

INFORMAZIONI SOCIETARIE

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.



XFV7WC

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

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	L'AQUILA (AQ) VIA ETTORE MOSCHINO 23 B CAP 67100
Indirizzo PEC	gsacqua@legalmail.it
Numero REA	AQ - 83953
Codice fiscale e n.iscr. al Registro Imprese	00083520668
Forma giuridica	societa' per azioni

Indice

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

1 Allegati

Bilancio

Atto

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO
Data chiusura esercizio 31/12/2019
GRAN SASSO ACQUA S.P.A.

Sommario

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA PDF OTTENUTA IN AUTOMATICO DA XBRL
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA
Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE
Capitolo 5 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE
Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI
Capitolo 7 - DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino 23/B C.F. P.I. e Registro Imprese 00083520668 REA 83953
Stato patrimoniale PRO FORMA 2019

STATO PATRIMONIALE	31/12/2019 PRO FORMA	31/12/2019	DIFFERENZA
ATTIVO			
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI			
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I Immobilizzazioni immateriali			
1 Costi di impianto ed ampliamento	-	-	-
2 Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	-	-	-
3 Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	-	-	-
- 4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	91.358	91.358	-
5 Avviamento	-	-	-
6 Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-	-
- 7 Altre	11.541.205	11.541.205	-
Totale immobilizzazioni immateriali	11.632.563	11.632.563	-
II Immobilizzazioni materiali			
1 Terreni e fabbricati			
Terreni	7.002.077	7.002.077	-
Fabbricati destinati all'industria	4.475.144	4.475.144	-
Fondo Amm.to fabbricati	- 1.541.058	- 1.541.058	-
Costruzioni leggere	114.956	114.956	-
Fondo Amm.to costruzioni leggere	- 39.957	- 39.957	-
sub totale	10.011.162	10.011.162	-
2 Impianti e macchinario			
Impianti e macchinario	551.102	551.102	-
Fondo amm.to impianti e macchinario	- 494.571	- 494.571	-
Serbatoi	188.600	5.038.966	- 4.850.366
F.do Amm.to serbatoi	- 11.761	- 3.953.682	- 3.941.920
Condutture acquedotto	491.374	70.882.618	- 70.391.244
F.do Amm.to condutture acquedotto	- 115.818	- 57.798.257	- 57.682.439
Impianti di sollevamento	1.671.722	2.228.486	- 556.764
F.do Amm.to imp.sollevamento	- 1.658.524	- 2.227.930	- 569.406
Apparecchi misuratori	1.860.737	1.860.737	-
F.do Amm.to apparecchi misuratori	- 842.985	- 842.985	-
Opere idrauliche fisse	184.065	37.294.003	- 37.109.939
F.do Amm.to opere idrauliche fisse	- 55.143	- 17.094.098	- 17.038.955
Impianti di filtrazione	5.276	5.276	-
F.do Amm.to impianti di filtrazione	- 4.160	- 4.160	-
Impianti depurativi	-	-	-
Fondo amm.to impianti depurativi	-	-	-
sub totale	1.769.914	35.445.506	- 33.675.592
3 Attrezzature industriali e commerciali			
Beni strum. < 1 milione	15.264	15.264	-
Fondo amm.to beni strum. < 1 milione	- 15.264	- 15.264	-
Beni < 516,46 c.c.	6.084	6.084	-
F.do Amm.to Beni < 516,46 c.c.	- 6.084	- 6.084	-
Attrezzatura varia e minuta	284.481	284.481	-
Fondo amm.to attrezz. varia e minuta	- 276.951	- 276.951	-
Attrezzatura varia c.c.	100.822	100.822	-
F.do Amm.to attrezzatura varia c.c.	- 81.018	- 81.018	-
Mobili e macchine ordinarie di ufficio	90.844	90.844	-
Fondo amm.to mobili e macchine ord. di ufficio	- 87.199	- 87.199	-
Mobili e macchine ordinarie di ufficio i.d.	33.058	33.058	-
Fondo amm.to mobili e macchine ord. di ufficio i.d.	- 30.926	- 30.926	-
Mobili e macchine ordinarie di ufficio fogna	388	388	-
Fondo amm.to mobili e macchine ord. di ufficio fogna	- 179	- 179	-
Mobili e macchine ordinarie di ufficio c.c.	255.578	255.578	-

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino 23/B C.F. P.I. e Registro Imprese 00083520668 REA 83953
Stato patrimoniale PRO FORMA 2019

STATO PATRIMONIALE	31/12/2019 PRO FORMA	31/12/2019	DIFFERENZA
Fondo amm.to mobili e macchine ord. di ufficio c.c.	- 195.792	- 195.792	-
Macchine di ufficio elettromeccaniche ed elettroniche	1.239.932	1.239.932	-
F.do amm.to macchine elettromeccaniche ed elettroniche	- 983.840	- 983.840	-
Macchine elettriche ed elettroniche i.d.	603.300	603.300	-
F.do Amm.to macchine elettriche ed elettroniche i.d.	- 428.073	- 428.073	-
Macchine elettriche ed elettroniche Fogna	48.486	48.486	-
F.do Amm.to macchine elettriche ed elettroniche Fogna	- 18.199	- 18.199	-
Macchine elettriche ed elettroniche c.c.	677.938	677.938	-
F.do Amm.to macchine elettriche ed elettroniche c.c.	- 540.798	- 540.798	-
Automezzi	312.351	312.351	-
Fondo amm.to automezzi	- 281.950	- 281.950	-
Automezzi i.d.	67.356	67.356	-
Fondo amm.to automezzi i.d.	- 64.821	- 64.821	-
Automezzi fogna	12.328	12.328	-
Fondo amm.to automezzi fogna	- 6.006	- 6.006	-
Automezzi c.c.	667.298	667.298	-
Fondo amm.to automezzi c.c.	- 575.256	- 575.256	-
Beni strumentali < 516,46 impianti depurativi	1.181	1.181	-
Fondo amm.to beni strum. < 516,46 impianti depurativi	- 1.181	- 1.181	-
Attrezzatura varia impianti depurativi	80.775	80.775	-
Fondo amm.to attrezz. Varia i.d.	- 55.294	- 55.294	-
sub totale	848.633	848.633	-
4 Altri beni			
Beni gratuitamente reversibili (voce aggregata 1995)	-	-	-
F.do amm.to beni gratuit. Reversibili (voce aggregata 1995)	-	-	-
Fognature di terzi	22.108.672	22.108.672	-
F.do Amm.to Fognature di terzi	- 3.586.897	- 3.586.897	-
Serbatoi di terzi	53.634	53.634	-
Fondo amm.to serbatoi di terzi	- 22.680	- 22.680	-
Condutture di terzi	45.853.766	45.853.766	-
Fondo amm.to condutture di terzi	- 21.411.772	- 21.411.772	-
Impianti di sollevamento di terzi	-	-	-
Fondo amm.to impianti di sollevamento di terzi	-	-	-
Depuratori di terzi	4.951.412	4.951.412	-
F.do Amm.to depuratori di terzi	- 3.977.667	- 3.977.667	-
Apparecchi misuratori di terzi	-	-	-
Fondo amm.to apparecchi misuratori di terzi	-	-	-
Opere idrauliche fisse ed altri beni vari di terzi	-	-	-
Fondo amm.to opere idrauliche fisse di terzi	-	-	-
Beni trasferiti da enti pubblici	-	-	-
sub totale	43.968.467	43.968.467	-
5 Immobilizzazioni in corso ed acconti	15.509.059	15.509.059	-
Totale immobilizzazioni materiali	72.107.236	105.782.828	- 33.675.592
III Immobilizzazioni finanziarie			
1 Partecipazioni in:			
a) imprese controllate	-	-	-
b) imprese collegate	-	-	-
c) altre imprese	5.000	5.000	-
sub totale	5.000	5.000	-
2 Crediti:			
a) verso imprese controllate			
b) verso imprese collegate			
c) verso controllanti			
d) verso altri			
1 Stato			

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino 23/B C.F. P.I. e Registro Imprese 00083520668 REA 83953
Stato patrimoniale PRO FORMA 2019

STATO PATRIMONIALE	31/12/2019 PRO FORMA	31/12/2019	DIFFERENZA
2 Regione	3.025.975	3.025.975	
<i>di cui esigibili entro l'esercizio successivo</i>	3.025.975	3.025.975	
3 Altri Enti territoriali	162.070	162.070	-
<i>di cui esigibili entro l'esercizio successivo</i>	44.644	44.644	-
4 altri Enti del settore pubblico allargato	655.469	655.469	-
<i>di cui esigibili entro l'esercizio successivo</i>	655.469	655.469	-
5 diversi	-	-	-
<i>di cui esigibili entro l'esercizio successivo</i>	-	-	-
sub totale	3.843.514	3.843.514	-
3 Altri titoli			
4 Azioni proprie	-	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	3.848.514	3.848.514	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	87.588.313	121.263.904	- 33.675.592
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I Rimanenze			
1 Materie prime sussidiarie e di consumo	286.279	286.279	-
2 Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-	-
3 Lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4 Prodotti finiti e merci	25.831	25.831	-
5 Acconti	179.147	179.147	-
Totale rimanenze	491.257	491.257	-
II Crediti			
1 Verso utenti e clienti	17.552.641	17.552.641	-
<i>Di cui per fatture emesse</i>	17.148.948	17.148.948	-
<i>Di cui per fatture da emettere</i>	403.693	403.693	-
<i>Di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	5.772.031		
2 Verso imprese controllate	-	-	-
3 Verso imprese collegate	-	-	-
4 Verso controllanti	-	-	-
4 bis Crediti tributari	31.196	31.196	-
4 ter imposte anticipate	-	-	-
5 Verso altri	-	-	-
a) Stato	-	-	-
b) Regione	-	-	-
c) Altri Enti territoriali	6.000	6.000	-
d) Altri Enti del settore pubblico allargato	-	-	-
e) Diversi	3.201.558	3.201.558	-
sub totale	3.207.558	3.207.558	-
Totale crediti	20.791.396	20.791.396	-
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
1 Partecipazione in imprese controllate	-	-	-
2 Partecipazione in imprese collegate	-	-	-
3 Altre partecipazioni	-	-	-
4 azioni proprie	-	-	-
5 altri titoli	1.132.997	1.132.997	-
Totale attività finanziarie non immobilizzate	1.132.997	1.132.997	-
IV Disponibilità liquide			
1 Depositi bancari e postali presso:			
a) Cassiere			
b) Cassa Direzionale			

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
 Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino 23/B C.F. P.I. e Registro Imprese 00083520668 REA 83953
Stato patrimoniale PRO FORMA 2019

STATO PATRIMONIALE	31/12/2019 PRO FORMA	31/12/2019	DIFFERENZA
b) Banche	14.272.583	14.272.583	-
c) Poste	969.250	969.250	-
sub totale	15.241.833	15.241.833	-
2 Assegni			
3 Denaro e valori in cassa	2.760	2.760	-
Totale disponibilità liquide	15.244.593	15.244.593	-
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	37.660.243	37.660.243	-
D RATEI E RISCONTI			
1 Disaggio su prestiti			
2 Altri ratei e risconti	42.574	42.574	-
TOTALE RATEI E RISCONTI	42.574	42.574	-
TOTALE ATTIVO	125.291.130	158.966.722	- 33.675.592
PASSIVO			
A) PATRIMONIO NETTO			
I Capitale	20.122.425,00	20.122.425	-
II Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-	-
III Riserve di rivalutazione	27.908.803	64.253.363	- 36.344.560
IV Riserva legale	173.420,22	173.420	-
V Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-	-
VI Riserve statutarie e regolamentari	-	-	-
a) Fondo rinnovo e miglioramento impianti	-	-	-
b) Fondo finanziamento sviluppo investimenti	-	-	-
c) Fondo rinnovo impianti depurativi	-	-	-
d) Altre	-	-	-
sub totale	-	-	-
VII Altre riserve			
a) Fondo contributi su beni gratuitamente reversibili	-	-	-
b) Riserva indisponibile beni trasferiti da enti pubblici	-	-	-
c) Altre	-	-	-
sub totale	-	-	-
VIII Utili (perdite) di esercizi precedenti			
IX Utile (perdita) di esercizio	1.580.169	275.829	1.855.998
TOTALE PATRIMONIO NETTO	49.784.817	84.273.379	- 34.488.562
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI			
1 Per trattamento di quiescenza			
2 Per imposte, anche differite			
3 Altri	-	-	-
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	-	-	-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO			
Per erogazioni previste entro i dodici mesi	85.712,00	85.712	-
Per erogazioni previste oltre i dodici mesi	761.551	761.551	-
TOTALE TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	847.263	847.263	-
D) DEBITI			
1 Debiti obbligazionari			
<i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
2 Obbligazioni convertibili			
<i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
3 Debiti verso soci per finanziamenti			
4 Debiti verso banche			

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
 Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino 23/B C.F. P.I. e Registro Imprese 00083520668 REA 83953

Stato patrimoniale PRO FORMA 2019

STATO PATRIMONIALE	31/12/2019 PRO FORMA	31/12/2019	DIFFERENZA
a) Cassiere			
<i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
b) Banche	11.530.524	11.530.524	-
<i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	10.645.189	10.645.189	-
sub totale	11.530.524	11.530.524	-
5 Debiti verso altri finanziatori			
<i>di cui esigibili entro l'esercizio successivo</i>			
6 Acconti			
7 Debiti verso fornitori			
<i>Per fatture pervenute</i>	6.195.882	6.195.882	-
<i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	2.001.496	2.001.496	-
<i>Per fatture da pervenire</i>	1.451.327	1.451.327	-
<i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	-	-	-
sub totale	7.647.209	7.647.209	-
8 Debiti rappresentati da titoli di credito			
<i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
9 Debiti verso imprese controllate			
<i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
10 Debiti verso imprese collegate			
<i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
11 Debiti verso controllanti			
<i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
12 Debiti tributari	1.601.841	788.871	812.970
<i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	-	-	-
13 Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.155.865	1.155.865	-
<i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	-	-	-
14 Altri debiti	2.021.159	2.021.159	-
<i>di cui esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	-	-	-
TOTALE DEBITI	23.956.598	23.143.627	812.970
E) RATEI E RISCONTI			
1 Aggio sui prestiti			
2 Altri ratei e risconti	50.702.453	50.702.453	-
TOTALE RATEI E RISCONTI	50.702.453	50.702.453	-
TOTALE PASSIVO	125.291.130	158.966.722	- 33.675.592

L'Aquila 4 giugno 2020

IL PRESIDENTE
 (Avv. Fabrizio Ajraldi)

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23/B C.F. P.I. e Registro Imprese 00083520668 REA 83953
Conto economico aggregato PRO FORMA al 2019

CONTO ECONOMICO Aggregato settore idrico e depurativo-fognario	31/12/2018 PRO FORMA	31-dic-19	Differenza
A VALORE DELLA PRODUZIONE			
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.049.035	16.049.035	-
<i>Di cui da copertura di costi sociali</i>	-	-	-
2 Variazione rimanenze prodotti in corso di lavorazione....	-	-	-
3 Variazione lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4 Incrementi immob. per lavori interni	471.144	471.144	-
5 Altri ricavi e proventi	1.432.683	1.432.683	-
<i>di cui contributi in c/esercizio e quota annua contributi in c/capitale</i>	1.025.885	1.025.885	-
Totale	17.952.862	17.952.862	-
B COSTI DELLA PRODUZIONE			
6 Per materie prime sussidiarie	549.071	549.071	-
7 Per servizi	5.970.519	5.970.519	-
8 Per godimento di beni di terzi	495.182	495.182	-
9 Per il personale	4.704.188	4.704.188	-
<i>a) Salari e stipendi</i>	3.322.473	3.322.473	-
<i>b) Oneri sociali</i>	1.134.513	1.134.513	-
<i>c) Trattamento di fine rapporto</i>	224.057	224.057	-
<i>d) Trattamento di quiescenza</i>	-	0	-
<i>e) altri costi</i>	23.145	23.145	-
10 Ammortamenti e svalutazioni	3.725.380	6.394.348	2.668.969
<i>a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>	560.900	560.900	-
<i>b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>	2.353.444	5.022.413	2.668.969,58
<i>c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>	-	0	-
<i>d) Svalutazione crediti</i>	811.036	811.036	-
11 variazioni delle rimanenze di materie..	56.263	-56.263	-
12 Accantonamenti per rischi	-	0	-
13 Altri accantonamenti	-	0	-
14 Oneri diversi di gestione	514.255	514.255	-
Totale	15.902.332	18.571.301	2.668.969
Diff. tra valore e costi produz.(A-B)	2.050.530	-618.438	2.668.969
C PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		11.952.895	
15 Proventi da partecipazioni			
<i>a) in imprese controllate</i>	-	0	-
<i>b) in imprese collegate</i>	-	0	-
<i>c) in altre imprese</i>	-	0	-
16 Altri proventi finanziari	626.593	626.593	-
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
<i>1 verso imprese controllate</i>	-	0	-
<i>2 verso imprese collegate</i>	-	0	-
<i>3 verso enti pubblici di riferimento</i>	-	0	-
<i>4 verso altri</i>	-	0	-
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni non partecipazioni	-	0	-
c) Da titoli dell'attivo circolante non costituenti partecipazioni	61.605	61.605	-
d) Proventi diversi dai precedenti	564.988	564.988	-
<i>1 da imprese controllate</i>	-	-	-
<i>2 da imprese collegate</i>	-	-	-
<i>3 da enti pubblici di riferimento</i>	-	-	-
<i>4 da altri</i>	564.988	564.988	-
17 Interessi ed altri oneri finanziari	258.271	258.271	-
<i>1 da imprese controllate</i>	-	-	-
<i>2 da imprese collegate</i>	-	-	-
<i>3 da enti pubblici di riferimento</i>	-	-	-
<i>4 da altri</i>	258.271	258.271	-
Totale (15+16-17)	368.321	368.321	-
D RETTIFICHE ATTIVITA' FINANZ.			
18 Rivalutazioni	-	-	-
<i>a) di partecipazioni</i>	-	-	-
<i>b) di immobilizzazioni finanziarie non partecipazioni</i>	-	-	-
<i>c) di titoli attivo circolante non partecipazioni</i>	-	-	-
<i>d) altre</i>	-	-	-
19 svalutazioni	-	-	-
<i>a) di partecipazioni</i>	-	-	-
<i>b) di immobilizzazioni finanziarie non partecipazioni</i>	-	-	-
<i>c) di titoli attivo circolante non partecipazioni</i>	-	-	-
<i>d) altre</i>	-	-	-
Totale (18-19)	-	-	-
E PROVENTI ED ONERI STRAORD.			
20 Proventi	-	0	-
<i>a) plusvalenze da alienazioni</i>	-	-	-
<i>b) sopravvenienze attive/insussistenze del passivo</i>	-	-	-
<i>c) quota annua di contributi in conto capitale</i>	-	-	-
<i>d) altri</i>	-	-	-
21 Oneri	0	0	-
<i>a) minusvalenze da alienazioni</i>	-	-	-

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23/B C.F. P.I. e Registro Imprese 00083520668 REA 83953
Conto economico aggregato PRO FORMA al 2019

CONTO ECONOMICO Aggregato settore idrico e depurativo-fognario	31/12/2018 PRO FORMA	31-dic-19	Differenza
<i>b) sopravvenienze passive/insussistenze dell'attivo</i>	-	-	-
<i>d) altri</i>	0	0	-
Totale (20-21)	0	0	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.418.852	-250.117	2.668.969
22 Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite ed anticipate	838.682	25.712	812.970
23 RISULTATO DELL'ESERCIZIO	1.580.169	-275.829	1.855.998

L'Aquila 4 giugno 2020

IL PRESIDENTE
(Avv. Fabrizio Ajraldi)

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

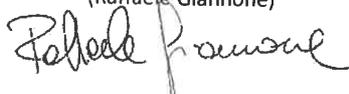
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Il sottoscritto Raffaele Giannone, nato a L'Aquila il 9 giugno 1966 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

L'Aquila 9 agosto 2020

IL DIRETTORE AMMINISTRATIVO
(Raffaele Giannone)



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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

v.2.11.1

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	L'AQUILA VIA ETTORE MOSCHINO 23B
Codice Fiscale	00083520668
Numero Rea	AQ 83953
P.I.	00083520668
Capitale Sociale Euro	20.122.425
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
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

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO al 31-12-2019 EX ART. 2427 DEL CODICE CIVILE

La presente nota integrativa viene redatta in conformità delle norme dettate dall'art. 2427 del Codice Civile e fa parte integrante del bilancio di esercizio al 31/12/2019. In essa vengono fornite indicazioni ed informazioni descrittive utili a fornire una illustrazione chiara e veritiera della situazione economico - patrimoniale dell'azienda. Con la nota integrativa viene fornita la chiave di lettura delle cifre dello stato patrimoniale e del conto economico che, da sole e senza ulteriori spiegazioni, risulterebbero oscure e non servirebbero allo scopo per cui sono state predisposte. Si rimanda inoltre alla relazione del Consiglio di Amministrazione per una più puntuale illustrazione della situazione aziendale e del contenuto delle poste di bilancio.

