		
	c) Condotte di scarico a mare		
08	Impianti sollevamento e pompaggio	8	12,50
	a) Impianti di sollevamento acqua		
	b) Impianti di sollevamento fogna		
09	Gruppi di misura meccanici	15	6,66
	a) Gruppi di misura (Contatori)		
10	Gruppi di misura elettronici	15	6,66
11	Altri impianti	20	5,00
12	Laboratori	10	10,00
	a) Attrezzatura industriale (Beni sup 516,46)		
13	Telecontrollo	8	12,50
	a) Telecontrollo		
14	Autoveicoli	5	20,00
	a) Autoveicoli da trasporto (100%)		
	b) Autovetture autoveicoli e sim (20%)		
15	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	5	20,00
16	Altre immob.materiali e immateriali (al netto categoria precedente)	7	14,28
	a) Mobili e Arredi		

Si precisa inoltre che laddove l'aliquota ARERA sia stata superiore rispetto a quanto consentito fiscalmente dall'art 102, DPR 917/86, si è provveduto alla ripresa in aumento come costo non deducibile dei maggiori ammortamenti.

Accantonamento a fondo svalutazione crediti

L'accantonamento al fondo svalutazione crediti è costituito per € 66.314 dalla svalutazione del credito del periodo e per € 512.692 dalla svalutazione del credito relativo all'emissione delle bollette nei confronti del Comune di Arenzano.

Oneri diversi di gestione

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017
Contributi authority	1.359	1.221
Cancelleria e stampati	0	1.907
Contributi associativi	120	120
Imposta di bollo	972	2.798
Imposte e tasse	7.392	11.437
Multe, ammende		4.726
Penalità	3.750	5.010
Sopravvenienze passive	14.624	18.321
Accantonamento partite pregresse		448.524
Altri oneri di gestione	1.773	1.087
TOTALE	29.990	495.151

La riduzione degli oneri diversi di gestione è da attribuire all'accantonamento eseguito nel 2017 per i rischi legati al riconoscimento delle partite pregresse.

C) Proventi e oneri finanziari

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Gestione finanziaria	25.772	16.853	8.919
TOTALE	25.772	16.853	8.919

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017
Altri proventi finanziari	28.160	17.396
Totale proventi finanziari	28.160	17.396
Interessi passivi	-2.388	-543
Totale oneri finanziari	-2.388	-543
Risultato della gestione finanziaria	25.772	16.853

Imposte sul reddito d'esercizio

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Imposte sul reddito dell'esercizio	190.071	175.864	14.207
TOTALE	190.071	175.864	14.207

Imposte	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
Imposte correnti:	226.882	292.585	65.703
IRES	205.685	244.717	39.032
IRAP	21.197	47.868	26.671
Imposte sostitutive	-	-	-
Imposte differite (anticipate)	70.782	142.815	72.032,64
IRES	94.106	121.644	27.538,16
IRAP	23.323	21.171	44.494,48
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-	-
Imposte esercizi precedenti	33.971,03	26.094,00	7.877,03
IRES	33.925,76	26.094,00	7.831,76
IRAP	45,27		45,27
	190.071	175.864	

Determinazione dell'IRES e riconciliazione aliquota effettiva e teorica	
Risultato ante imposte	466.210,33
Aliquota Teorica	24,00%
Ires Teorica	111.890,48
Variazioni in aumento del Reddito Imponibile	653.120,62
Variazioni in diminuzione del Reddito Imponibile	-191.316,37
Utilizzo perdite pregresse/agevolazioni fiscali	
Base imponibile Ires	928.014,58
Ires effettiva	205.685,05
Aliquota effettiva	44,12%

Determinazione dell'IRAP e riconciliazione aliquota effettiva e teorica	
Risultato ante imposte	466.210,33
Base imponibile teorica	466.210,33
Aliquota Teorica	4,20%
Irap Teorica	19.580,83
Somma delle voci di CE non deducibili	1.475.099,13
Variazioni in aumento del Reddito Imponibile	42.000,95
Variazioni in diminuzione del Reddito Imponibile	-546.547,00
Deduzioni/agevolazioni fiscali	-875.761,42
Base imponibile IRAP	561.001,99
Irap effettiva	21.197,00
Aliquota effettiva	4,55%

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società non ha in essere contratti di locazione finanziaria

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

AM.TER. S.P.A.
SEDE LEGALE IN VIA RATI, 66 -16016 COGOLETO (GE)
CAPITALE SOCIALE EURO 404.263,08 I.V.
C.F. E P. IVA 03684910106

**RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

All'Assemblea degli Azionisti della Società Amter S.p.A.

Premessa

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società AMTER S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.



Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio

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

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

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

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

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.

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



singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.



B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'Amministratore delegato, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza per il necessario scambio di informativa.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci *ex art.* 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.



B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, così come redatto dagli amministratori.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa.

Genova, 15 Aprile 2019

Il collegio sindacale

Marco Rossi (Presidente)



Franco Giona (Sindaco effettivo)



Vanda Zancarli (Sindaco effettivo)