Criteri di valutazione delle voci di bilancio

I criteri di valutazione applicati sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 del Codice Civile, ai principi contabili nazionali deliberati dall'Organismo Italiano di Contabilità e non sono difformi da quelli osservati nella redazione del bilancio del precedente esercizio. Si è naturalmente tenuto conto delle novità introdotte nell'ordinamento dal Dlgs 139/2015 che ha attuato la direttiva 2013/34/UE. Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 ed all'art. 2423 bis comma 2, così come non si è proceduto ad alcun raggruppamento di voci né nello stato patrimoniale né nel conto economico. Il bilancio viene naturalmente presentato secondo le cogenti declaratorie in XBRL di cui al DPCM 10 dicembre 2008 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 31 dicembre 2008. Nel precedenti esercizi fino al 2015 compreso, nell'esposizione dell'informativa di bilancio veniva pubblicato, in aggiunta allo schema di cui al precedente capoverso, il tradizionale schema di bilancio della Gran Sasso Acqua S.p.A. in cui, ai sensi dell'art. 2423 ter comma 2, nello stato patrimoniale, le voci precedute da numeri arabi erano state ulteriormente suddivise, senza eliminazione della voce complessiva e dell'importo corrispondente. Si era fatto ciò al fine di tenere conto della suddivisione delle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato in relazione ai segmenti di cui quest'ultimo era composto (Idrico, Fognario e depurativo). Il conto economico, ai sensi della normativa di settore, era stato inoltre suddiviso in tre parti, una per ogni segmento dell'attività gestita dalla società (Acquedotto, Fognatura e Depurazione) mantenendo in ogni caso un prospetto aggregato di tutti i settori. A seguito dell'emanazione della Deliberazione 24 marzo 2016 n. 137 da parte dell'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico, che ha stabilito i criteri del cosiddetto Unbundling contabile da inviare alla medesima autorità entro 90 giorni dall'approvazione del bilancio di esercizio, i segmenti del Servizio Idrico Integrato sono totalmente stravolti rispetto al passato e non vi è pertanto alcuna ragione per la redazione in sede di approvazione del bilancio di esercizio di schemi di bilancio ulteriori rispetto a quello canonico in XBRL. I criteri di valutazione applicati alle varie voci di bilancio sono riportati nel commento delle medesime.

Principi di redazione

Ai fini di una più facile intelligibilità del bilancio si precisa che nella voce B4 sono contenuti principalmente i valori delle infrastrutture realizzate con disponibilità della Gran Sasso Acqua S.p.A. reversibili in favore del soggetto subentrante alla fine della concessione per la gestione del Servizio Idrico Integrato assegnata mediante affidamento diretto cosiddetto "in house providing" alla Gran Sasso Acqua S.p.A. fino al 31 dicembre 2031 dall'Ente D'Ambito Aquilano con deliberazione del Commissario Unico n. 12 del 23 dicembre 2013 ai sensi del Dlgs 152/2006 della Legge Regionale della Regione Abruzzo n. 2/1997 e della Legge Regionale della Regione Abruzzo n. 9/2011. Sulla base della normativa di settore, come peraltro meglio precisato successivamente nel commento ai criteri di valutazione delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, la reversibilità delle infrastrutture non sarà gratuita ma soggetta al pagamento della parte non ammortizzata degli investimenti sulla base delle aliquote fissate dall'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Servizio Idrico con le deliberazioni 585/2012, 643/2013 e 664/2014.

Cambiamenti di principi contabili

Nel bilancio in chiusura non ci sono valori per questa posta di bilancio e di conseguenza non è necessario alcun commento.

Correzione di errori rilevanti

Nel bilancio in chiusura non si rilevano errori rilevanti.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

v.2.11.1

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non sono state rilevate problematiche di comparabilità e di adattamento.

Criteri di valutazione applicati

I criteri di valutazione applicati sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 del Codice Civile, ai principi contabili nazionali deliberati dall'Organismo Italiano di Contabilità e non sono difformi da quelli osservati nella redazione del bilancio del precedente esercizio. Si è naturalmente tenuto conto delle novità introdotte nell'ordinamento dal Dlgs 139 /2015 che ha attuato la direttiva 2013/34/UE. Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 ed all'art. 2423 bis comma 2, così come non si è proceduto ad alcun raggruppamento di voci né nello stato patrimoniale né nel conto economico.

Nota integrativa, attivo

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non ci sono versamenti dovuti da parte dei soci

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti per versamenti dovuti e richiamati	0	0	0
Crediti per versamenti dovuti non richiamati	0	0	0
Totale crediti per versamenti dovuti	0	0	0

In bilancio non sono iscritti crediti per versamenti ancora dovuti.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in bilancio al netto del fondo di ammortamento, sono state valutate secondo il criterio del costo storico e comprendono le spese accessorie di acquisto. In particolare si fa presente che le manutenzioni straordinarie su beni di terzi sono state ammortizzate con la stessa aliquota del bene cui afferiscono. Si è operata questa scelta (rispetto a quella alternativa del periodo residuo fino alla scadenza della convenzione di gestione delle medesime) tenendo conto del fatto che, ai sensi del Decreto legislativo 152/2006 e della Convenzione Tipo di cui alla Deliberazione n. 656 del 23 dicembre 2015 dell'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico (AEEGSI), alla scadenza della attuale convenzione (31/12/2031 ai sensi della delibera del Commissario Unico Straordinario dell'Ente D'Ambito Aquilano n. 12 del 23 dicembre 2013) l'eventuale soggetto che dovesse subentrare alla Gran Sasso Acqua S.p.A. nella gestione del Servizio Idrico Integrato nell'ATO n. 1 Aquilano sarebbe tenuto a rimborsare

alla Gran Sasso Acqua S.p.A., tra le altre cose, il costo degli investimenti e delle manutenzioni straordinarie ancora non ammortizzati. In realtà, non esistendo un principio contabile specifico per i beni in concessione e dovendosi pertanto individuare la corretta contabilizzazione di queste poste contabili dai principi generali, ai sensi dell'art. DXIII del Principio contabile n. 16, si desume che "I postulati del bilancio d'esercizio concorrono a stabilire che i costi possono essere sospesi e registrati tra le attività se si può ragionevolmente prevedere, sulla base degli elementi disponibili, che tali costi verranno recuperati tramite l'uso o la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono; in altri termini, deve esservi l'aspettativa che l'impresa riceverà utilità o benefici futuri da tali costi." Nel caso di specie non vi è dubbio che i costi di ammortamento saranno recuperati in vigenza della concessione per mezzo dei ricavi da tariffa così come calcolati ai sensi del Metodo Tariffario approvato dall'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas ai sensi delle delibere 585/2012, 643/2013, 664/2014, 918/2017 e 580/2019. La medesima autorità, peraltro, nel DCO 290/2012, al punto 3.60, "ribadisce la necessità che, a regime, in caso di subentro nella gestione, il gestore subentrante riconosca al gestore uscente il valore residuo dei beni realizzati e non ancora ammortizzati e che, fino ad avvenuta liquidazione delle somme spettanti, il gestore uscente continua a svolgere il servizio, comprensivo degli investimenti pianificati, ed ad usufruire dei relativi ricavi". detto concetto è stato inoltre ancor più puntualmente ribadito all'art. 13 della deliberazione 656 /2015. Ne deriva con chiarezza che, durante il corso della gestione, il gestore uscente deve continuare a calcolare gli ammortamenti, indipendentemente dal periodo residuo di vigenza della concessione, secondo le aliquote di ammortamento stabilite da AEEGSI sulla base delle quali viene remunerato il suo servizio. Ove invece provvedesse ad ammortizzare le immobilizzazioni sulla base del periodo residuo di vigenza della concessione verrebbe a mancare la correlazione tra costi e ricavi perché l'importo della svalutazione dell'immobilizzazione calcolato sarebbe in questo caso maggiore o minore rispetto al ricavo riconosciuto. Verrebbe pertanto meno il postulato di bilancio della "competenza" che prevede che i costi devono essere correlati ai ricavi. Se infatti i ricavi attribuibili ad una immobilizzazione dalle formule di calcolo AEEGSI sono correlati alla vita utile di quel bene, sarà obbligatorio calcolare tra i costi di esercizio il valore dell'ammortamento stabilito da AEEGSI (ora ARERA) indipendentemente dal termine vigente della concessione del servizio. L'inesistenza di principi contabili O.I.C. applicabili ai beni in concessione è tra l'altro testimoniata dal libro "Un Principio contabile per i beni in concessione" di Michele Pisani (Edizioni Franco Angeli pagine 179 Euro 17,50) nella cui copertina di chiusura si legge testualmente: "La definizione delle corrette modalità di partecipazione alla formazione del reddito e del capitale di funzionamento dei beni di proprietà gratuitamente devolvibili ha, da sempre, incontrato notevoli difficoltà, in teoria e in pratica. Problemi analoghi si presentano per i beni non di proprietà che l'impresa concessionaria ha il diritto di utilizzare nell'attività in concessione. Tranne qualche riferimento marginale, i principi contabili nazionali e internazionali non affrontano in modo sistematico il problema del trattamento contabile dei costi derivanti dal rispetto delle condizioni che impongono la devoluzione dei beni in

concessione. Il presente lavoro, dopo aver illustrato le soluzioni prospettate dalla dottrina, propone una modalità di rilevazione che cerca di coniugare le indicazioni già formulate da alcuni studiosi e dalla giurisprudenza con norme contabili recentemente emanate dalla prassi nordamericana e dalla Commissione Europea. Vagliata la correttezza e l'applicabilità nel nostro ordinamento di tale proposta si definisce un possibile principio contabile" che, quindi, nell'attualità, non esiste. Facendo seguito al precedente commento in relazione ai criteri di valutazione delle immobilizzazioni immateriali si precisa che le manutenzioni straordinarie su beni non di proprietà della Gran Sasso Acqua S.p.A. sono riportate nella voce B7 Altre.Le aliquote di ammortamento dei beni immateriali sono state calcolate sulla base del contributo garantito ai ricavi futuri e del residuo valore dei beni. A questo proposito si segnala che le stesse non sono state variate rispetto all'esercizio precedente e sono aderenti a quanto stabilito dall'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico all'art. 23 comma 23.2 Titolo 6 della deliberazione 585/2012 in merito al metodo di calcolo delle tariffe che tiene conto delle percentuali di ammortamento tipiche delle aziende esercenti il Servizio Idrico Integrato. Detti criteri sono stati riconfermati con delibera AEEGSI 643/2013, 664/2015 e 918/2017. Si è reputato che, vista l'autorevolezza dell'organo da cui promanano, le stesse siano garanzia di congruità ai fini delle valutazioni civilistiche di bilancio.

Questi i valori:

- i. 1/5 del costo di acquisto per le licenze delle procedure software;
- ii. 8,33%, pari all' aliquota di ammortamento dei beni cui si riferiscono, le migliori e gli investimenti nei depuratori gestiti in virtù della convenzione con cui l'Ente D'Ambito Aquilano ha affidato a questa società la gestione del Servizio Idrico Integrato nell'Ambito Territoriale Ottimale n. 1 Aquilano. Si precisa che ove alla scadenza della convenzione (31 dicembre 2031) la Gran Sasso Acqua S.p.A. perda la gestione del servizio, il nuovo gestore dovrà indennizzare la parte non ammortizzata degli investimenti realizzati dalla Gran Sasso Acqua S.p.A. sulle infrastrutture affidategli.
- Non appare quindi corretto ammortizzare questa tipologia di spese in base alla residua durata della convenzione tenuto conto della norma contrattuale sopra ricordata e della analoga previsione, rammentata all'inizio di questa nota integrativa, del Dlgs 152/2006 e della Convenzione tipo approvata da AEEGSI con Deliberazione 656/2015. Si rimanda allo scopo alle considerazioni diffuse riportate in premessa.
- iii. 2,5% per le manutenzioni straordinarie incrementative relative alle condutture fognarie ed alle reti idriche di adduzione. Per l'ammortamento vale il discorso fatto nel punto precedente.
- iv. 2,5% per le manutenzioni straordinarie incrementative delle reti idriche di distribuzione.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	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
Valore di inizio esercizio								
Costo	60.686	40.000	-	697.240	-	-	15.932.091	16.730.017
Rivalutazioni	0	0	-	0	-	-	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	60.686	40.000	-	586.511	-	-	4.549.834	5.237.031
Svalutazioni	0	0	-	0	-	-	0	0
Valore di bilancio	0	0	0	110.729	0	0	11.382.257	11.492.986
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	-	15.664	-	-	684.813	700.477
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	-	0	-	-	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	-	0	-	-	-	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	-	0	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	0	0	-	35.035	-	-	525.865	560.900

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	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
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	-	0	-	-	-	0
Altre variazioni	0	0	-	0	-	-	0	0
Totale variazioni	0	0	-	(19.371)	-	-	158.948	139.577
Valore di fine esercizio								
Costo	60.686	40.000	-	712.904	-	-	16.616.904	17.430.494
Rivalutazioni	0	0	-	0	-	-	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	60.686	40.000	-	621.546	-	-	5.075.699	5.797.931
Svalutazioni	0	0	-	0	-	-	0	0
Valore di bilancio	0	0	0	91.358	0	0	11.541.205	11.632.563

Nel prospetto dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali la voce riclassifiche, quando presente, si riferisce normalmente allo storno del valore dei beni in costruzione in favore del correlativo bene finito entrato in funzione nel corso dell'esercizio. Nell'esercizio in chiusura questa voce non è presente.

Immobilizzazioni materiali

Fino all'esercizio 2015 le immobilizzazioni materiali, ai fini dell'esplicitazione delle infrastrutture appartenenti ai vari segmenti del Servizio Idrico Integrato (Idrico, Fognario e depurativo), venivano riportate in un prospetto di bilancio aggiuntivo allegato al bilancio XBRL, iscritte ognuna con due voci separate, una relativa al costo storico, comprensivo delle spese accessorie di acquisto ed una relativa al fondo di ammortamento. Come già riportato in premessa, tenuto conto di quanto disposto dall'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema idrico (ora ARERA) nella deliberazione 137/2016 sull'Unbundling contabile, che prevede la redazione di una serie di prospetti di contabilità analitica molto dettagliati da inviare alla autorità medesima entro i 90 giorni successivi all'approvazione del bilancio, non ha più senso pubblicare i vecchi prospetti aggiuntivi che non sono conformi a quanto richiesto da AEEGSI. Si ricorda infine che il criterio di valutazione adottato per la valutazione delle immobilizzazioni materiali è il costo storico.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La voce riclassifiche del prospetto dei movimenti delle immobilizzazioni materiali si riferisce normalmente al valore dei beni in costruzione stornati in favore del correlativo bene al momento dell'entrata in funzione dello stesso nel corso dell'esercizio. Si forniscono qui di seguito i valori delle aliquote di ammortamento delle immobilizzazioni materiali, pari a quelle determinate dall'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico (ora A.R.E.R.A.), che sono ritenute congrue ai fini civilistici vista l'autorevolezza e la competenza in materia dell'Ente che le ha determinate.

Fabbricati destinati all'industria 2,50%
Costruzioni leggere 2,50%
Serbatoi 2%
Condutture idriche di adduzione 2,50%
Condutture idriche di distribuzione 2,50%
Condutture di fognatura 2,50%
Impianti e macchinario 12,50%
Impianti di sollevamento 12,50%
Impianti di filtrazione 12,50%
Opere idrauliche fisse 2,50%
Attrezzatura varia e minuta – Apparecchi di misura e controllo 6,67%
Mobili e macchine ordinarie di ufficio 14,29%
Macchine di ufficio elettromeccaniche ed elettroniche 14,29%
Autoveicoli da trasporto 20%
Autoveicoli motore e simili 20%
Beni strumentali inferiori 516 Euro 100%
Attrezzatura varia Impianti depurativi 6,67%

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

v.2.11.1

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.

Impianti trattamento fanghi 8,33%
Impianti specifici impianti depurativi 8,33%

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	11.592.177	117.782.099	4.365.033	72.310.001	10.402.663	216.451.973
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.467.242	79.611.730	3.382.004	27.161.151	0	111.622.127
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	10.124.935	38.170.369	983.029	45.148.850	10.402.663	104.829.846
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	79.087	132.430	657.481	5.106.396	5.975.394
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	113.773	2.803.950	266.826	1.837.864	0	5.022.413
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	-	0	-	0	0
Totale variazioni	(113.773)	(2.724.863)	(134.396)	(1.180.383)	5.106.396	952.981
Valore di fine esercizio						
Costo	11.592.177	117.861.186	4.497.463	72.967.482	15.509.059	222.427.367
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.581.015	82.415.680	3.648.830	28.999.015	0	116.644.540
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	10.011.162	35.445.506	848.633	43.968.467	15.509.059	105.782.827

Operazioni di locazione finanziaria

La Gran Sasso Acqua S.p.A. nel bilancio in chiusura non ha in corso contratti di leasing.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	0
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	0
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	0
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	0

Immobilizzazioni finanziarie

Ai fini dell'esplicitazione dei criteri di valutazione si precisa che le immobilizzazioni finanziarie sono state valutate al costo storico.

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

v.2.11.1

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio								
Costo	-	-	-	-	5.000	5.000	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	0	0	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	0	0	-	-
Valore di bilancio	0	0	0	0	5.000	5.000	0	0
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	-	0	0	-	-
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	0	0	-	-
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	0	0	-	-
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	0	0	-	-
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	0	0	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	0	0	-	-
Totale variazioni	-	-	-	-	0	0	-	-
Valore di fine esercizio								
Costo	-	-	-	-	5.000	5.000	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	0	0	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	0	0	-	-
Valore di bilancio	0	0	0	0	5.000	5.000	0	0

Si precisa che il valore delle partecipazioni si riferisce alla somma versata al comitato promotore per la costituzione della Banca dell'Aquila, banca di credito cooperativo. Il comitato promotore della Banca Dell'Aquila ha successivamente deciso di creare insieme alla Banca del Vomano la Banca del Gran Sasso. La società ha deliberato la dismissione ma al momento non è stato trovato un compratore.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I crediti immobilizzati si riferiscono per Euro 162.070 a crediti nei confronti del comune di Scoppito (comune socio) per il rimborso delle rate di un mutuo intestato a Gran Sasso Acqua S.p.A. ma con ammortamento a carico del comune e per la rimanente parte al credito nei confronti dell'Ente D'Ambito Aquilano, della Regione Abruzzo per contributi in c /impianti relativi al finanziamento della costruzione di infrastrutture del Servizio Idrico Integrato.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	0	-	0	0	0	-
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	0	-	0	0	0	-
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	0	-	0	0	0	-
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	-	0	0	0	-
Crediti immobilizzati verso altri	6.811.861	(2.968.347)	3.843.514	3.726.088	117.426	117.426
Totale crediti immobilizzati	6.811.861	(2.968.347)	3.843.514	3.726.088	117.426	117.426

La quota superiore a cinque anni si riferisce al credito nei confronti del comune di Scoppito.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

La Gran Sasso Acqua S.p.A. nell'esercizio in chiusura non possiede partecipazioni in imprese controllate.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

La Gran Sasso Acqua S.p.A. nell'esercizio in chiusura non possiede partecipazioni in imprese collegate.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La Gran Sasso Acqua S.p.A. opera su un'area omogenea costituita dall'Ambito Territoriale Ottimale n. 1 Aquilano così come delimitato dalla Legge Regionale n. 2/1997 che è costituito dal comune di L'Aquila e dai comuni limitrofi e dell'hinterland prossimo. La totalità dei crediti proviene da questa zona geografica. Non si ritiene significativa ai fini del bilancio una loro ulteriore suddivisione.

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Al 31/12/2019 non ci sono crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Oltre ai crediti già commentati le uniche immobilizzazioni finanziarie si riferiscono all'acquisto di una quota di partecipazione del comitato promotore della Banca dell'Aquila confluito insieme alla Banca del Vomano nella Banca del Gran Sasso per l'importo di Euro 5.000,00. Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la cessione di detta partecipazione ma ad oggi non è stato ancora trovato un compratore.

	Valore contabile	Fair value
Partecipazioni in altre imprese	5.000	5.000
Crediti verso altri	3.843.514	3.843.514

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Banca del Gran Sasso	5.000	5.000

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Comune di Caporciano	3.174	3.174
ERSI	312.176	312.176
USRC Fossa	340.119	340.119
Comune di Scoppito	162.070	162.070
Regione Abruzzo	3.025.975	3.025.975
Totale	3.843.514	3.843.514

I crediti riportati nelle immobilizzazioni finanziarie sono quasi interamente inerenti contributi in c/impianti da erogare dagli enti pubblici competenti indicati nel prospetto qui in commento a fronte di somme effettivamente già spese da parte della Gran Sasso Acqua S.p.A..

Attivo circolante

Rimanenze

Le rimanenze sono state valutate secondo il metodo del costo medio ponderato, criterio riconosciuto sia dai principi contabili nazionali O.I.C. che dai principi internazionali IAS-IFRS.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	233.235	53.044	286.279
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	-	0
Lavori in corso su ordinazione	0	-	0
Prodotti finiti e merci	22.612	3.219	25.831
Acconti	600	178.547	179.147
Totale rimanenze	256.447	234.810	491.257

Le rimanenze di fine esercizio sono rappresentate principalmente dai materiali necessari per le manutenzioni ordinarie delle infrastrutture del servizio idrico integrato. Come è evidente il loro livello è molto limitato.

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Nel bilancio in chiusura non sono presenti immobilizzazioni materiali destinate alla vendita.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo mediante rettifica indiretta di un fondo svalutazione crediti. La svalutazione dei crediti nei confronti degli utenti del Servizio Idrico Integrato, costituita da un numero molto grande di posizioni di valore singolarmente non elevato, viene eseguita per masse mediante svalutazione del 50% dei crediti scaduti e del 100% di quelli relativi ad aziende soggette a procedure concorsuali. I crediti nei confronti di enti pubblici sono valutati al valore nominale in quanto si stima che, nonostante i ritardi nei pagamenti, i crediti verranno interamente onorati.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	17.458.650	93.991	17.552.641	17.552.641	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	-	0	0	0	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	-	0	0	0	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	-	0	0	0	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	-	0	0	0	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	191.526	(160.330)	31.196	31.196	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	-	0			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.181.955	1.025.604	3.207.559	3.207.559	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	19.832.131	959.265	20.791.396	20.791.396	0	0

Il valore dei crediti iscritti nell'attivo circolante aumenta notevolmente rispetto al precedente esercizio soprattutto per le agevolazioni concesse agli utenti colpiti dal sisma del 2016 e del 2017 ai sensi della Delibera ARERA n. 252/2017. Occorre naturalmente rilevare che è stato operato un consistente accantonamento a fondo svalutazione crediti per l'importo di Euro 811.036.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La Gran Sasso Acqua S.p.A. opera su un'area omogenea costituita dall'Ambito Territoriale Ottimale n. 1 Aquilano così come delimitato dalla Legge Regionale n. 2/1997 che è costituito dal comune di L'Aquila e dai comuni limitrofi e dell'hinterland prossimo. La quasi totalità dei crediti proviene da questa zona geografica. Non si ritiene significativa ai fini del bilancio una loro suddivisione.

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

Non sono presenti in bilancio al 31/12/2019 crediti iscritti nell'attivo circolante con obbligo di retrocessione a termine.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte in bilancio al valore presunto di realizzazione.

	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
Partecipazioni non immobilizzate in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	-	0
Altre partecipazioni non immobilizzate	0	-	0
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	0	-	0
Altri titoli non immobilizzati	1.071.392	61.605	1.132.997
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.071.392	61.605	1.132.997

Il valore delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni si riferisce interamente a buoni postali ordinari del valore iniziale di Euro 500.000,00 al 22 dicembre 2002 (al 31 dicembre 2019 Euro 1.132,997), immediatamente rimborsabili, con rendimento attuale del 5,50% su base annua.

Dettagli sulle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante in imprese controllate

La Gran Sasso Acqua S.p.A. non possiede partecipazioni in imprese controllate.

Dettagli sulle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante in imprese collegate

Al 31/12/2019 non sono iscritte in bilancio partecipazioni in imprese collegate.

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.769.978	10.471.855	15.241.833
Assegni	0	-	0
Denaro e altri valori in cassa	4.366	(1.605)	2.761
Totale disponibilità liquide	4.774.344	10.470.250	15.244.594

La liquidità esposta nel bilancio al 31/12/2019 è molto aumentata rispetto a quella di inizio esercizio sia per l'erogazione di alcuni contributi in c/impianti (per somme anticipate dall'azienda in anni passati) sia per l'acquisizione del mutuo di Euro 4.600.000 per la realizzazione di un nuovo depuratore a servizio dei comuni di L'Aquila, Luvoli, Scoppito e Tornimparte. Tutta la liquidità sarà dedicata alla realizzazione del notevole piano di investimenti descritto nel bilancio preventivo per il 2020.

I crediti nei confronti degli utenti si mantengono sostanzialmente stabili al netto del cospicuo accantonamento a fondo svalutazione crediti pari ad Euro 811.036. I crediti tributari risultano diminuiti per Euro 160.330 rispetto al precedente esercizio in ragione del regime IVA dello Split Payment ex art. 17-ter del d.p.r. 633/1972 così come modificato dal DL 50/2017 e dal DL 148/2017 che ha permesso alla Gran Sasso Acqua S.p.A. di utilizzare completamente il proprio credito IVA. Il valore delle attività finanziarie non immobilizzate, costituito da buoni postali ordinati, aumenta di Euro 61.605 in ragione del favorevole tasso di Interesse contrattuale del 5,5%. La liquidità si mantiene sostanzialmente stabile.

Ratei e risconti attivi

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

v.2.11.1

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	1.271.519	(1.271.519)	0
Risconti attivi	103.068	(60.494)	42.574
Totale ratei e risconti attivi	1.374.587	(1.332.013)	42.574

Il valore dei ratei attivi si azzerava la stima dei consumi realizzati dagli utenti a cavallo dell'esercizio, ancora non letti al contatore al 31/12/2019, è stata fatturata nel corso del 2019 e contabilizzata all'interno dei corrispettivi agli utenti come posta stimata invece che essere rilevata come rateo a fine anno e successivamente fatturata nell'esercizio successivo. Detta stima è necessaria perchè essendo i misuratori idrici analogici ed essendo di conseguenza materialmente impossibile provvedere ad una lettura istantanea al 31 dicembre dell'esercizio in chiusura di tutti i contatori, è necessario provvedere ad una stima dei consumi realizzati da ogni utente tra l'ultima lettura reale effettuata nel corso dell'anno e la fine dell'esercizio sulla base della media storica dei consumi medesimi. Detta stima viene effettuata automaticamente dal programma di gestione delle utenze ed è sempre stata storicamente affidabile sulla base dei consumi successivamente effettivamente fatturati.

Oneri finanziari capitalizzati

La Gran Sasso Acqua S.p.A., nell'esercizio in chiusura non ha provveduto a capitalizzare oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Le variazioni nelle voci del patrimonio netto sono state determinate dalla copertura della perdita di esercizio del bilancio 2018.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	20.122.425	0	0	0	0	0		20.122.425
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	64.697.160	0	0	0	443.797	0		64.253.363
Riserva legale	173.420	0	0	0	0	0		173.420
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-	-	-	-		0
Riserva 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 non realizzati	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	0	-	-	-	-	-		0
Totale altre riserve	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	(443.798)	0	0	167.969	0	0	(275.829)	(275.829)
Totale patrimonio netto	84.549.207	0	0	167.969	443.797	0	(275.829)	84.273.379

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per copertura perdite
Capitale	20.122.425	Capitale Art.115 Dlgs 267/2000	Senza limiti	20.122.425	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			0	-

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per copertura perdite
Riserve di rivalutazione	64.253.363	Capitale Art.115 Dlgs 267/2000	Senza limiti	64.253.363	540.557
Riserva legale	173.420	Accantonamento utili	Senza limiti	173.420	-
Riserve statutarie	0		Senza limiti	0	-
Altre riserve					
Riserva straordinaria	0			-	-
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0			-	-
Riserva azioni o quote della società controllante	0			-	-
Riserva 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 non realizzati	0			-	-
Riserva da conguaglio utili in corso	0			-	-
Varie altre riserve	0			-	-
Totale altre riserve	0			-	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutarie E: altro

Il capitale sociale e le riserve di rivalutazione si sono generate in sede di trasformazione del Consorzio per la Gestione delle Risorse Idriche in società per azioni ai sensi dell'Art. 115 del Dlgs 267/2000 (Testo Unico degli Enti Locali). Sia il capitale che le riserve sono liberamente utilizzabili e disponibili. Il Consorzio per la Gestione delle Risorse Idriche è stato a suo tempo trasformato in Azienda Speciale ai sensi degli articoli 25 e 60 della Legge 8 giugno 1990 n. 142 (vedi adesso rispettivamente nell'articolo 31 comma 1 e comma 2 (art.25) e articolo 273 comma 4 (art.60) Decreto Legislativo 18 agosto 2000 n.267).

L'articolo 35 comma 8 della legge 28 dicembre 2001 n. 448 ha stabilito l'obbligatoria trasformazione in società per azioni delle aziende speciali e dei consorzi di cui all'articolo 31 comma 8 del Decreto Legislativo 18 agosto 2000 n. 267. Il termine per la trasformazione dei consorzi in Società per azioni, originariamente stabilito nel 31 dicembre 2002 dall'articolo 35 comma 8 della legge 28 dicembre 2001 n. 448 è stato successivamente prorogato al 30 giugno 2003 dall'articolo 1 comma 7 ter del Decreto Legge 8 luglio 2002 n. 138 convertito in legge con modificazioni dall'articolo 1 legge 8 agosto 2002 n. 178.

La trasformazione deve avvenire secondo le modalità stabilite dall'articolo 115 del Decreto Legislativo 18 agosto 2000 n.267. Ai sensi del comma primo dell'articolo 115 del Decreto Legislativo 18 agosto 2000 n.267 "La deliberazione di trasformazione tiene luogo di tutti gli adempimenti in materia di costituzione delle società previsti dalla normativa vigente, ferma l'applicazione delle disposizioni degli articoli 2330, commi terzo e quarto, e 2330-bis del codice civile". Ai sensi del comma 7 bis dell'articolo 115 del Decreto Legislativo 18 agosto 2000 n.267 "Le disposizioni di cui ai commi precedenti si applicano anche alla trasformazione dei consorzi, intendendosi sostituita dal consiglio comunale l'assemblea consortile. In questo caso le deliberazioni sono adottate a maggioranza dei componenti; gli enti locali che non intendono partecipare alla società hanno diritto alla liquidazione sulla base del valore nominale iscritto a bilancio della relativa quota di capitale". Il capitale sociale della società, ai sensi dell'articolo 115 comma primo del Decreto Legislativo 18 agosto 2000 n.267, è determinato provvisoriamente dalla deliberazione di trasformazione in misura non inferiore al capitale di dotazione del consorzio risultante dall'ultimo bilancio di esercizio approvato e comunque in misura non inferiore all'importo minimo richiesto per la costituzione delle società per azioni. L'eventuale residuo del patrimonio netto conferito è imputato a riserve e fondi, mantenendo ove possibile le denominazioni e le destinazioni previste nel bilancio delle aziende originarie. La società conserva tutti i diritti e gli obblighi anteriori alla

trasformazione e subentra pertanto in tutti i rapporti attivi e passivi del consorzio originario. Successivamente, ai sensi dell'articolo 115 comma terzo del Decreto Legislativo 18 agosto 2000 n.267 " Ai fini della definitiva determinazione dei valori patrimoniali conferiti, entro tre mesi dalla costituzione delle società, gli amministratori devono richiedere a un esperto designato dal presidente del tribunale una relazione giurata ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2343, primo comma, del codice civile. Entro sei mesi dal ricevimento di tale relazione gli amministratori e i sindaci determinano i valori definitivi di conferimento dopo avere controllato le valutazioni contenute nella relazione stessa e, se sussistono fondati motivi, aver proceduto alla revisione della stima. Fino a quando i valori di conferimento non sono stati determinati in via definitiva le azioni delle società sono inalienabili".

Ai sensi dell'articolo 115 comma sesto del Decreto Legislativo 18 agosto 2000 n.267, il conferimento e l'assegnazione dei beni degli enti locali e delle aziende speciali alle società di cui al comma 1 sono esenti da imposizioni fiscali, dirette e indirette, statali e regionali.

La Gran Sasso Acqua S.p.A. si è trasformata in società per azioni in data 23 aprile 2003 secondo la procedura sopra descritta.

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Nel bilancio in chiusura non è presente questa tipologia di riserva.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri rappresentano rispettivamente:

- (a) quote di costi probabili ma non certi accantonati per fronteggiare la situazione che si potrebbe creare se i costi divenissero reali;
- (b) quote di costi che si verificheranno certamente in futuro ma che sono parzialmente di competenza dell'esercizio in chiusura. Nel corso del 2019 la Gran Sasso Acqua S.p.A. è stata fatta oggetto di un decreto ingiuntivo presentato da Connettitalia Srls per fatture relative al servizio di recuperi crediti. Detto decreto, provvisoriamente esecutivo, è stato opposto dalla gran Sasso Acqua S.p.A. che è fiduciosa di poter dimostrare le proprie ragioni in sede di merito. A questo proposito la società ha provveduto a presentare presso la procura del Tribunale di L'Aquila un esposto nei confronti dei rappresentanti della società Connettitalia Srls per tentata estorsione (artt. 56 e 629 c.p.) ovvero truffa aggravata dal danno patrimoniale di ingente entità (artt. 56 e 640 comma 3 c.p.) nonché quello di false fatturazioni trattandosi di operazioni inesistenti. La procedura esecutiva è stata da ultimo sospesa con provvedimento del Tribunale di L'Aquila del 20 marzo 2020. La procedura sottesa al decreto ingiuntivo è stata sospesa in sede di esecuzione da ultimo con provvedimento del Tribunale di L'Aquila del 20 marzo 2020 a seguito di emanazione di delibera di impignorabilità delle somme es art. 159 del Dlgs 267/2000 emessa da parte del C.d.A. della Gran Sasso Acqua S.p.A. In reazione a detta delibera di impignorabilità Connettitalia Srls ha presentato presso il Tribunale di L'Aquila istanza di fallimento notificata alla Gran Sasso Acqua S.p.A. in data 8 febbraio 2020 che verrà discussa nel mese di ottobre 2020. Detta istanza appare assolutamente temeraria vista la situazione finanziaria della Gran Sasso Acqua S.p.A. come peraltro testimoniata da una pleora di indici di bilancio. La Gran Sasso Acqua S.p.A., alla luce del principio contabile n. 31 dell'Organismo Italiano di Contabilità, ha deciso di non provvedere a creare un fondo rischi per questa vicenda in quanto, sulla scorta del parere del legale che segue la vertenza e su parere del Direttore Amministrativo con delega al bilancio, il rischio di soccombenza non è probabile bensì possibile o remoto.

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	0	0
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	-	-	-	0	0
Utilizzo nell'esercizio	-	-	-	0	0
Altre variazioni	-	-	-	0	0
Totale variazioni	-	-	-	0	0
Valore di fine esercizio	0	0	0	0	0

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo per il trattamento di fine rapporto rappresenta la quota di retribuzione spettante ai dipendenti accantonata dall'azienda in ossequio all'art. 2120 del codice civile. Viene rivalutato in accordo ai dettami previsti nell'articolo

richiamato ed utilizzato per prelevare le disponibilità finanziarie occorrenti per il pagamento delle indennità di liquidazione dei dipendenti. Ai sensi del disposto dell'articolo 1 comma 755 e seguenti della Legge 27 dicembre 2006 n. 296 (Finanziaria 2007) la Gran Sasso Acqua S.p.A., avendo una media di dipendenti superiore a 50, provvede a versare in favore dell'INPS le quote di trattamento di fine rapporto che i dipendenti hanno deciso, a seguito di specifica opzione, di lasciare in azienda e di non versare a favore di forme di previdenza complementare. Di conseguenza, rimangono nelle casse aziendali solo i trattamenti di fine rapporto già giacenti precedentemente alla riforma di cui sopra maggiorati della rivalutazione e diminuiti degli smobilizzi.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.000.539
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	17.124
Utilizzo nell'esercizio	167.490
Altre variazioni	(2.910)
Totale variazioni	(153.276)
Valore di fine esercizio	847.263

Visto quanto riportato nell'introduzione alla presente tabella si precisa che tra gli utilizzi del fondo T.F.R. non sono comprese le somme riversate presso l'INPS ed i fondi pensione, negoziali e/o aperti, sulla base di quanto disposto dall'articolo 1 comma 755 e seguenti della Legge 27 dicembre 2006 n. 296 (Finanziaria 2007). Gli utilizzi sono pertanto relativi ad erogazioni in favore dei lavoratori.

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale.

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	-	0	0	0	-
Obbligazioni convertibili	0	-	0	0	0	-
Debiti verso soci per finanziamenti	0	-	0	0	0	-
Debiti verso banche	7.552.899	3.977.625	11.530.524	885.335	10.645.189	10.645.189
Debiti verso altri finanziatori	0	-	0	0	0	-
Acconti	0	-	0	0	0	-
Debiti verso fornitori	9.122.492	(1.475.283)	7.647.209	5.645.713	2.001.496	2.001.496
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	-	0	0	0	-
Debiti verso imprese controllate	0	-	0	0	0	-
Debiti verso imprese collegate	0	-	0	0	0	-
Debiti verso controllanti	0	-	0	0	0	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	-	0	0	0	-
Debiti tributari	188.786	600.085	788.871	788.871	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.164.563	(8.698)	1.155.865	1.155.865	0	0
Altri debiti	1.536.480	484.679	2.021.159	2.021.159	0	0
Totale debiti	19.565.220	3.578.408	23.143.628	10.496.943	12.646.685	12.646.685

Si precisa che i debiti verso le banche indicati in bilancio come esigibili entro l'esercizio successivo rappresentano le quote di ammortamento dei mutui con scadenza nel corso del 2019 e non costituiscono forme di credito a breve termine. In riferimento alla parte dei debiti tributari e previdenziali si precisa che per l'importo rispettivamente di Euro 40.784,71 ed Euro 1.031.543,56 in virtù delle normative di agevolazione previste a favore delle aziende operanti all'

interno del cratere del sisma la Gran Sasso Acqua S.p.A. ha potuto sospendere il pagamento delle somme dovute per oneri previdenziali e fiscali a carico dell'azienda, per il periodo che va dal sisma fino al 30 giugno 2010, per poi provvedere al loro versamento in forma dilazionata in dieci anni in rate mensili costanti non gravate da interessi a partire dal mese di gennaio del 2012 con uno sconto sulla sorte capitale del 60% ai sensi dell'art. 33 comma 28 della Legge 12 novembre 2011 n. 183 (legge di stabilità). Vista la decorrenza della legge di agevolazione al primo gennaio 2012, la società ha contabilizzato a questa data una sopravvenienza attiva pari al 60% del debito. Successivamente, la Commissione europea, con Decisione C(2012) 7128 finale del 17/10/2012, pubblicata nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea dell'11 dicembre 2012, ha informato lo Stato Italiano di aver avviato un procedimento di indagine formale ai sensi dell'articolo 108, paragrafo 2, del Trattato sul Funzionamento dell'Unione Europea (TFUE), avente ad oggetto le agevolazioni fiscali e contributive connesse a varie calamità naturali, tra le quali quelle connesse al sisma Abruzzo 2009 (Aiuti di Stato SA.35083(2012/C)). La decisione della Commissione è accompagnata da un'ingiunzione ai sensi dell'articolo 11, paragrafo 1, del regolamento (CE) n. 659/1999 del Consiglio, rivolta alle autorità italiane, di sospendere tutti gli aiuti illegali concessi nei casi oggetto di indagine formale. Precedentemente, a seguito di una nota Prot. 29/0001878/L dell'ufficio Legislativo del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, l'INPS e l'INAIL hanno emesso due circolari, rispettivamente n. 116 del 16 settembre 2012 e n. 16 del 21 settembre 2012, in cui chiedono alle imprese la sospensione dell'applicazione della legge di agevolazione sopra menzionata. Considerati i provvedimenti di cui sopra, non essendo più certo il diritto allo sconto del 60% sulle somme dovute per contributi previdenziali sospesi a causa del sisma, la Gran Sasso Acqua S.p.A., sempre nel corso del 2012, ha provveduto a stornare la sopravvenienza contabilizzata ripristinando il valore originario del debito. Nel bilancio 2016 il consolidamento di questo debito è stato segnalato in bilancio come "esigibile oltre l'esercizio successivo" nella relativa posta contabile D13 del passivo dello stato patrimoniale. La somma riportata in bilancio, per le ragioni sopra espresse, è al lordo dell'agevolazione concessa dalla norma citata.

La Gran Sasso Acqua S.p.A., insieme ad altri, ha presentato ricorso al TAR L'Aquila avverso le circolari INPS ed INAIL di cui sopra con esito positivo di cui alla sentenza n. 758/2013 depositata il 12 settembre 2013 R.G. 145/2013 cui sia INPS che INAIL hanno presentato appello al Consiglio di Stato nel mese di marzo 2014 che quest'ultimo ha accolto con sentenza depositata in data 28 novembre 2014. In ogni caso, indipendentemente dalla circolari e dai ricorsi, la Gran Sasso Acqua S.p.A., in ossequio alla normativa comunitaria, è in grado di dimostrare il danno subito per il sisma per somme nettamente superiori a quelle garantite dall'agevolazione concessa ai sensi dell'art. 33 comma 28 della Legge 12 novembre 2011 n. 183 (legge di stabilità). Ne consegue che il debito riportato in bilancio contiene una potenziale sopravvenienza attiva di oltre novecentomila Euro che, per il postulato della prudenza, verrà contabilizzata a storno del debito solo quando vi sarà la certezza delle ragioni della società. Da ultimo, con Decreto del Presidente del Consiglio dei ministri 14 novembre 2017, il Governo italiano ha nominato commissario straordinario per il recupero degli aiuti di Stato dichiarati illegali con la decisione della Commissione europea C(2015) 5549 final del 14 agosto 2015. Da detto decreto si evince che ove non venga dimostrato il nesso di causalità tra le agevolazioni usufruite per il sisma ed i danni subiti, si perderà anche il beneficio della rataizzazione. Per questa ragione, diversamente rispetto al bilancio 2016, per il principio della prudenza, nel bilancio 2017 ed in quello in chiusura anche il debito sospeso ai sensi del citato art. 33 comma 28 della Legge 12 novembre 2011 n. 183 viene riportato tra i debiti esigibili entro l'esercizio successivo. La Gran Sasso Acqua S.p.A., con propria nota Prot. 1074 del 18 marzo 2019 ha provveduto ufficialmente a dimostrare che i benefici fiscali e previdenziali attribuiti con la normativa sopra riportata sono notevolmente inferiori ai danni subiti dalla società a causa del sisma del 2009 (Euro 1.710.285,73) così come analiticamente attestato in apposita perizia redatta il 7 luglio 2016 dal Dott. Felice Masci, Dottore Commercialista e Revisore Legale in L'Aquila iscritto al Registro dei Revisori Legali con numero 84828 Decreto Ministeriale del 27/07/1999 pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 77 del 28/09/1999.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La Gran Sasso Acqua S.p.A. opera su un'area omogenea costituita dall'Ambito Territoriale Ottimale n. 1 Aquilano così come delimitato dalla Legge Regionale n. 2/1997 che è costituito dal comune di L'Aquila e dai comuni limitrofi e dell'hinterland prossimo. La quasi totalità dei debiti si origina da questa zona geografica. Non si ritiene significativa ai fini del bilancio una loro suddivisione.

La Gran Sasso Acqua S.p.A. non ha debiti assistiti da garanzia reale sui beni sociali. Tutti i debiti, anche quelli per mutui nei confronti delle banche, sono di natura chirografaria.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La Gran Sasso Acqua S.p.A. nell'esercizio in chiusura non presenta debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Nel bilancio in chiusura non sono presenti finanziamenti effettuati dai soci.

Ratei e risconti passivi

I risconti passivi rappresentano quote di ricavi manifestatisi finanziariamente nell'esercizio in chiusura ma di competenza dell'esercizio successivo. I ratei passivi rappresentano quote di costi che si manifesteranno finanziariamente nell'esercizio successivo ma di competenza di quello in chiusura. A questo proposito si ricorda che la società ha scelto il metodo dei risconti pluriennali, raccomandato dall'Organismo Italiano di Contabilità, per la contabilizzazione dei contributi in c/impianti ricevuti. Nell'esercizio in chiusura si rileva un aumento dovuto alla somma algebrica tra i nuovi risconti su contributi in c/impianti relativi ai fondi FAS, Sblocca Italia e Master Plan e lo storno della quota di risconto pluriennale sulle infrastrutture già in esercizio. Si ricorda infine che nel corso del 2013 è stato contabilizzato tra i risconti passivi pluriennali l'anticipo di Euro 27.152.780 relativo al contributo in c/impianti per la realizzazione del progetto di ricostruzione dei sottoservizi della città di L'Aquila. Nel corso del 2018 si è iniziato a riscontare detto contributo in relazione alla parte entrata in esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	4.681	(4.681)	0
Risconti passivi	45.328.947	5.373.505	50.702.452
Totale ratei e risconti passivi	45.333.628	5.368.824	50.702.452

I risconti passivi si riferiscono interamente ad una serie di contributi in c/impianti concessi da varie istituzioni pubbliche per la realizzazione di infrastrutture del Servizio Idrico Integrato per la contabilizzazione dei quali si è adottato il metodo del risconto pluriennale raccomandato dall'Organismo Italiano di Contabilità. La parte principale è rappresentata dal riscontro per il contributo per la realizzazione del progetto di ricostruzione dei sottoservizi della città di L'Aquila che da solo vale circa la metà della posta contabile qui in commento.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Il valore della produzione della Gran Sasso Acqua S.p.A. è rappresentato totalmente dai proventi derivanti dalla gestione del Servizio Idrico Integrato all'interno dell'Ambito Territoriale Ottimale n. 1 Aquilano (così come delimitato dalla Legge Regionale della Regione Abruzzo n. 2/1997) configurato ai sensi del Dlgs 152/2006 (Testo Unico Ambientale). La gestione del Servizio è stata affidata alla società dall'Ente D'Ambito Aquilano (ora ERSI) in modalità in house providing con scadenza al 31/12/2031. Le tariffe della gestione del servizio sono calcolate dall'Ente D'Ambito Aquilano e controllate dall'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Servizio Idrico (ora ARERA) sulla base delle Deliberazioni n. 585/2012, 643/2013, 664/2015 e 918/2017.

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni iscritti in bilancio provengono interamente dalla gestione del Servizio Idrico Integrato così come configurato ai sensi del Dlgs 152/2006 (Testo Unico Ambientale) che serve un'area geografica omogenea rappresentata dalla parte settentrionale della provincia di L'Aquila (Ambito Territoriale ottimale n. 1 Aquilano ex Legge Regionale della Regione Abruzzo n. 2/1997). Non vi è pertanto bisogno di suddivisione.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

I ricavi delle vendite e delle prestazioni iscritti in bilancio provengono interamente dalla gestione del Servizio Idrico Integrato così come configurato ai sensi del Dlgs 152/2006 (Testo Unico Ambientale) che serve un'area geografica omogenea rappresentata dalla parte settentrionale della provincia di L'Aquila (Ambito Territoriale ottimale n. 1 Aquilano ex Legge Regionale della Regione Abruzzo n. 2/1997). Non vi è pertanto alcuna necessità né utilità per una loro suddivisione.

Al fine di tenere conto dell'eliminazione dal bilancio della sezione straordinaria ai sensi del Dlgs 139/2015 che ha attuato la Direttiva 2013/34/UE, occorre segnalare che il valore della produzione contiene le seguenti sopravvenienze attive che, secondo il vecchio principio contabile OIC 12, sarebbero state contabilizzate nella gestione straordinaria: 1) Euro 14.540 per sopravvenienza passiva common carriage 2016 e 2017 depuratori nucleo industriale di Bazzano 2) 1.868 per piccole sopravvenienze passive parcellizzate.

Costi della produzione

All'interno della relazione sulla gestione è riportato un analitico commento alle singole voci dei costi di produzione cui per economia si rimanda. In questa sede è sufficiente ricordare che la società sostiene tutti i costi tipici della gestione del Servizio Idrico Integrato. La voce b6) è pertanto composta principalmente dei costi per materiali di manutenzione quali tubazioni, raccordi, prodotti chimici per la depurazione ecc... La voce b7) è rappresentata principalmente da: costi in outsourcing a Ditte esterne per le manutenzioni delle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato, costi per l'acquisto di acqua all'ingrosso, costi per energia elettrica necessaria per i sollevamenti idrici, fognari ed il funzionamento dei depuratori, costi di trasporto e smaltimento dei fanghi di depurazione e costi per recupero dei crediti. Nel corso del 2017 ed anche nel 2018 sono stati riclassificati in questa voce i costi per i compensi agli organi sociali che nel 2016 erano stati contabilizzati nella voce b14). La voce b8) è rappresentata principalmente dai canoni di derivazione delle sorgenti idriche e dai canoni di attraversamento idrici e fognari di Strade e ferrovie. A partire dal 2018 vengono contabilizzati in questa voce anche i rimborsi per rate di mutuo accesi dai precedenti gestori del Servizio Idrico Integrato che hanno ceduto la gestione alla Gran Sasso Acqua S.p.A. La voce b10) è rappresentata per la grande maggioranza dai costi di ammortamento delle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato composto dai segmenti idrico, fognario e depurativo. Viene contabilizzato in questa voce l'accantonamento a fondo svalutazione crediti. La voce b9) costi del personale e la voce b14) altri oneri non hanno bisogno di commento. Inoltre, al fine di tenere conto dell'eliminazione dal bilancio della sezione straordinaria ai sensi del Dlgs 139/2015 che ha attuato la Direttiva 2013/34/UE, occorre segnalare che il valore della produzione contiene le seguenti sopravvenienze passive che, secondo il vecchio principio contabile OIC 12, sarebbero state contabilizzate nella gestione straordinaria: voce b6) sopravvenienze attive per acquisto di materiali per Euro 4.268,94; voce b7) sopravvenienze passive per manutenzioni sopravvenienze attive per Acqua ingrosso Regione Lazio Euro 32.190,15, Sopravvenienze passive per servizi vari per Euro 55.670 voce b8) Euro 323.730,12 per rimborso mutui ai comuni ex Delibera ARERA 917/2018 voce b9) sopravvenienze attive oneri previdenziali per Euro 2.837; voce b14) Sopravvenienze passive varie per Euro 11.552,43.

Proventi e oneri finanziari

All'interno della relazione sulla gestione è riportato un analitico commento alle singole voci dei proventi e degli oneri finanziari cui per economia si rimanda. In questa sede è sufficiente ricordare che la voce 16d4 è rappresentata quasi interamente dagli interessi attivi di mora applicati sulle bollette degli utenti del Servizio Idrico Integrato presenti anche sopravvenienze attive per Euro 17,88. La voce 16c è invece totalmente rappresentata dagli interessi attivi sui buoni postali fruttiferi acquistati dall'azienda nel 2002 per un importo di Euro 500.000 che a fine esercizio 2019 sono più che raddoppiati in valore. Il tasso di interesse attivo è pari al 5,50%. I buoni sono rimborsabili a vista.

Composizione dei proventi da partecipazione

Nel bilancio in chiusura non ci sono proventi da partecipazione.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

La totalità dei debiti nei confronti del settore bancario è rappresentata da mutui a lunga scadenza: quattro ad ammortamento ventennale e tre ad ammortamento decennale di cui uno ancora in fase di preammortamento. L'azienda non ha presiti a breve termine. Il costo degli interessi per detti mutui è pari ad Euro 240.629. Sono anche presenti Euro 1.737 per interessi passivi versati a CSEA per oneri perequativi delle tariffe idriche. La somma di Euro 11.396 è stata pagata per interessi passivi nei confronti di fornitori ed Euro 4.495 sono stati corrisposti su un contratto derivato plain vanilla costituito da una maggiorazione dell'interesse pagato (49 punti base) a fronte della copertura garantita sul tasso variabile del mutuo stipulato per la realizzazione di un acquedotto a servizio dei comuni di Santo Stefano di Sessanio, Calascio e Castel del Monte.

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	245.124
Altri	13.147
Totale	258.271

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Nel bilancio in chiusura al 31 dicembre 2018 non sono state effettuate rettifiche di valore delle attività finanziarie.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Non ci sono singoli elementi di ricavo di entità eccezionale, i ricavi della Gran Sasso Acqua S.p.A. sono fortemente parcellizzati in quanto relativi ai consumi idrici degli utenti localizzati all'interno dell'Ambito Territoriale Ottimale n. 1 Aquilano (circa 67.000). Inoltre, ai sensi del quanto disposto dalle delibere 585/2012, 643/2013, 664/2015 e 918/20147 dell'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico (ora ARERA), il gestore del Servizio ha diritto ad un vincolo dei ricavi garantito (VRG) che fa sì che le tariffe vengano conguagliate in più o in meno in caso rispettivamente di consumi inferiori o superiori a quanto previsto al fine di raggiungere il fatturato preventivato. Non si sono pertanto verificati picchi non ripetibili nelle vendite e negli acquisti, cessioni di attività immobilizzate, ristrutturazioni aziendali o operazioni straordinarie. Si rimanda ai commenti relativi ai costi ed ai ricavi per le partite, anche di piccola entità, che in passato venivano contabilizzate nella gestione straordinaria e che nel presente esercizio ai sensi del Dlgs 139/2015, sono epilogate nelle voci di competenza per natura del costo essendo state eliminate dal prospetto di bilancio le voci relative alle partite straordinarie.

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

Le imposte correnti si riferiscono all'IRES ed all'acconto IRAP. Il saldo IRAP è stato annullato dal Decreto 34/2020 cosiddetto Rilancio. Per quanto riguarda la fiscalità anticipata/differita si comunica che per il principio della prudenza essa non è stata calcolata in quanto non si ha certezza di contabilizzare utili di esercizio in futuro.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Al fine di valutare con maggiore cognizione il valore del costo del personale si comunica che la Gran Sasso Acqua S.p.A. applica il Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro GAS ACQUA Utilitalia.

	Numero medio
Dirigenti	2
Quadri	2
Impiegati	30
Operai	58
Altri dipendenti	0
Totale Dipendenti	92

In relazione al numero di dipendenti si comunica che gli stessi sono tutti assunti a tempo ed indeterminato. Un dirigente è assunto a tempo determinato (tre anni) a far data dal 8 febbraio 2019 l'altro è assunto a tempo indeterminato.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Al fine della massima trasparenza si ricorda che i compensi degli amministratori per l'esercizio in chiusura sono soggetti ai limiti stabiliti dall'art. 1 comma 725 della Legge 27 dicembre 2006 n. 296 (Legge Finanziaria 2007) per le società totalitarie pubbliche locali: Presidente del Consiglio di Amministrazione 70% del compenso previsto per il Sindaco; altri componenti del Consiglio di Amministrazione 60% del compenso stabilito per il Sindaco. Nel caso di specie, essendo la Gran Sasso Acqua S.p.A. una società pluripartecipata da Enti Locali, il riferimento è al Sindaco del comune più popoloso, il comune di L'Aquila. Ai sensi dell'art. 16 comma 1 Lett a e b del D.L. 90/2014, convertito in Legge 114/2014, i compensi dei membri del Consiglio di Amministrazione di cui sopra sono stati ulteriormente ridotti in modo che il costo dell'organo per il 2019 sia pari a non più dell'ottanta per cento di quello sostenuto nel 2013. Fatta questa dovuta premessa si riportano qui di seguito i compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione della Gran Sasso Acqua S.p.A. per l'esercizio 2018: Consiglio di Amministrazione (in carica dal 18 luglio 2017): Fabrizio Ajraldi (Presidente) Euro 30.000 su base annua (al lordo della ritenuta di acconto erariale ed al netto degli oneri previdenziali e dell'IVA); Francesca Aloisi (Membro del C.d.A.) Euro 18.000 su base annua (al lordo della ritenuta di acconto erariale ed al netto degli oneri previdenziali e dell'IVA); Luca Ricciuti (membro del C.d.A.) Euro 18.000 su base annua (al lordo della ritenuta di acconto erariale ed al netto degli oneri previdenziali e dell'IVA). Collegio Sindacale (in carica dal 18 luglio 2017): Ettore Perrotti (Presidente) Euro 21.000 (al lordo della ritenuta di acconto erariale ed al netto degli oneri previdenziali e dell'IVA) Carla Mastracci (componente) Euro 14.000 (al lordo della ritenuta di acconto erariale ed al netto degli oneri previdenziali e dell'IVA) Francesco Buccini (componente) Euro 14.000 (al lordo della ritenuta di acconto erariale ed al netto degli oneri previdenziali e dell'IVA).

	Amministratori	Sindaci
Compensi	67.224	51.000
Anticipazioni	0	0
Crediti	0	0
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	0	0

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 3 comma 2 del Decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175 la Gran Sasso Acqua S.p.A. ha provveduto alla nomina della Dott.ssa Ilaria Di Marco alla carica di Revisore Legale con delibera dell'Assemblea n. 4 del 18 luglio 2017 attribuendo un compenso su base annua pari ad Euro 21.000 al lordo delle ritenute erariali ed al netto dell'IVA e del contributo alla cassa di previdenza.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	21.000
Altri servizi di verifica svolti	0
Servizi di consulenza fiscale	0
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	21.000

Categorie di azioni emesse dalla società

La società ha emesso unicamente azioni ordinarie (1.341.495) del valore di Euro 15 cadauna. Il socio di maggioranza relativa è il comune di L'Aquila con 619.130 azioni gli altri 35 soci detengono ognuno 20.639 azioni. La società è interamente partecipata da amministrazioni comunali.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	1.341.495	20.122.425	0	0	1.341.495	20.122.425
Totale	1.341.495	20.122.425	0	0	1.341.495	20.122.425

La Gran Sasso Acqua S.p.A. ha emesso solo azioni ordinarie. Non sono pertanto presenti azioni di godimento, obbligazioni convertibili, obbligazioni e/o altri titolo o valori simili.

Titoli emessi dalla società

	Numero	Diritti attribuiti
Azioni di godimento	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0
Warrants	0	0
Opzioni	0	0
Altri titoli o valori simili	0	0

La Gran Sasso Acqua S.p.A., al 31/12/2018, non ha emesso strumenti finanziari di alcun tipo oltre alle azioni ordinarie.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La Gran Sasso Acqua S.p.A. ha concesso le seguenti fidejussioni: 1) Euro 44.281,90 in favore della Regione Abruzzo a garanzia del finanziamento ex fondi FAS in c/impianti per la realizzazione del depuratore di Sella di Corno nel comune di Scopcito 2) Euro 142.217,55 in favore della Regione Abruzzo a garanzia del finanziamento in c/impianti ex fondi FAS per la realizzazione di depuratori nelle frazioni di Ville di Fano e Civitella nel comune di Montereale 3) Euro 176.763,63 in favore della Regione Abruzzo a garanzia del finanziamento in c/impianti ex fondi FAS per la realizzazione di sistemi depurativi nella valle Subequana 4) Euro 289.860,74 in favore della Regione Abruzzo a garanzia del finanziamento in c/impianti ex fondi FAS per la realizzazione di un depuratore a servizio del comune di Pizzoli 5) Euro 78.416,44 in favore della Regione Abruzzo a garanzia del finanziamento in c/impianti ex fondi FAS per l'acquisto ed installazione di misuratori di portata 6) Euro 15.000 in favore della Regione Abruzzo a garanzia del finanziamento in c/impianti ex fondi FAS per l'acquisto e l'installazione di misuratori di portata per le reti del comune di Villa Santa Lucia 7) Euro 287.247,81 in favore della Regione Abruzzo a garanzia del finanziamento in c/impianti ex fondi FAS per il potenziamento della rete fognaria nel comune di L'Aquila.

	Importo
Garanzie	1.033.788

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non ci sono patrimoni destinati ad uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Non ci sono operazioni con parti correlate. A questo proposito si segnala in ogni caso che per i principi che regolano l'affidamento diretto del servizio con modalità in house providing fanno sì che la Gran Sasso Acqua S.p.A. gestisca il servizio idrico integrato quasi totalmente nei confronti di utenti residenti nel territorio dei comuni soci che sono a loro volta utenti del servizio.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non ci sono accordi che non risultano dallo stato patrimoniale oltre quelli illustrati nelle precedenti sezioni di questa nota integrativa (vedi garanzie).

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

L'unico fatto di rilievo avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio è la pandemia causata dal COVID-19. La Gran Sasso Acqua S.p.A. non ha mai interrotto la propria attività a causa dell'emergenza sanitaria ed ha continuato nella normale emissione delle bollette del servizio idrico integrato. I consumi non hanno subito variazioni rilevanti poiché ad una diminuzione dei consumi delle attività commerciali ha fatto da contraltare l'aumento dei consumi delle utenze domestiche a causa del cosiddetto lockdown. Nel corso del 2020 si rileverà sicuramente un aumento dei costi della sicurezza che dovrebbero essere bilanciati dalla diminuzione del costo dell'Energia Elettrica determinato dal forte ribasso dei prezzi del petrolio a cui sono legate le tariffe dell'energia. Probabilmente si verificherà un aumento della morosità. La continuità dell'attività aziendale non è assolutamente messa in dubbio anche in considerazione della forte struttura patrimoniale e finanziaria della società testimoniata eloquentemente dai dati dello Stato Patrimoniale e del Rendiconto finanziario.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

A copertura del mutuo decennale a tasso variabile (Euribor 3 mesi lettera + Spread di 4,5 punti percentuali) per il finanziamento della realizzazione di un acquedotto a servizio dei comuni di Santo Stefano di Sessanio, Calascio e Castel del Monte, del valore residuo al 31/12/2019 di Euro 805.239, la Gran Sasso Acqua S.p.A. ha stipulato un contratto derivato plain vanilla del costo di 49 punti base a copertura del rischio di rialzo del tasso Euribor. Considerando che il contratto prevede la maggiorazione dello spread di 49 punti base, il costo del derivato è stato registrato mensilmente tra gli oneri finanziari e non è stato inserito tra le attività patrimoniali. Non si è provveduto pertanto alla sua valutazione al fair value. Il derivato è totalmente coperto e non include componenti speculative.

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

La Gran Sasso Acqua S.p.A. non fa parte di un gruppo societario e non è pertanto titolare del potere di direzione e coordinamento e nemmeno ne è soggetta.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

La Gran Sasso Acqua S.p.A. nel corso dell'esercizio 2019 secondo il criterio di cassa, ha ricevuto i seguenti finanziamenti: 1) Ricostruzione sottoservizi città di L'Aquila: Euro 3.941.473,30 somme erogate dal comune di L'Aquila ai sensi dell'art. 14 comma 1 del D.L. 39/2009 Delibera CIPE n. 35/2009. 2) Fondi FSC Delibera CIPE 166 /2007 erogati da ERSI ATO1 Aquilano per Euro 448.471,71 secondo il criterio di cassa per investimenti nelle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato. 3) Fondi ex Dlgs 112/1998 per Euro 424.224,39 per la costruzione di un acquedotto a servizio dei comuni di Castel del Monte Calascio e Santo Stefano di Sessanio erogati secondo il criterio di cassa da ERSI ATO n. 1 Aquilano. 4) contributo di Euro 2.641.393,29 ex D.L. 133/2014 cosiddetto Sblocca Italia per realizzazione di un collettore fognario a servizio del comune di Scoppito 5) Contributo di Euro 1.178.904,45 ex D.L. 133/2014 cosiddetto Sblocca Italia 6) Contributo di Euro 249.182,49 erogato da ERSI ATO1 Aquilano ex D.L. 83/2012 per ricostruzioni reti idriche e fognarie nel comune di Cagnano Amiterno danneggiate dal sisma del 2009. 7) Trasformazione in contributo in c/impianti di Euro 17.696,57 del debito di Gran Sasso Acqua S.p.A. nei confronti del comune di Santo Stefano di Sessanio per canoni di fognatura percepiti ai sensi dell'art. 156 del Dlgs 152/2006.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

v.2.11.1

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone di coprire interamente la perdita di esercizio con la riserva di rivalutazione della perizia di trasformazione dell'Ex Consorzio per la gestione delle risorse idriche in società per azioni denominata Gran Sasso Acqua S.p.A.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

v.2.11.1

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Raffaele Giannone, in qualità di procuratore dell'impresa Gran Sasso Acqua S.p.A., delegato alla presentazione dell'istanza di deposito del bilancio d'esercizio della Gran Sasso Acqua S.p.A. chiuso al 31/12/2018, ai sensi degli articoli, 38, comma 3-bis DPR 445/2000 e 22, comma 3 del D.Lgs. n. 82/2005 dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e la presente nota integrativa in formato XBRL sono conformi ai corrispondenti documenti originali da cui sono tratti. Ai fini di una maggiore chiarezza, del rispetto degli obblighi statutari e della normativa di settore, oltre al bilancio in XBRL viene presentato un bilancio pro-forma in PDF al fine di mettere in risalto alcune situazioni particolari relative alle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

GRAN SASSO ACQUA S.p.A. L'AQUILA

VERBALE DI ASSEMBLEA N. 2

L'Anno **duemilaventi** il giorno **16** del mese di **luglio** presso la sede sociale in Via Ettore Moschino n. 23/b - 67100 L'Aquila alle ore 17.00 regolarmente convocata ai sensi e disposizioni dello Statuto Societario, si è riunita, in seconda convocazione, l'Assemblea ordinaria della Gran Sasso Acqua S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione proposta di bilancio di esercizio al 31.12.2019;
2. Rinnovo cariche sociali.

Ai sensi dell'articolo 14 dello statuto assume la Presidenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione Avv. Fabrizio Ajraldi. L'Assemblea su proposta del Presidente, all'unanimità, designa a svolgere le funzioni di Segretario il Dott. Raffaele Giannone, che accetta.

Sono presenti, direttamente o mediante rappresentanti, i seguenti soci:

COMUNE	SINDACO O DELEGATO	S/D	COMUNE	SINDACO O DELEGATO	S/D
ACCIANO	CAMILLI Fabio	SIN	MONTEREALE	MARCHETTI Berardino	DEL
BARISCIANO	DI PAOLO FRANCESCO	SIN	NAVELLI	FEDERICO Paolo	SIN
CAGNANO AMITERNO	DI MARTINO ISIDE	SIN	OCRE	FRACASSI Fausto	SIN
CAPORCIANO	CASSIANI Ivo	SIN	OFENA	FEDERICO Paolo	DEL
CARAPELLE CALVISIO	DI CESARE DOMENICO	SIN	POGGIO PICENZE		Assente
CASTEL DEL MONTE	CARNICELLI Giacomo	DEL	PRATA D'ANSIDONIA	EUSANI PAOLO	SIN
CASTEL DI IERI	DI BENEDETTO Mino (Vice Sindaco)	DEL	ROCCA DI CAMBIO		Assente
CASTELVECCHIO CALVISIO	EMILIANO D'Aloisio (Vice Sindaco)	DEL	ROCCA DI MEZZO	DI CICCIO Mauro	SIN
CASTELVECCHIO SUBEQUO	CAMILLI Fabio	DEL	S.BENEDETTO IN PERILLIS	SIROLLI GIANFRANCO	SIN
COLLEPIETRO	BOCCABELLA Fabrizio	DEL	S.DEMETRIO NEI VESTINI	CAPPELLI Silvano	SIN
FAGNANO ALTO	D'AMORE Francesco	SIN	S.EUSANIO FORCONESE	BERARDINANGELO GIOVANNI	SIN
FONTECCHIO	DI CICCIO Mauro	DEL	S.PIO DELLE CAMERE	FENEZIANI Pio	SIN
FOSSA	BOCCABELLA Fabrizio	SIN	S.STEFANO DI SESSANIO	SANTAVICCA Fabio	SIN
GAGLIANO ATERNO	DI BRACCIO Mario	SIN	SCOPPITO	GIUSTI Marco	SIN
GORIANO SICOLI	DI BENEDETTO Mino	DEL	SECINARO	EUSANI Paolo	DEL
L'AQUILA	BIONDI Pierluigi	SIN	TIONE DEGLI ABRUZZI	DI BRACCIO Mario	DEL
LUCOLI	CHIAPPINI Valter	SIN	TORNIMPARTE	CARNICELLI Giacomo	SIN
MOLINA ATERNO	DEL VESCO Mattia	DEL	VILLA S. ANGELO	NARDIS DOMENICO	SIN

Assistono all'Assemblea tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale ed il Revisore Legale.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Il Presidente, constatata la regolarità di convocazione dell'Assemblea e la presenza dei quorum di legge, dà la parola al Dirigente Amministrativo della Gran Sasso Acqua S.p.A. con delega al bilancio che illustra il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 nelle sue voci principali nonché negli indici e nei margini intermedi.

Si diffonde nel commento del conto economico e dello stato patrimoniale e pone particolare attenzione all'analisi delle soglie di allarme di cui all'Art.6 comma 4 Dlgs 175/2016.

Il Dirigente Amministrativo legge la nota dell'ERSI Abruzzo Ambito Territoriale Aquilano Prot. n. 2145 del 6 luglio 2020 rubricata "Controllo analogo Bilancio esercizio 2019 Gran Sasso Acqua S.p.A." unitamente al parere del dott. Germano Giovanardi incaricato dal medesimo ERSI della verifica dei documenti di bilancio.

Il Presidente dà la parola al Presidente del Collegio Sindacale Dott. Ettore Perrotti che legge la relazione del Collegio Sindacale nella quale quest'ultimo "esprime un giudizio positivo sul bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2018 e propone all'Assemblea dei soci di approvarlo come predisposto dall'Organo Amministrativo."

Il Presidente dà quindi la parola al Revisore Legale Dott.ssa Ilaria Di Marco che legge la propria relazione in cui "esprime un giudizio positivo sul bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2019 e propone all'Assemblea dei soci di approvarlo come predisposto dall'Organo Amministrativo".

Il Presidente dà la parola al Revisore Legale Dott.ssa Ilaria Di Marco che legge la propria relazione al bilancio ed "esprime un giudizio positivo sul bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2019 e propone all'Assemblea dei soci di approvarlo come predisposto dall'Organo Amministrativo"

Il Presidente, constatato che non ci sono ulteriori interventi sull'argomento, mette ai voti l'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2019.

L'Assemblea, con voto unanime di tutti i soci presenti espresso nelle forme di legge

DELIBERA

Di approvare il Bilancio al 31/12/2019 della Gran Sasso Acqua S.p.A. (completo di nota integrativa, Rendiconto finanziario, Relazione sulla gestione, Relazione sul governo societario ex art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016 Relazione del Collegio Sindacale e Relazione del Revisore Legale), che si allega e si riporta in sintesi in calce alla presente deliberazione, nonché la proposta di destinazione del risultato di esercizio che, in ossequio alla riforma degli schemi di bilancio di cui al Dlgs 139/2015, è contenuta nella Nota Integrativa al bilancio redatta ai sensi degli Art. 2427 e 2427 bis cui pertanto si rimanda.

SITUAZIONE PATRIMONIALE

<u>Attivo</u>	<u>Euro</u>
Immobilizzazioni immateriali	11.632.563
Immobilizzazioni materiali	105.782.827
Immobilizzazioni finanziarie	3.848.514
Rimanenze	491.257
Crediti	20.791.396
Attività finanziarie non immobilizzate	1.132.997
Disponibilità liquide	15.244.594

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

SITUAZIONE PATRIMONIALE

isconti attivi	42.574
Totale	158.966.722

Passivo e patrimonio netto

Capitale sociale	20.122.425
Riserve di rivalutazione	64.253.363
Riserva legale	173.420
Fondo rinnovo impianti	-
Fondo finanziamento sviluppo investimenti	-
Fondo rinnovo impianti depurativi	-
Fondo contributi in c/capitale	-
Risultato di esercizio	(275.829)
Totale patrimonio netto	84.273.379

Fondi per rischi ed oneri	-
Fondo T.F.R.	847.263
Debiti	23.143.628
Ratei e risconti	50.702.452
Totale	158.966.722

CONTO ECONOMICO (PERIODO)

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.049.035
Variazione rimanenze prodotti in corso di lavorazione	-
Variazione lavori in corso su ordinazione	-
Incrementi immob. per lavori interni	471.144
Altri ricavi e proventi	1.432.683
Valore della produzione	17.952.862

B COSTI DELLA PRODUZIONE

Per materie prime sussidiarie	549.071
Per servizi	5.970.519
Per godimento di beni di terzi	495.182
Per il personale	4.704.188
Ammortamenti e svalutazioni	6.394.349
Variazioni delle rimanenze di materie	(56.263)
Accantonamenti per rischi	-
Altri accantonamenti	-
Oneri diversi di gestione	514.255
Totale costi della produzione	18.571.301
Diff. tra valore e costi produz.(A-B)	(618.439)

C PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Proventi da partecipazioni	-
Altri proventi finanziari	626.593
Interessi ed altri oneri finanziari	258.271
Totale proventi ed oneri finanziari	368.322

D RETTIFICHE ATTIVITA' FINANZ.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

CORSO ECONOMICO AGGREGATO

Rivalutazioni	-
Svalutazioni	-
Totale rettifiche delle attività finanziarie	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(250.117)
Imposte sul reddito dell'esercizio	25.712
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	(275.829)

Di trasmettere la presente delibera all'ERSI ATO 1 Aquilano ai sensi del Regolamento per l'esercizio del controllo analogo e di dare mandato al Presidente di apportare le variazioni ritenute necessarie dall'Autorità di controllo.

La seduta continua con la discussione del secondo punto all'ordine del giorno.

Letto, approvato e sottoscritto

IL PRESIDENTE
(vv. Fabri o Ajraldi)

IL SEGRETARIO
Dott. ff. le Giannone

U U

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

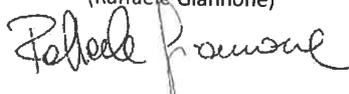
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Il sottoscritto Raffaele Giannone, nato a L'Aquila il 9 giugno 1966 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

L'Aquila 9 agosto 2020

IL DIRETTORE AMMINISTRATIVO
(Raffaele Giannone)



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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AL
BILANCIO CHIUSO AL 31-12-2019 – RELAZIONE SUL GOVERNO
SOCIETARIO EX ART.6 COMMA 4 DLGS 175/2016**

Signori soci,

La presente relazione al bilancio, per i suoi contenuti allargati, costituisce anche relazione sul governo societario di cui all'articolo 6 comma 4 del Dlgs 175/2016 e contiene anche l'analisi delle soglie di allarme di cui al regolamento per il rischio aziendale approvato dalla società sempre ai sensi di quanto disposto dall'art. 6 comma 2 del citato Dlgs 175/2016 (Testo Unico sulle società partecipate).

Il presente bilancio viene approvato all'interno del termine lungo di 180 giorni dalla fine dell'esercizio ai sensi dell'art. 106 del Decreto legge 17 marzo 2020, n. 18 Convertito in legge, con modifiche, dalla L. 24.04.2020, n. 27, con decorrenza dal 30.04.2020 che stabilisce che *"In deroga a quanto previsto dagli articoli 2364, secondo comma, e 2478-bis, del codice civile o alle diverse disposizioni statutarie, l'assemblea ordinaria è convocata entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio."*

Fatta questa doverosa premessa in apertura della relazione si comunica che la Gran Sasso Acqua S.p.A. gestisce il Servizio Idrico Integrato nell'ambito territoriale ottimale n. 1 Aquilano con affidamento diretto *"in house providing"* fino al 31/12/2031 in forza della deliberazione del Commissario Unico Straordinario dell'Ente D'Ambito Aquilano n. 12 del 23 dicembre 2013 ai sensi del Dlgs 152/2006 della Legge Regionale della Regione Abruzzo n. 2/1997 e della Legge Regionale della Regione Abruzzo n. 9/2011.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Le tariffe e l'attività della società, oltre che all'Ente D'Ambito Aquilano, sono sottoposte al controllo dell'Autorità di Regolazione dell'Energia delle Reti e dell'Ambiente (ex Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico) cui l'art. 21 commi 13 e 19 del Decreto Legge 201/11 ha trasferito *"le funzioni di regolazione e controllo dei servizi idrici"*, precisando che tali funzioni *"vengono esercitate con i medesimi poteri attribuiti all'Autorità stessa dalla legge 14 novembre 1995, n. 481"*.

L'articolo 3, comma 1, del D.P.C.M. 20 luglio 2012, specificando le funzioni di regolazione e controllo dei servizi idrici trasferite all'Autorità, precisa che essa *"approva le tariffe del servizio idrico integrato, ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono compresi i servizi di captazione e adduzione a usi multipli e i servizi di depurazione ad usi misti civili e industriali, proposte dal soggetto competente sulla base del piano di ambito di cui all'art. 149 del decreto legislativo 6 aprile 2006, n. 152, impartendo, a pena d'inefficacia prescrizioni (...)"*

Si rammenta infine che nella sua qualità di società totalitaria pubblica la Gran Sasso Acqua S.p.A. è soggetta alle regole imposte con il Dlgs 175 del 19 agosto 2016 rubricato *"Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica"*.

Fatte queste dovute ulteriori premesse, necessarie per inquadrare la normativa principale cui fa riferimento la società, sottoponiamo al vostro esame il bilancio al 31 dicembre 2019 che si compone dello stato patrimoniale e del conto economico entrambi redatti secondo i prospetti di cui agli articoli 2423, 2424 e 2425 del codice civile.

Al fine di rendere maggiormente fruibili le cifre riportate nei citati prospetti di bilancio, ai sensi dell'articolo 2427 e 2427 bis del codice

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

civile, è stata redatta la nota integrativa che costituisce parte integrante e sostanziale del bilancio. In ossequio alle nuove disposizioni sia il bilancio che la Nota Integrativa vengono redatti in formato XBRL parimenti al prospetto numerico del bilancio di esercizio.

Si presenta inoltre il rendiconto finanziario con metodo indiretto ai sensi dell'art. 2425 ter del codice civile così come interpretato dal principio contabile OIC 10.

A questo proposito si ricorda ormai già da diverso tempo lo schema di conto economico ha perso la sezione relativa alla gestione straordinaria (voci E20 ed E21) per tenere conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.lgs. 139/2015, che ha attuato la Direttiva 2013/34/UE.

Su esplicita richiesta dell'Ente D'Ambito Aquilano si propone inoltre un bilancio pro - forma per l'esercizio 2019 in cui vengono eliminate dallo stato patrimoniale le immobilizzazioni trasferite gratuitamente alla Gran Sasso Acqua S.p.A. dalla Ex Cassa per il Mezzogiorno con ricalcolo delle tasse, benché in questo caso solo virtuali, senza tenere conto del riporto delle perdite dei precedenti esercizi (che in caso di eliminazione delle infrastrutture ex CASMEZ non si sarebbero generate). Si è fatto ciò al fine di dimostrare che la presenza in bilancio di dette immobilizzazioni, benché assolutamente legittima in quanto le stesse sono regolarmente iscritte presso la Conservatoria dei Registri Immobiliari in favore della Gran Sasso Acqua S.p.A., non è in ogni caso necessaria per garantire l'equilibrio di bilancio che presenta lo stesso un notevolissimo patrimonio netto che in questo caso si accrescerebbe notevolmente anche nel corso del 2019 grazie alla contabilizzazione di un cospicuo utile pro forma

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

dovuto al venir meno della necessità di calcolare gli ammortamenti sulle immobilizzazioni ex CASMEZ eliminate.

La redazione del bilancio pro forma è inoltre necessaria sia al fine di segnalare ai fruitori del bilancio del reale stato di salute della Gran Sasso Acqua S.p.A. sia al fine del calcolo dei coefficienti di cui al regolamento per la misura del rischio aziendale ai sensi di quanto previsto al comma 2 dell'art. 6 (Principi fondamentali sull'organizzazione e sulla gestione delle società a controllo pubblico) ed ai commi 2, 3 e 4 dell'art. 14 (Crisi d'impresa di società a partecipazione pubblica) del Testo Unico delle Società Partecipate (D. Lgs. 175/2016).

In buona sostanza vengono eliminate dal patrimonio della società le infrastrutture a suo tempo realizzate dalla Cassa per il Mezzogiorno e trasferite gratuitamente alla Gran Sasso Acqua S.p.A.

Gli ammortamenti su dette infrastrutture, pur essendo correttamente calcolati ed inseriti nel conto economico al fine di segnalare la diminuzione di valore dei cespiti cui afferiscono, non vengono riconosciuti in tariffa ai sensi delle deliberazioni dell'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico tempo per tempo vigenti (585/2012, 643/2013, 664/2015, 918/2017) in quanto relativi ad infrastrutture già finanziate dalla tassazione generale. Detto meccanismo comporta pertanto la rilevazione di un costo non remunerato che inevitabilmente rende negativi il reddito operativo ed il risultato di esercizio senza intaccare però i flussi di cassa che sono assolutamente positivi come dimostrato dal Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA nell'accezione anglosassone) e dagli indici di liquidità e di disponibilità (gli

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

ammortamenti sulle infrastrutture de qua incidono nel bilancio 2019 per
Euro 2.668.969).

Il bilancio al 31/12/2019 si chiude con un risultato netto negativo di
Euro 275.829 a fronte di una perdita del precedente esercizio di **Euro
443.798**. Nel valutare la differenza occorre inoltre considerare che
nell'esercizio in chiusura è stato operato un accantonamento a fondo
svalutazione crediti dell'importo di **Euro 811.036** superiore di quasi
centocinquantamila Euro rispetto a quello del precedente esercizio
stanziato per **Euro 661.631**. Si è deciso, come peraltro riportato in
nota integrativa, di non accantonare a fondo rischi la somma di **Euro
598.034** a fronte del decreto ingiuntivo presentato da Connettitalia Srls
nei confronti di Gran Sasso Acqua S.p.A. per fatture relative al servizio di
recupero crediti di anni pregressi. Detto decreto, provvisoriamente
esecutivo, è stato opposto dalla Gran Sasso Acqua S.p.A. che è fiduciosa
di poter dimostrare le proprie ragioni in sede di merito. A questo
proposito la società ha provveduto a presentare presso la procura del
Tribunale di L'Aquila un esposto nei confronti dei rappresentanti della
società Connettitalia Srls per tentata estorsione (artt. 56 e 629 c.p.)
ovvero di truffa aggravata dal danno patrimoniale di ingente entità (artt.
56 e 640 comma 3 c.p.) nonché quello di false fatturazioni trattandosi di
operazioni inesistenti. La procedura è stata sospesa in sede di
esecuzione da ultimo con provvedimento del Tribunale di L'Aquila del 20
marzo 2020 a seguito di emanazione di delibera di impignorabilità delle
somme es art. 159 del Dlgs 267/2000 da parte del C.d.A. della Gran
Sasso Acqua S.p.A. In reazione a detta delibera di impignorabilità
Connettitalia Srls ha presentato presso il Tribunale di L'Aquila istanza di

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

fallimento notificata alla Gran Sasso Acqua S.p.A. in data 8 febbraio 2020. Detta istanza appare assolutamente temeraria vista la situazione finanziaria della Gran Sasso Acqua S.p.A. come peraltro testimoniata da una pleora di indici di bilancio. La Gran Sasso Acqua S.p.A., alla luce del principio contabile n. 31 dell'Organismo Italiano di Contabilità, ha deciso di non provvedere a creare un fondo rischi per questa vicenda in quanto, sulla scorta del parere del legale che segue la vertenza e su parere del Direttore Amministrativo con delega al bilancio, il rischio di soccombenza non è probabile bensì solo possibile o remoto.

Cambiando argomento, si comunica che con deliberazione ARERA n. 226/2019/R/IDR del 4 giugno 2019 sono state approvate le tariffe della Gran Sasso Acqua S.p.A. per il periodo 2018 e 2019 che contengono al loro interno l'obbligo di restituzione delle rate di mutuo dei comuni di Scoppito e Villa Santa Lucia degli Abruzzi che hanno comportato la contabilizzazione di una sopravvenienza passiva di **Euro 323.730**. Al netto di dette sopravvenienze, il bilancio al 31.12.2019 avrebbe chiuso in **positivo**.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni, si presentano in aumento rispetto all'esercizio precedente di oltre mezzo milione di Euro. Il Margine operativo lordo (EBITDA), aumenta in correlazione con l'aumento dei ricavi e si porta sul valore di **Euro 5.119.890**. A questo proposito si precisa che il valore del MOL è stato calcolato dopo la riclassificazione del conto economico a valore aggiunto (modello centrale bilanci) con storno delle partite straordinarie dal valore della produzione alla sezione della gestione straordinaria. Detto storno ha una notevole

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

rilevanza visto che la gestione straordinaria si chiude con un saldo negativo di **Euro 369.847**.

Tra le voci più importanti dei costi operativi, si segnala che il costo del lavoro è aumentato di **Euro 133.938** in ragione della somma algebrica del costo dell'assunzione di otto unità lavorative a far data dal 5 novembre 2018 a seguito di sentenza del Giudice del Lavoro del Tribunale di L'Aquila, dell'assunzione del nuovo Direttore Tecnico a far data dal 8 febbraio 2019 e del pensionamento in corso di anno di quattro unità lavorative.

Il costo per servizi (voce b7) aumenta di **Euro 137.241,48** che diventano oltre quattrocentomila Euro al netto delle partite straordinarie nella versione di conto economico riclassificata a valore aggiunto.

Il costo per il godimento dei beni di terzi aumenta notevolmente di **Euro 357.061** in ragione della contabilizzazione della restituzione delle rate pregresse di ammortamento dei mutui accesi da due comuni (Scoppito e Villa S.Lucia) per la realizzazione di investimenti nelle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato successivamente trasferite alla Gran Sasso Acqua S.p.A. ai sensi del Dlgs 152/2006. Al netto di questa posta straordinaria, l'aumento si sarebbe limitato ad **Euro 33.331**

La dinamica degli ammortamenti presenta un apprezzabile incremento per le immobilizzazioni materiali rispetto a quella del precedente periodo di riferimento (**Euro 312.071**) determinato dall'entrata in funzione di parte delle opere di ricostruzione dei sottoservizi della città di L'Aquila. Quale contraltare di detto aumento, considerato che per la realizzazione di detta opera la Gran Sasso Acqua S.p.A. beneficia di un contributo in c/impianti a fondo perduto, si incrementa di un importo quasi uguale

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

(Euro 340.906) la quota annua dei risconti pluriennali dei contributi in c/impianti contabilizzati nella voce A5 del valore della produzione. Come già commentato sopra, risulta essere sempre notevole l'accantonamento a fondo svalutazione crediti per **Euro 811.036** al fine di adeguarlo alla copertura del 50% dei crediti insoluti scaduti (al netto di quelli nei confronti di Enti pubblici). Gli oneri diversi di gestione diminuiscono di **Euro 63.169** soprattutto in ragione della diminuzione dei costi per sanzioni. In conseguenza di quanto sopra, il reddito operativo peggiora di quasi mezzo milione di Euro e si attesta su una perdita di **Euro 846.607** (anche in questo caso il dato deriva dal bilancio riclassificato a valore aggiunto che viene esposto all'interno di questa relazione).

A questo proposito, come già fatto sopra, si ricorda che la Gran Sasso Acqua S.p.A. contabilizza ammortamenti sul valore delle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato trasferite dalla ex CASMEZ e non riconosciuti in tariffa per un valore di **Euro 2.668.969** che, ove eliminati, permetterebbero di conseguire un risultato positivo del Margine Operativo netto per **Euro 2.420.396** e conseguentemente anche del risultato netto di esercizio positivo per **Euro 1.580.169** al netto di imposte virtuali sul reddito per **Euro 838.682** che la società in realtà non deve pagare in diretta conseguenza della deducibilità degli ammortamenti sulle infrastrutture ex CASMEZ .

La Gestione finanziaria, in virtù soprattutto degli interessi di mora fatturati nei confronti degli utenti morosi, si presenta ancora positiva per **Euro 368.303** (sempre ai sensi del bilancio riclassificato a valore aggiunto al netto delle partite straordinarie; nel bilancio ordinario la gestione finanziaria è positiva per Euro 368.321 perché sconta una

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

sopravvenienza attiva di Euro 18) in aumento rispetto al precedente periodo di riferimento.

La gestione straordinaria (riclassificata nel bilancio a valore aggiunto ma assente nello schema di bilancio riformato ai sensi del Dlgs 139/2015) risulta negativa per **Euro 369.847** in virtù soprattutto delle rate di mutuo pregresse da restituire ai comuni di Scoppito e Villa Santa Lucia degli Abruzzi che hanno ceduto il Servizio Idrico Integrato, prima gestito in economia, in favore di Gran Sasso Acqua S.p.A.

Sempre notevole, anche se inferiore al precedente esercizio, il valore degli investimenti realizzati pari ad **Euro 6.675.871**.

Il Capitale circolante netto aumenta rispetto al precedente esercizio e si attesta sulla ragguardevole cifra di **Euro 30.931.964** soprattutto in ragione dell'incasso di contributi in c/impianti a fondo perduto per somme già spese dalla società e per l'erogazione di un mutuo di **Euro 4.600.000,00** per la realizzazione di un depuratore a servizio dei comuni di L'Aquila, Lucoli, Scoppito e Tornimparte.

Detto valore va inoltre letto tenendo conto del fatto che i crediti v/clienti sono contabilizzati al netto di un fondo svalutazione pari ad **Euro 6.306.845**.

Non si presenta più il conto economico suddiviso per settore idrico fognario e depurativo poiché L'Agenzia per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico (ora ARERA), con propria deliberazione 24 marzo 2016 137/2016/R/COM, ha stabilito per le utilities sotto il suo controllo l'obbligo del cosiddetto "*unbundling contabile*" da estrinsecarsi attraverso la redazione di una serie di conti separati, ognuno per ogni segmento in cui è stato suddiviso il Servizio Idrico Integrato, da

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschin, n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

predisporre ed inviare telematicamente all'Agenzia entro 90 giorni dall'approvazione del bilancio di esercizio o di pubblicazione degli schemi di unbundling sul sito dell'Autorità ove posteriore. Detto adempimento fa diventare inutile ed obsoleta la redazione dei conti separati così come presentati dalla Gran Sasso Acqua S.p.A. fino al 31/12/2015 in attuazione di diversa normativa.

Stato patrimoniale

ATTIVO

B) IMMOBILIZZAZIONI

I Immobilizzazioni immateriali

In questa voce sono indicate attività che presentano i requisiti della utilità pluriennale e dell'immaterialità.

La nostra azienda, al 31.12.2019, espone beni appartenenti a questa categoria per l'importo di **Euro 11.632.563** al netto di ammortamenti per **Euro 5.797.330**.

Esse sono rappresentate da (per i dettagli numerici per economia si rimanda alla tabella relativa alle immobilizzazioni contenuta nella nota integrativa):

Licenze di uso per programmi software: si riferiscono ai programmi acquistati dall'azienda per il funzionamento degli uffici amministrativi e tecnici. Permettono l'emissione delle bollette, la tenuta della contabilità civile ed industriale, l'aggiornamento automatico del protocollo ed il normale svolgimento del servizio di segreteria.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Gestiscono inoltre i sistemi automatizzati dell'acquedotto. Nel corso del 2013 è stato acquistato un programma di digitalizzazione che ha permesso alla società la conservazione sostitutiva di tutte le fatture, attive e passive, dei contratti di fornitura, del libro unico del lavoro e degli ordinativi di pagamento con notevole razionalizzazione ed efficientamento dell'attività amministrativa.

Sono stati ammortizzati con una percentuale del 20%.

Oneri diversi da ammortizzare del settore idrico: si riferiscono in massima parte alle spese sostenute dall'azienda per le migliorie alle reti idriche di proprietà dei comuni. Sono annotati in questa voce gli investimenti su beni non di proprietà, di utilità pluriennale, che vengono ammortizzati secondo l'aliquota dei beni cui si riferiscono. La scelta è coerente con la normativa speciale relativa al ciclo idrico integrato (legge 36/94 meglio nota come legge Galli attualmente abrogata e per quanto di competenza nel caso di specie riprodotta dal Dlgs 152/2006) che prevede che gli investimenti e le manutenzioni straordinarie realizzate dal soggetto gestore sui beni concessi in uso dall'Ente d'Ambito Aquilano in base alla convenzione sull'affidamento del servizio alla scadenza della concessione (per la Gran Sasso Acqua S.p.A. 31 dicembre 2031 a seguito della delibera del Commissario Unico Straordinario dell'Ente D'Ambito Aquilano n. 12 del 23 dicembre 2013) saranno retrocesse al nuovo soggetto gestore che dovrà rimborsare al vecchio gestore la quota non ammortizzata degli investimenti e delle manutenzioni straordinarie realizzate durante la vigenza della concessione. Analoga disposizione è stata riproposta dall'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Servizio Idrico all'articolo 31 della Deliberazione 664/2015. Si

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

sottolinea che in questa posta contabile vengono iscritte solo le manutenzioni straordinarie di carattere incrementativo del valore dell'infrastruttura in aderenza a quanto chiaramente stabilito dai principi contabili O.I.C. e dalle norme del codice civile. Maggiori dettagli sono contenuti nella nota integrativa cui si rimanda.

Gli oneri diversi da ammortizzare del settore depurazione si riferiscono alle spese ed agli investimenti effettuati sui depuratori e sugli altri impianti gestiti dalla società ma non di sua proprietà. Per gli ammortamenti e per le considerazioni contabili vale, per economia, quanto riportato nel precedente capoverso in relazione al settore idrico.

Gli oneri diversi da ammortizzare relativi alla natura sono rappresentati dalle manutenzioni straordinarie effettuate sulle reti di proprietà del comune di L'Aquila e degli altri comuni entrati in gestione diretta. Per gli ammortamenti e le considerazioni contabili vale, di nuovo, quanto esplicitato in relazione al settore idrico.

Nel 2019 il totale degli investimenti in immobilizzazioni immateriali realizzato dalla società è pari ad **Euro 700.477**.

II Immobilizzazioni materiali

Il raggruppamento delle immobilizzazioni materiali comprende gli investimenti con il requisito della materialità e dell'utilità pluriennale.

Tra di essi figurano sia beni di proprietà che beni detenuti in uso.

I beni di proprietà sono rappresentati da tutti quei cespiti che l'azienda possiede in funzione di un regolare titolo di acquisto in proprietà, mentre i beni in uso sono costituiti dai beni del demanio accidentale di proprietà

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

dei comuni e relativi al settore idrico, costruiti dalla Gran Sasso Acqua S.p.A. ed attualmente affidati in gestione alla nostra azienda per il tramite dell'ente D'Ambito Aquilano ai sensi dell'art. 153 del Decreto Legislativo n. 152 del 3 aprile 2006.

Per la suddivisione dei nuovi investimenti, onde non appesantire oltremodo la presente relazione, si rimanda alla nota integrativa nella sezione movimenti delle immobilizzazioni che risulta di assoluta chiarezza.

In relazione a questa posta contabile, l'importo degli investimenti realizzati dalla Gran Sasso Acqua S.p.A. nel corso del 2019 è pari ad **Euro 5.975.394.**

III Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in altre imprese di cui alla voce BIII 1 c) si riferiscono all'acquisto nel corso dell'esercizio 2013 di una partecipazione per Euro 10.000,00 (ora ridotta ad Euro 5.000,00) nella Banca dell'Aquila, banca di credito cooperativo, alla cui nascita la Gran Sasso Acqua S.p.A. ha voluto partecipare allo scopo di garantirsi accesso un al credito a condizioni di favore nella sua qualità di socio cooperatore. La partecipazione è stata dimezzata in occasione della nascita della Banca del Gran Sasso a seguito dell'unione dei soci del comitato promotore della Banca Dell'Aquila con quelli della Banca del Vomano. Il Consiglio di Amministrazione ne ha deliberato la vendita su mandato dell'Assemblea ma ad oggi non è ancora stato trovato un compratore.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

I crediti immobilizzati verso altri enti territoriali di cui alla voce BIII 3 si riferiscono a crediti per contributi in c/impianti per investimenti realizzati da parte della Gran Sasso Acqua S.p.A.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I Rimanenze

Il magazzino è rappresentato da tutto quanto occorre per lo svolgimento del quotidiano lavoro di gestione e di manutenzione delle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato. Vengono registrati in questa posta contabile anche gli acconti erogati in favore delle ditte appaltatrici in ossequio a quanto disposto dal codice degli appalti (Dlgs 50/2016). In questo esercizio le rimanenze di magazzino si presentano in discreto aumento. Il valore assoluto delle stesse segnala in ogni caso una politica di basse giacenze di magazzino al fine di tenere limitato il valore del cosiddetto "working capital" e liberare risorse per il finanziamento della politica degli investimenti. Aumentano invece notevolmente gli acconti.

II Crediti

In questa voce sono iscritti i crediti verso i clienti per forniture di acqua, all'ingrosso ed al dettaglio, i crediti di imposta nei confronti dello stato ed i crediti diversi.

A causa del sisma del 6 aprile 2009 la società ha verificato una notevole difficoltà di incasso dei crediti per bollette emesse prima dell'evento catastrofico sia per ragioni di ordine sociale (facilmente intuibili) che per

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

ragioni di ordine logistico (difficoltà nel reperire la nuova dimora degli utenti).

La società ha potenziato la campagna di recupero crediti già iniziata nei precedenti esercizi sia per mezzo del proprio ufficio interno sia attraverso legali esterni e, dalla fine dell'esercizio 2013 anche attraverso società specializzate nella gestione dei crediti.

In ogni caso, tenuto conto di quanto sopra, prudenzialmente, la società, nel corso dei passati esercizi, ha deciso di procedere ad una massiccia svalutazione per massa dei crediti accantonando un notevole fondo svalutazione crediti che raggiunge in chiusura di esercizio la somma di **Euro 6.306.845.**

Detto accantonamento, essendo i crediti molto numerosi e di importo singolo assai esiguo, è stato calcolato per masse ed è pari al 50% dei crediti scaduti al netto di quelli nei confronti della pubblica amministrazione che si ritiene di poter incassare al 100% nonostante i notevoli ritardi da sopportare di cui sono piene le pagine della stampa specializzata e che causano una innaturale espansione dell'attivo circolante con correlativo immobilizzo di risorse finanziarie. Si è provveduto inoltre per prudenza a svalutare per intero i crediti nei confronti di soggetti sottoposti a procedure concorsuali.

Nella voce CII relativa ai crediti sono inoltre riportati i crediti tributari (**Euro 31.196**) ed i crediti diversi (**Euro 3.207.559**).

I crediti diversi sono esplosi soprattutto per la contabilizzazione nei confronti di C.S.E.A. (Cassa per i Servizi Energetici ed Ambientali) dei crediti per le agevolazioni agli utenti del Servizio Idrico Integrato dei

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

comuni ricadenti nel cratere del sisma del 2016-2017 così come previsto
dalla Delibera A.E.E.G.S.I. (ora A.R.E.R.A.) n. 252/2017.

In data 3 maggio 2020 la Gran Sasso Acqua S.p.A. ha provveduto a
richiedere il rimborso di dette somme per l'importo di **Euro
2.976.695,54.**

IV Disponibilità liquide

Il valore della liquidità in cassa risulta notevolmente aumentato rispetto
al precedente esercizio per le ragioni sopra descritte (contributi in
c/impianti ed erogazione mutuo) con un aumento di **Euro 10.470.250**
ed un più che rassicurante valore assoluto di **Euro 15.244.594.**

D) RATEI E RISCONTI

In questa voce sono iscritti i proventi di competenza dell'esercizio
esigibili in esercizi successivi ed i costi sostenuti entro la fine
dell'esercizio corrente ma di competenza di esercizi successivi.
Nell'esercizio in chiusura questa posta contabile risulta in notevole
diminuzione per la contabilizzazione dei consumi degli utenti stimati a
cavallo di esercizio con la bollettazione di chiusura del 2019 a seguito
delle nuove tempistiche e regole di fatturazione stabilite dalla Delibera
ARERA 655/2015 che ha avuto pieno effetto nell'esercizio in chiusura.

PASSIVO

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

**Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016***

A) PATRIMONIO NETTO

In questa voce vengono allocate le riserve, illustrate nella nota integrativa, ed il capitale sociale.

Rilevante la riserva di rivalutazione che si è creata a seguito della perizia di trasformazione del Consorzio per la Gestione delle Risorse Idriche nella Gran Sasso Acqua S.p.A. ai sensi dell'art. 115 del Dlgs 267/2000 (T.U.E.L.)

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

Come già esposto nel commento iniziale non si è provveduto ad accantonare la somma di **Euro 598.034** a fronte del decreto ingiuntivo presentato da Connettitalia Srls nei confronti di Gran Sasso Acqua S.p.A. per fatture relative al servizio di recupero crediti. Detto decreto, provvisoriamente esecutivo, è stato opposto dalla Gran Sasso Acqua S.p.A. che è fiduciosa di poter dimostrare le proprie ragioni in sede di merito. A questo proposito la società ha provveduto a presentare presso la procura del Tribunale di L'Aquila un esposto nei confronti dei rappresentanti della società Connettitalia Srls per tentata estorsione (artt. 56 e 629 c.p.) ovvero di truffa aggravata dal danno patrimoniale di ingente entità (artt. 56 e 640 comma 3 c.p.) nonché quello di false fatturazioni trattandosi di operazioni inesistenti. La Gran Sasso Acqua S.p.A., alla luce del principio contabile n. 31 dell'Organismo Italiano di Contabilità, ha deciso di non provvedere a creare un fondo rischi per questa vicenda in quanto, sulla scorta del parere del legale che segue la

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

vertenza e su parere del Direttore Amministrativo con delega al bilancio,
il rischio di soccombenza non è probabile bensì solo possibile o remoto.
In conseguenza di quanto sopra, questa voce di bilancio termina con
valore nullo.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

Questa voce rappresenta i debiti per il trattamento di fine rapporto che
la nostra azienda ha nei confronti dei propri dipendenti in ottemperanza
ed in ossequio ai dettami dell'art. 2120 del Codice Civile. In questo,
come nel passato esercizio, ai sensi del disposto dell'articolo 1 comma
755 e seguenti della Legge 27 dicembre 2006 n. 296 (Finanziaria 2007)
la Gran Sasso Acqua S.p.A., avendo una media di dipendenti superiore a
50, ha dovuto provvedere a versare in favore dell'INPS le quote di
trattamento di fine rapporto che i dipendenti hanno deciso, a seguito di
specifica opzione, di lasciare in azienda e di non versare a favore di
forme di previdenza complementare.

In virtù della normativa sopra richiamata il fondo è attualmente
costituito dalle somme accantonate precedentemente alla riforma di cui
alla Legge 296/2006 con le correlative rivalutazioni. Detto fondo nel
corso del 2019 è diminuito di **Euro 153.276** per la somma algebrica tra
le rivalutazioni delle quote giacenti e le erogazioni effettuate nel corso
dell'esercizio.

D) DEBITI

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Sono rappresentati in massima parte dai debiti verso i fornitori e dai già ricordati mutui contratti con il sistema bancario. A proposito dei debiti v/fornitori si ricorda che la Gran Sasso Acqua S.p.A., con apposito atto di transazione, ha provveduto a consolidare i debiti nei confronti della Regione Lazio per acquisto di acqua all'ingrosso con piano di ammortamento decennale a tasso fisso del 0,1%. Al 31/12/2019 il valore di detto debito è pari ad **Euro 2.001.496**. Tutti i debiti vengono rilevati al valore nominale.

In virtù delle normative di agevolazione previste a favore delle aziende operanti all'interno del cratere del sisma, la Gran Sasso Acqua S.p.A. ha potuto sospendere il pagamento delle somme dovute per oneri previdenziali a carico dell'azienda, per il periodo che va dal sisma fino al 30 giugno 2010, per poi provvedere al loro versamento in forma dilazionata in dieci anni in rate mensili costanti non gravate da interessi a partire dal mese di gennaio del 2012 con uno sconto sulla sorte capitale del 60% ai sensi dell'art. 33 comma 2^o della Legge 12 novembre 2011 n. 183 (legge di stabilità).

Vista la decorrenza della legge di agevolazione al primo gennaio 2012, la società ha contabilizzato a questa data una sopravvenienza attiva pari al 60% del debito.

Successivamente, la Commissione europea, con Decisione C(2012) 7128 finale del 17/10/2012, pubblicata nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea dell'11 dicembre 2012, ha informato lo Stato Italiano di aver avviato un procedimento di indagine formale ai sensi dell'articolo 108, paragrafo 2, del Trattato sul Funzionamento dell'Unione Europea (TFUE), avente ad oggetto le agevolazioni fiscali e contributive connesse

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

a varie calamità naturali, tra le quali quelle connesse al sisma Abruzzo 2009 (Aiuti di Stato SA.35083(2012/C)). La decisione della Commissione è accompagnata da un'ingiunzione ai sensi dell'articolo 11, paragrafo 1, del regolamento (CE) n. 659/1999 del Consiglio, rivolta alle autorità italiane, di sospendere tutti gli aiuti illegali concessi nei casi oggetto di indagine formale.

Precedentemente, a seguito di una nota Prot. 29/0001878/L dell'ufficio Legislativo del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, l'INPS e l'INAIL hanno emesso due circolari, rispettivamente n. 116 del 16 settembre 2012 e n. 16 del 21 settembre 2012, in cui chiedono alle imprese la sospensione dell'applicazione della legge di agevolazione sopra menzionata.

Da ultimo, con decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri del 14 novembre 2017, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale, Serie Generale, n. 57, del 9 marzo 2018, è stato nominato un Commissario Straordinario per l'adozione di ogni provvedimento necessario per dare esecuzione alla predetta decisione, limitatamente alla richiamata misura di aiuto.

Considerati i provvedimenti di cui sopra, non essendo più certo il diritto allo sconto del 60% sulle somme dovute per contributi previdenziali sospesi a causa del sisma, la Gran Sasso Acqua S.p.A., sempre nel corso del 2012, ha provveduto a stornare la sopravvenienza contabilizzata ripristinando il valore originario del debito che, al 31 dicembre 2018 ammonta ad **Euro 1.095.749**.

Per maggiore prudenza, nel bilancio in chiusura al 31/12/2017, detto debito, segnalato in bilancio nel precedente esercizio come "esigibile oltre l'esercizio successivo" nella relativa posta contabile D13 del passivo

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

dello stato patrimoniale è stato riportato tra i debiti esigibili entro l'esercizio successivo e qui figura anche al 31/12/2018.

La Gran Sasso Acqua S.p.A., insieme ad altri, ha presentato ricorso al TAR L'Aquila avverso le circolari INPS ed INAIL di cui sopra con esito positivo di cui alla sentenza n. 758/2013 depositata il 12 settembre 2013 R.G. 145/2013 cui sia INPS che INAIL hanno presentato appello al Consiglio di Stato nel mese di marzo 2014 che quest'ultimo ha accolto con sentenza depositata in data 28 novembre 2014. In ogni caso, indipendentemente dalle circolari e dai ricorsi, la Gran Sasso Acqua S.p.A., in ossequio alla normativa comunitaria, è in grado di dimostrare il danno subito per il sisma per somme nettamente superiori a quelle garantite dall'agevolazione concessa ai sensi dell'art. 33 comma 28 della Legge 12 novembre 2011 n. 183 (legge di stabilità) come peraltro asseverato da apposita perizia contabile di un Revisore Legale indipendente dalla società. Con nota Prot. 1074 del 18 marzo 2019 la Gran Sasso Acqua S.p.A. ha provveduto a chiedere al "*Commissario Straordinario per esecuzione decisione della Commissione Europea C (2015) 5549 final del 14 agosto 2015*" sulla base delle decisioni della Commissione C(2009)8042 del 16.10.2009 e C(2012) 9853 final del 19.12.2012 e dell'art. 50 del Regolamento (UE) 651/2014 così come riportate nella comunicazione qui in riscontro si ritiene che il danno subito dalla Gran Sasso Acqua S.p.A. possa essere ricompreso tra i costi ammissibili derivanti da "*Maggiori costi derivanti dalle cause che impediscono o rendono più gravoso lo svolgimento dell'attività economica, anche se non imputabili a danni subiti dalla sede dove si svolge l'attività economica*" che possono essere attestati da perizia di un

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Testa n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 D.lgs 175/2016*

esperto indipendente. La Gran Sasso Acqua S.p.A. ha già inviato detta Perizia. Da ultimo, il Commissario Straordinario per l'esecuzione della decisione della Commissione Europea C(2015) 5549 final del 14 agosto 2015, ha comunicato che, ove l'azienda rispetti il criterio di prossimità (80% delle vendite all'interno del territorio di Abruzzo, Marche, Umbria, Lazio, Molise, Emilia-Romagna e Puglia) ha automaticamente diritto alle agevolazioni previste dalla normativa qui in commento.

Si ritiene pertanto che la Gran Sasso Acqua S.p.A. non dovrà subire la revoca dell'agevolazione in quanto il suo fatturato è tutto localizzato all'interno della provincia di L'Aquila e non appena sarà chiamata a dimostrare il proprio diritto potrà contabilizzare una sopravvenienza attiva di **Euro 946.944,79**.

E) RATEI E RISCONTI

In questa voce, in accordo alla migliore dottrina contabile nonché alle raccomandazioni contenute nelle istruzioni per la redazione della dichiarazione dei redditi, troviamo, a seguito del completamento e dalla messa in funzione delle relative opere, i risconti pluriennali dei contributi in conto impianti ricevuti o semplicemente deliberati.

Per il dettaglio e per brevità si rimanda alla nota integrativa.

Nel valutare questa voce si deve tenere conto del fatto che, con cadenza annuale, si procede a riscontare la quota parte di competenza dell'esercizio in chiusura, in relazione alla percentuale di ammortamento del cespite cui il contributo afferisce. Nell'esercizio in chiusura il valore della posta contabile risulta incrementato di oltre cinque milioni di Euro

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

per la contabilizzazione di ulteriori risconti pluriennali relativi ai finanziamenti in c/impianti ottenuti soprattutto per la realizzazione degli investimenti relativi alla ricostruzione dei sottoservizi della città di L'Aquila e da quelli finanziati dal cosiddetto decreto Sblocca Italia, dagli ex fondi FAS e dal Master Plan.

Conto economico

VALORE DELLA PRODUZIONE:

Delle vendite e delle prestazioni

La somma riportata nella presente voce rappresenta i ricavi tipici della società e cioè i ricavi derivanti dalla vendita dell'acqua, dalla gestione del servizio fognario, del servizio depurativo e dai ricavi ad essi accessori.

Nel 2018, sulla base della formula di calcolo delle tariffe garantito dal Metodo Tariffario Idrico di cui alla delibera AEEGSI (ora ARERA) nn. 664/2015 e 918/2017, il valore delle vendite e delle prestazioni risulta maggiore rispetto al 2018 in virtù di un aumento delle tariffe.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

In questa voce sono stati contabilizzate tutte le spese della società sostenute con personale interno per la realizzazione degli investimenti relativi alla ricostruzione dei sottoservizi danneggiati dal sisma, ai progetti finanziati dagli ex fondi FAS e dal cosiddetto Sblocca Italia

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschini n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

relativi soprattutto al settore fognario e depurativo. Detta posta, in
accordo a quanto disposto dai principi contabili deliberati dall'Organismo
Italiano di Contabilità, costituisce uno storno indiretto del costo del
lavoro tramite capitalizzazione nelle attività materiali dell'azienda.
Grande incidenza ha avuto, come nel precedente esercizio, il valore degli
allacciamenti privati realizzati con personale interno.

Altri ricavi e proventi

Il valore di questa posta contabile risulta essere in contenuto aumento
per **Euro 70.995**. Occorre in ogni caso considerare che essa è
influenzata dalla riclassificazione nella voce A5) delle sopravvenienze
attive che fino all'esercizio 2015 erano contabilizzate nella voce E20)
relativa ai proventi straordinari.

Detta riclassificazione è stata operata in ossequio a quanto disposto dal
Dlgs 139/2015 e dal principio contabile OIC 12 dell'Organismo Italiano di
Contabilità.

A nostro giudizio l'eliminazione delle poste contabili dedicate alla
gestione straordinaria rende molto meno fruibile il bilancio di esercizio e
per questa ragione, oltre a riportare analiticamente in nota integrativa i
movimenti contabili che hanno generato sopravvenienze attive e
passive, si è provveduto a presentare all'interno della relazione sulla
gestione un conto economico riclassificato a valore aggiunto con il
mantenimento delle poste contabili dedicate alla gestione straordinaria.

Si ricorda che tra gli "altri ricavi", oltre alle poste straordinarie, si
annoverano una serie di ricavi accessori al servizio idrico (parei

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

obbligatori per le concessioni edilizie, recupero spese legali, rimborsi per malattia ed infortuni, ricavi per scarico fanghi) e la quota di risconto annuale dei contributi in c/impianti a fondo perduto. A questo proposito si segnala che detta posta contabile è aumentata nell'esercizio in chiusura di **Euro 340.906** principalmente per il risconto pluriennale di quella parte del contributo relativo al I stralcio del progetto di ricostruzione dei sottoservizi della città di L'Aquila afferente le infrastrutture entrate in funzione.

COSTI DELLA PRODUZIONE:

Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

La presente voce, per il settore idrico, rappresenta in via principale:

- i costi per l'acquisto di materiali di manutenzione;
- i costi per carburanti e lubrificanti degli automezzi;

Nell'esercizio in chiusura si rileva un apprezzabile aumento di questa posta contabile (**Euro 50.263**) che è in ogni caso correlata alle dinamiche delle manutenzioni ordinarie e straordinarie eseguite sulle infrastrutture del Servizio idrico Integrato di cui costituisce una variabile dipendente.

Per servizi

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

A partire dall'esercizio 2012, il costo dell'acqua all'ingrosso è stato riclassificato sulla voce B7 del conto economico in accordo con quanto indicato dall'AEEG (poi AEEGSI ora ARERA) nella più volte citata deliberazione 585/2012.

Sempre a proposito di acquisto di acqua all'ingrosso, si ricorda che la Gran Sasso Acqua S.p.A. acquista parte della risorsa idrica necessaria per l'alimentazione dell'alta valle dell'Aterno dalla Regione Lazio che non provvede a comunicare preventivamente il costo della propria fornitura idrica ma si limita a calcolare con inammissibile ritardo, anche di anni, il prezzo della medesima sulla base di un consuntivo, di cui non fornisce i dettagli, dei costi specifici sostenuti.

La Gran Sasso Acqua S.p.A. ha provveduto a contestare formalmente più volte questo meccanismo con lettere raccomandata A.R. senza ottenere alcuna risposta dalla Regione Lazio.

Nel corso del 2016, grazie all'intervento della Regione Abruzzo, è iniziata una trattativa volta a risolvere i problemi di cui sopra che si è conclusa con l'emissione da parte della Regione Lazio delle fatture fino all'esercizio 2015 ed il consolidamento del debito fino a tale esercizio con ammortamento decennale a tasso fisso dello 0,1%. Per questa categoria di costi è stata iscritta in questa posta contabile una sopravvenienza passiva (per **Euro 32.190**).

È chiaro che detta posta straordinaria inquina la lettura del bilancio ed il confronto con l'esercizio precedente. Per una migliore valutazione si rimanda pertanto al Conto Economico riclassificato a valore aggiunto.

In relazione al complesso dei costi per servizi sostenuti dalla società nel corso del 2019 si rileva un leggero aumento rispetto a quelli rilevati nel

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

precedente esercizio, aumento che si accentua oltremodo ove si depuri il dato dalle sopravvenienze attive (+ **Euro 416.889**).

All'interno di questa categoria di costi spicca il costo per l'Energia Elettrica (**Euro 2.016.622,35** in forte aumento rispetto ad **Euro 1.629.065** del precedente esercizio), quello per l'acqua all'ingrosso (**Euro 514.835** rispetto ad **Euro 471.634** del precedente esercizio), quello per le manutenzioni delle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato (**Euro 815.156** rispetto ad **Euro 939.365** del precedente esercizio) quello del trasporto e smaltimento fanghi (**Euro 830.256** rispetto ad **Euro 517.423** del precedente esercizio). Si azzerò il costo o per la manutenzione ordinaria dei piccoli depuratori rispetto ad **Euro 338.137** contabilizzati nel precedente esercizio. Relativamente a quest'ultima cifra si segnala che la diminuzione dipende dal termine del contratto con la ditta appaltatrice al 5 novembre 2018 a causa dell'assorbimento del personale dipendente di quest'ultima da parte di Gran Sasso Acqua S.p.A. in virtù di sentenza del giudice del lavoro.

Per godimento di beni di terzi

In questa voce si contabilizzano i costi per fitti passivi, noleggi e canoni di derivazione della risorsa idrica.

La società non ha in essere contratti di leasing, né di tipo operativo, né di tipo finanziario.

Si rilevano i rimborsi per rate di mutuo pagate dai comuni di Scoppito e Villa Santa Lucia ai sensi dell'art. 153 comma secondo del Dlgs 152/2006 su mutui accessi da questi ultimi per il finanziamento degli investimenti

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

nelle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato successivamente trasferite alla Gran Sasso Acqua S.p.A. unitamente alla gestione del servizio. Nell'esercizio in chiusura, come ricordato sopra, a seguito all'approvazione delle tariffe per il 2018 e 2019 da parte di ARERA, si è verificata una sopravvenienza passiva dell'importo di **Euro 323.730** relativa a rate pregresse dei citati mutui.

Per il personale:

Salari e sti endi

La voce rappresenta il costo sostenuto per le retribuzioni dei dipendenti, ordinarie e straordinarie, al lordo delle ritenute fiscali e previdenziali a loro carico.

Oneri sociali

Questa voce rappresenta la spesa sostenuta per gli oneri previdenziali per i dipendenti a carico della società.

Naturalmente questo tipo di costi è direttamente legato a quello per salari e stipendi, di cui segue anche la dinamica.

Oltre all'INPDAP ed all'INPS sono acce contributi a PREVINDAI e PEGASO che sono istituti previsti dalla contrattazione collettiva nazionale relativamente ad un fondo pensione chiuso per dirigenti (PREVINDAI) ed un fondo pensione chiuso per dipendenti (PEGASO).

Trattamento di fine rapporto:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Rappresenta la retribuzione differita da corrispondere ai dipendenti al momento della cessazione del rapporto con la società accantonate fino al 30 giugno 2007 ai sensi dell'articolo 2120 del codice civile.

Sulla base della nuova normativa in materia introdotta dal Decreto Legislativo 5 dicembre 2005 n. 252, così come integrato e modificato dalla Legge 27 dicembre 2006 n. 296 (Finanziaria 2007) e dal Decreto Legislativo 28/2007, la Gran Sasso Acqua S.p.A., avendo in organico più di 50 dipendenti, è tenuta a versare in favore dell'INPS gli accantonamenti per il trattamento di fine rapporto, a partire dal primo luglio 2007, che i suoi dipendenti hanno deciso di non versare alle forme di previdenza complementare.

La Gran Sasso Acqua S.p.A., naturalmente, continua a contabilizzare la rivalutazione delle somme giacenti nel fondo trattamento di fine rapporto con una percentuale pari a 1,50% fisso maggiorato del 75% dell'incremento del tasso di inflazione calcolato dall'ISTAT per le famiglie di operai ed impiegati (art 2120 c.c.).

Altri costi:

Nell'esercizio in chiusura questa posta contabile è quasi interamente costituita dal contributo al C.R.A.L. aziendale di cui al CCNL GAS acqua così come concordato con le R.S.U. aziendali. I costi per l'acquisto di buoni pasto sono stati correttamente classificati nella voce B7 del conto economico (costi per servizi).

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 D.lgs 175/2016*

Complessivamente il costo del lavoro di quasi il 3% in virtù delle seguenti dinamiche verificatesi nel corso dell'esercizio e di quello precedente:

- Assunzione del nuovo Direttore Tecnico;
- Assunzione di otto dipendenti a seguito di sentenza del Giudice del Lavoro;
- Pensionamento di quattro lavoratori;

In chiusura del commento a questa voce di bilancio si propone il calcolo dell'incidenza del costo del personale sul valore della produzione. Nel calcolo si porta in diminuzione dal costo del lavoro il valore della voce A4) del conto economico denominata "incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni" che contabilizza lo storno indiretto dei costi del personale per lavorazioni che hanno portato alla realizzazione con personale interno di parte degli investimenti della società:

Costo del personale (Euro 4.704.188) meno incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni (Euro 471.144) = Euro 4.233.044 diviso valore della produzione (Euro 17.952.872) = **23,58%**. Detto valore è in linea con la media nazionale.

Ammortamenti e svalutazioni:

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali:

Il valore degli ammortamenti dei beni immateriali risulta in leggero aumento rispetto all'esercizio precedente correlativamente con

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

l'aumento del valore delle immobilizzazioni determinato dalla politica degli investimenti dell'azienda.

Si ricorda che gli ammortamenti sono poste contabili stimate necessarie per l'attribuzione per competenza dei costi di investimento ai vari esercizi nei quali essi contribuiscono alla produzione dei ricavi. Rappresentano inoltre una forma di accantonamento indiretto di risorse per il rinnovo dei beni materiali ed immateriali iscritti all'attivo dello stato patrimoniale. Nel calcolo delle quote di ammortamento sono stati utilizzati i coefficienti di ammortamento determinati dall'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Servizio Idrico con le delibere 585/2012, 643/2013 e 664/2015 (Autorità nazionale di controllo delle società gerenti il Sistema Idrico Integrato). Detti coefficienti, vista l'autorevolezza tecnica dell'Ente da cui provengono, sono reputati congrui anche ai fini civilistici. La parte preponderante di questa tipologia di ammortamento si riferisce al valore delle manutenzioni straordinarie di carattere incrementativo su beni di terzi detenuti dalla società ai sensi del Dlgs 152/2006.

Ammortamento immobilizzazioni materiali:

Nel settore idrico la voce è rappresentata dalle quote di ammortamento dei beni materiali tipici di proprietà dell'azienda e dalle quote di ammortamento dei beni della categoria del demanio idrico accidentale costruiti con disponibilità della società.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Costituiscono una ripartizione dei costi di investimento per competenza in correlazione al periodo in cui il bene contribuisce alla produzione dei ricavi ed una forma di autofinanziamento per accantonamento di risorse. Le percentuali di ammortamento di questi beni sono riportate in nota integrativa cui si rimanda per comodità. Anche in questo caso, nel corso del 2012, si è provveduto alla variazione delle aliquote di ammortamento in senso conforme a quanto indicato nell'art. 23 dell'Allegato alla deliberazione 585/2012 dell'Autorità per l'Energia Elettrica il GAS ed il Servizio Idrico. Le aliquote sono state confermate negli esercizi successivi anche in accordo alle delibere AEEGSI 643/2013 e 664/2015. Detta indicazione è stata reputata congrua anche ai fini civilistici. A differenza dei beni immateriali, l'ammortamento dei beni materiali aumenta in modo più cospicuo per l'entrata in esercizio di parte delle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato del comune di L'Aquila ricostruite a seguito del sisma del 2009.

Svalutazioni dell'attivo circolante

Come già esplicitato nel commento alle poste di bilancio relative ai fondi rischi su crediti, nel bilancio in chiusura si è provveduto ad incrementare in via prudenziale il già notevole accantonamento al fondo svalutazione crediti che al 31/12/2019 contabilizza la tranquillizzante somma di **Euro 6.306.845.**

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

In questa voce vengono contabilizzate variazioni, in aumento ed in diminuzione, delle rimanenze di magazzino di cancelleria, tubazioni, raccordi, disinfettanti, materiali di manutenzione, contatori ed accessori.

Una variazione in diminuzione segnala un incremento delle rimanenze.

Il contrario la variazione in aumento.

Esse sono valutate secondo la metodologia del costo medio ponderato riconosciuta anche a livello internazionale dai principi IAS-IFRS.

In estrema sintesi, la valutazione delle rimanenze avviene applicando ai beni rimasti in magazzino il prezzo medio di acquisto.

Accantonamento per rischi

Come già diffusamente riportato sopra e nella nota integrativa, nell'esercizio in chiusura non si è provveduto a stanziare accantonamenti per rischi.

Altri accantonamenti

Nell'esercizio in chiusura non si è provveduto ad accantonamenti di questa tipologia.

Oneri diversi di gestione

Questa posta di bilancio rappresenta una voce residuale dei costi afferenti la gestione caratteristica tra cui i quelli sostenuti per il

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschini, n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83955
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

contributo alle spese di funzionamento dell'Ente D'Ambito Aquilano che
nell'esercizio in chiusura ammonta ad **Euro 270.000** così come
calcolato ai sensi della delibera AEEGSI 664/2015.

I costi contabilizzati nell'esercizio in chiusura sono leggermente inferiori
a quelli dell'esercizio precedente soprattutto per la diminuzione delle
sanzioni regionali legate al settore depurativo.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Da titoli dell'attivo circolante non costituenti partecipazioni

I proventi relativi a questa voce di bilancio si riferiscono:

- o Agli interessi su buoni fruttiferi postali del valore iniziale di **Euro 500.000,00** al 22 dicembre 2002 (al 31 dicembre 2018 **Euro 1.132.997**), immediatamente rimborsabili, con rendimento attuale del 5,50% lordo su base annua.

Proventi diversi dai precedenti

Detti proventi sono rappresentati dagli interessi attivi percepiti sulle
somme in deposito presso le banche (ormai quasi azzerati vista la
dinamica dei tassi) e dagli interessi di mora su forniture idriche e su
canoni di depurazione e di fognatura non pagati o pagati in ritardo dagli
utenti.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Nell'esercizio in chiusura questa posta di bilancio si presenta di notevole
consistenza ed in aumento rispetto al precedente esercizio

Interessi ed altri oneri finanziari:

Sono rappresentati principalmente dagli interessi relativi ai contratti di
mutuo stipulati con il sistema bancario per il finanziamento degli
investimenti ed in minima parte dagli interessi passivi di mora nei
confronti dei fornitori (**Euro 11.389**).

Si registra un aumento dei costi per interessi passivi derivante dalla
somma algebrica tra l'aumento dell'esposizione finanziaria derivante
dall'erogazione del mutuo per la realizzazione di un depuratore a servizio
dei comuni di L'Aquila Lucoli, Scoppito e Tornimparte e dalla dinamica
decrescente degli interessi dovuta progressivo svolgersi delle rate di
ammortamento calcolate con il sistema a rata costante cosiddetto
"francese". Il valore assoluto di questa posta contabile tiene conto della
diminuzione del costo per interessi dell'importo di circa tremila Euro al
mese (presente anche nel corso del 2019) in virtù della rinegoziazione di
un mutuo di oltre un milione e settecentomila Euro con tasso
trasformato da fisso a variabile ed assistito da un derivato di copertura
"plain vanilla" con tetto su un valore (6,49%) inferiore a quello del
precedente tasso fisso rinegoziato (6,78%).

Imposte sul reddito dell'esercizio:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

**Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Masciulli n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 839553
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016***

Nell'esercizio in chiusura si contabilizza il pagamento di IRES per l'importo di **Euro 24.045** ed il pagamento degli acconti IRAP essendo stato il saldo di questa imposta azzerato dal Decreto Legge 34/2020 cosiddetto "Rilancio". Non sono state calcolate imposte anticipate in relazione alla perdita di bilancio per il postulato della prudenza perché non si è certi che la società possa produrre utili in futuro necessari per utilizzare le perdite pregresse.

INVESTIMENTI

Le notizie relative agli investimenti sono state fornite nei paragrafi dedicati alle immobilizzazioni ed in nota integrativa nella sezione destinata ai movimenti delle immobilizzazioni.

Basta qui ricordare che la loro somma complessiva ammonta ad **Euro 5.975.394**.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE DI CUI ALL'ARTICOLO 2428 DEL CODICE CIVILE

Si ricorda infine, in ossequio alla normativa richiamata, che la Gran Sasso Acqua S.p.A. non ha mai provveduto ad acquistare azioni proprie e non ha società controllanti. I soci sono costituiti da 36 comuni della parte settentrionale della provincia di L'Aquila. La partecipazione di maggioranza relativa è detenuta dal comune di L'Aquila con il 46,15% mentre tutti gli altri soci detengono il 1,538%.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

In relazione alle comunicazioni relative agli strumenti finanziari di cui al comma 3 n. 6) dell'articolo 2428 del codice civile, si precisa che la Gran Sasso Acqua S.p.A. ha incluso nei contratti di mutuo un tetto sui tassi di interesse con "lock in" al valore di 4,5% dell'Euribor a sei mesi lettera e senza "lock out" per proteggersi dal rischio di aumento del tasso di interesse variabile sui mutui stipulato per l'ampliamento della sede sociale dell'importo iniziale di Euro 2.041.994,93 (Euro 1.108.866 al 31/12/2019) il primo e di Euro 638.792,88 (Euro 359.689 al 31/12/2019) il secondo da ammortizzare in 240 rate costanti posticipate (a partire da gennaio 2010 il primo e dicembre 2010 il secondo) legate al tasso Euribor 6 mesi lettera. Il costo del tetto all'aumento dei tassi è di 60 centesimi di punto su base annua ed è incluso nel conteggio degli interessi. Come già riportato sopra ed in nota integrativa è stato stipulato un contratto derivato "plain vanilla" a copertura dei tassi di interesse variabile sul mutuo per la realizzazione dell'acquedotto al servizio dei comuni di Santo Stefano di Sessanio, Calascio e Castel del Monte su un importo iniziale di Euro 1.598.834,63 (Euro 978.875 al 31/12/2018) con "lock in" al valore di 2% dell'Euribor 3 mesi lettera e costo di 49 centesimi di punto senza "lock out". Il costo di detto contratto viene incluso negli oneri finanziari perché è addebitato mensilmente dalla BPER unitamente alla rata di ammortamento del mutuo. Per questa ragione non si è provveduto alla stima del "fair value" del contratto poiché il costo non è stato sostenuto in forma cosiddetta "bullet" (e pertanto non è stato registrato nello stato patrimoniale) ma è periodicamente imputato in c/c in valore pari allo 0,49% del capitale residuo da ammortizzare.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Meschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Per quanto riguarda il rischio di prezzo si segnala che ai sensi del Dlgs 152/2006 le tariffe per il Servizio Idrico Integrato non sono nella disponibilità della Gran Sasso Acqua S.p.A. ma sono stabilite dall'Autorità per l'Energia Elettrica ed il GAS ai sensi da ultimo della deliberazione AEEGSI (ora ARERA) 664/2015 e per il 2018-2019 dalla deliberazione AEEGSI (ora ARERA) 918/2017. Le stesse sono pubblicate sul sito internet della società. Vale a questo proposito comunicare che le tariffe prevedono un Vincolo dei Ricavi Garantito che, ove non raggiunto alla fine dell'esercizio di competenza, dà diritto a conguagli positivi e/o negativi nel caso in cui, rispettivamente, il ricavo a fine esercizio non raggiunge oppure supera il VRG. Le tariffe per il periodo 2018-2019 sono state approvate da ARERA con Delibera n. 226/2019/R/IDR del 4 giugno 2019.

Per quanto riguarda il rischio di credito si rimanda a quanto diffusamente detto a commento della politica degli accantonamenti ed all'esposizione della voce relativa ai fondi svalutazione crediti.

ANALISI DI BILANCIO E VALUTAZIONE RISCHIO AZIENDALE EX ART. 6 COMMA 2 E ART. 14 COMMA 2 D.LGS. 175/2016

Si forniscono qui di seguito gli indici ed i margini di bilancio, patrimoniali, economici e finanziari, contenuti nel regolamento per la misurazione del rischio aziendale ed utilizzati dalla dottrina per le analisi di bilancio.

Preliminarmente si è provveduto a riclassificare lo stato patrimoniale con il criterio della liquidità decrescente ed il conto economico secondo lo schema a valore aggiunto modello centrale bilanci bankitalia.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Successivamente, dai dati così riclassificati, sono stati estratti i principali
indici di bilancio.

Si propongono in primis gli indici di rotazione dei crediti e dei debiti a
breve termine che non sono contenuti nelle tabelle esplicitate qui di
seguito ma il cui calcolo è raccomandato dal Regolamento aziendale
sull'analisi del rischio.

Indice di rotazione dei crediti

$$[(\text{Crediti attivo circolante}/\text{aliquota IVA media})/\text{valore produzione}] \times 360$$
$$= [(20.791.396/1,084)/17.952.862] \times 360 = 385 \text{ in diminuzione rispetto}$$

al valore di 393 del precedente esercizio

Indice di rotazione dei debiti

$$(\text{Debiti al netto di quelli finanziari}/\text{costi operativi al netto degli}$$

ammortamenti ed accantonamenti) $\times 360 = (11.613.104/12.550.930) \times$
 $360 = 333 \text{ in diminuzione rispetto al valore di 379 del precedente}$

esercizio.

Dai valori sopra riportati emerge con chiarezza che è necessario
abbassare entrambi i coefficienti ma è in ogni caso evidente che i due
valori sono abbastanza bilanciati.

In ogni caso il ritardo negli incassi è perlomeno remunerato da un
congruo tasso di interesse che per i soggetti privati è pari a tre punti
percentuali su base annua oltre il tasso di riferimento della Banca
Centrale Europea e per gli altri dal tasso previsto dal Dlgs 231/2002 che

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
**Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016**

è attualmente pari a 8 punti percentuali su base annua oltre il tasso di riferimento B.C.F.

Stato Patrimoniale a liquidità decrescente

<u>Stato Patrimoniale</u>	ANNO 2019	ANNO 2018	Differenza	ANNO 2017
ATTIVITA'				
Liquidità immediata	15.244.592,99	4.774.344,32	10.470.248,67	4.925.917,07
Liquidità differite	25.650.481,30	27.587.371,90	- 1.936.890,60	28.248.753,92
Magazzini e depositi	491.257,38	256.446,99	234.810,39	435.266,13
Rischi e risconti	42.574,45	1.374.557,82	- 1.332.012,87	2.317.179,32
ATTIVO CIRCOLANTE	41.428.906	33.992.751	7.436.156	35.927.115
Immobilizzazioni finanziarie	122.425,22	133.011,54	- 10.586,32	206.061,16
Immobilizzazioni materiali	105.792.827,64	104.529.546,79	952.990,87	101.854.547,76
Immobilizzazioni immateriali	11.632.563,14	1.492.566,21	10.140.000,93	11.214.492,67
ATTIVO IMMOBILIZZATO	117.537.816	116.455.845	1.081.971	113.275.102
TOTALE ATTIVO	158.966.722	150.448.595	8.518.127	149.202.217
PASSIVITA'				
Debiti finanziari a breve	885.334,98	455.185,22	430.149,76	436.332,61
Altri debiti a breve	2.021.158,84	1.536.481,09	484.678,75	3.090.718,83
Debiti verso fornitori a breve	5.645.712,53	5.364.126,21	281.586,32	8.947.727,31
Debiti tributari e previdenziali	944.735,53	1.353.348,80	- 408.613,27	1.385.759,47
Rischi e risconti	-	-	-	-
PASSIVITA' A BREVE	10.496.942	10.329.042	167.900	13.860.538
Debiti finanziari consolidati	10.645.188,59	7.097.714,07	3.547.474,52	6.533.769,67
Debiti verso fornitori consolidati	2.001.496,42	2.158.483,52	- 156.987,10	2.457.522,62
Altri debiti consolidati	-	-	-	-
Fondi per rischi ed oneri	-	-	-	-
Fondo TFR	847.263,01	1.000.539,30	- 153.276,29	1.189.693,08
Rischi e risconti	53.732.452,86	45.355.527,69	8.376.925,17	40.167.687,53
Patrimonio netto	84.273.378,91	84.549.207,96	- 275.829,05	84.393.305,51
PASSIVITA' CONSOLIDATE	148.469.780	140.119.553	8.350.227	135.341.679
TOTALE PASSIVO	158.966.722	150.448.595	8.518.127	149.202.217

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
 Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
 Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
**Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
 sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016**

Conto economico	ANNO 2019	ANNO 2018	Differenza	ANNO 2017
Ricavi delle vendite	16.064.575	15.563.893	500.682	14.900.395
Variazione ri. prodotti finiti	-	-	-	-
Incrementi immobilizz. per lav. interni	471.144	400.149	70.995	580.577
Altri ricavi e proventi	409.467	207.007	202.459	358.318
TOTALE RICAVI OPERATIVI	16.945.186	16.171.049	774.137	15.839.289
Costi per materie prime	553.340	522.201	31.139	586.240
Costi per servizi	5.947.038	5.530.150	416.889	6.048.281
Godimento beni di terzi	171.452	138.121	33.331	68.385
Variazione rimanenze	56.263	17.940	38.323	4.943
Oneri diversi di gestione	502.703	508.098	5.395	533.969
COSTI OPERATIVI	7.118.270	6.680.630	437.640	7.231.931
VALORE AGGIUNTO	9.826.915	9.490.419	336.496	8.607.358
Costi lavoro dipendente	4.482.968	4.342.716	140.252	4.600.730
Accantonamento TFR	224.057	227.534	3.476	251.250
MARGINE OPERATIVO LORDO	5.119.890	4.920.169	199.721	3.755.378
Amm. fi. acc. fi. e svalutazioni	6.394.348	5.914.015	480.333	6.007.653
Contributi r. c. caccia e quote d'eserc.	1.025.885	684.979	340.906	353.411
REDDITO OPERATIVO	248.573	308.867	60.294	1.898.864
Proventi finanziari	626.575	537.149	89.426	608.734
Oneri finanziari	258.271	224.151	34.121	204.854
GESTIONE FINANZIARIA	368.303	312.998	55.305	403.880
REDDITO CORRENTE	119.730	4.131	115.599	1.494.984
Proventi straordinari e rettifiche attive	39.560	13.365	26.195	90.556
Oneri straordinari e rettifiche passive	409.407	457.549	48.142	73.874
GESTIONE STRAORDINARIA	369.847	444.185	74.337	16.751
DITO PRIMA DELLE IMPOSTE	250.117	440.054	189.937	1.478.233
Imposte dell'esercizio	25.712	3.744	21.968	-
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	275.829	443.798	167.969	1.478.233

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschini n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
**Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016**

NOTI DI BILANCIO	2019	2018	2017	2016	2015
Capitale netto + contributi pluriennali + contributi di bilancio	17.438.015,78	11.426.391,42	11.886.591,65	22.032	28.486.828,30
Attività fisse	117.537.815,89	116.466.844,53	113.275.101,59	131.290.715,56	96.211.425,11
Altre circolanti	41.428.906,08	33.982.780,53	35.927.115,14	40.845.688,21	49.121.804,28
Passività a breve	10.496.942,28	10.329.042,12	13.860.538,22	8.207.854,24	12.283.830,25
Liquidità immediata + liquidità differite	41.428.906,08	33.736.303,54	35.491.849,01	40.637.834,01	48.665.789,68
Passività a breve	10.496.942,28	10.329.042,12	13.860.538,22	8.207.854,24	12.283.830,25
	126,317%	120,320%	119,481%	132,219%	138,279%
Capitale netto + Passività consolidate	148.489.779,79	140.119.682,94	138.541.173,21	133.837.448,53	133.038.403,14
Attivo immobilizzato	117.537.815,89	116.466.844,53	113.275.101,59	101.290.715,56	96.210.829,11
	114,84%	111,63%	110,49%	121,75%	129,61%
Capitale netto + risconti pluriennali + contributi di bilancio	134.976.831,77	129.961.535,61	126.190.893,14	123.332.547,89	124.697.067,41
Attivo immobilizzato	117.537.815,89	116.466.844,53	113.275.101,59	101.290.715,56	96.210.829,11
	3,195	3,29	2,59	4,98	4,00
Capitale netto + Passività consolidate	148.489.779,79	140.119.682,94	138.541.173,21	133.837.448,53	133.038.403,14
Attivo immobilizzato	117.537.815,89	116.466.844,53	113.275.101,59	101.290.715,56	96.210.829,11
	90	96	96	96	96
Liquidità + Crediti a breve + risconti a breve	41.428.906,08	33.982.780,53	35.927.115,14	40.845.688,21	49.121.804,28
Passività a breve	10.496.942,28	10.329.042,12	13.860.538,22	8.207.854,24	12.283.830,25
	0,84908	0,86330	0,55927	0,86785	0,85801
Capitale netto + risconti pluriennali + contributi di bilancio	134.976.831,77	129.961.535,61	126.190.893,14	123.332.547,89	124.697.067,41
Capitale investito	158.966.722,07	150.448.695,06	149.202.216,73	142.145.303,77	145.332.233,39
	-1,65%	-1,90%	-12,74%	-16,09%	-13,65%
Raddio operativo	248.573,43	308.867,37	293.364,23	2.192.544,57	1.907.213,93
Vendite	16.064.575,30	15.583.892,85	14.900.394,67	13.629.624,15	14.077.897,71
	31,671%	31,613%	25,203%	19,263%	20,172%
Entrate M.C.C.	5.119.890,13	4.920.189,29	3.755.377,77	2.625.537,64	2.639.841,45
Vendite	16.064.575,30	15.583.892,85	14.900.394,67	13.629.624,15	14.077.897,71
	-0,18%	-0,21%	-1,27%	-1,64%	-1,31%
Raddio operativo	248.573,43	308.867,37	1.898.864,23	2.192.544,57	1.907.213,93
Capitale investito	158.966.722,07	150.448.695,06	149.202.216,73	142.145.303,77	145.332.233,39
ROE	-0,33%	-0,52%	-1,74%	-2,21%	0,21%
Fondo netto	275.829,05	443.797,85	1.478.233,46	1.913.511,15	183.105,59
Patrimonio netto	84.273.378,91	84.549.207,86	84.993.005,61	86.471.222,17	88.394.750,22

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschini n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

ANALISI DELLA SOGLIA DI ALLARME

Riprendendo testualmente dalle linee guida di Utilitalia (confederazione sindacale datoriale cui Gran Sasso Acqua S.p.A. aderisce) "*Per soglia di allarme*" si intende una situazione di superamento anomalo dei parametri fisiologici di normale andamento, tale da ingenerare un rischio di potenziale compromissione dell'equilibrio economico, finanziario e patrimoniale della singola Società, meritevole quindi di approfondimento. Tale situazione richiede una attenta valutazione da parte degli organi societari (organo di amministrazione ed assemblea dei soci) in merito alle azioni correttive da adottare che può estendersi anche ad una concreta valutazione della congruità economica dei corrispettivi dei servizi gestiti e del rispetto di quanto previsto nel decreto legislativo 9 novembre 2012 n. 192."

Ai sensi di quanto riportato nel regolamento della Gran Sasso Acqua S.p.A., si verifica la cosiddetta "soglia di allarme" quando si verificano almeno una delle seguenti condizioni:

- La estensione o rativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi in misura pari o superiore all'10% del valore della produzione (differenza tra valore e costi della produzione: A meno B, ex articolo 2525 c.c.) riportato nel bilancio pro forma che esclude l'influsso sul conto economico e lo stato patrimoniale dei beni trasferiti gratuitamente alla Gran Sasso Acqua S.p.A. dalla ex Cassa per il Mezzogiorno: negli ultimi tre esercizi la differenza tra valore e costi della produzione riportata nel bilancio

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

pro forma è sempre stata positiva. Non risulta pertanto superata questa soglia di allarme.

- Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 30%. Anche in questo caso, per le medesime ragioni riportate nel precedente
ca verso il valore di riferimento sarà il risultato di esercizio del bilancio pro-forma: Negli ultimi tre esercizi il bilancio pro forma della Gran Sasso Acqua S.p.A. non ha mai chiuso in perdita. Non risulta pertanto superata questa soglia di allarme.
- La relazione redatta dalla società di revisione quella del revisore legale o quella del collegio sindacale non presentino dubbi di continuità aziendale: Ad oggi il Collegio Sindacale, che all'interno della Gran Sasso Acqua S.p.A. fino all'esercizio 2016 svolgeva anche la funzione di Revisore Legale, non ha mai sollevato dubbi sulla sussistenza della continuità aziendale. Anche il Revisore Legale, in carica da Luglio 2017, non ha finora mai espresso dubbi sulla continuità aziendale. Non risulta pertanto superata questa soglia di allarme.
- L'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio
liù debiti a medio e lungo termine più ratei e risconti finanziari a medio e lungo termine e attivo immobilizzato sia inferiore a 1 in una misura superiore al 30%: Nell'esercizio in chiusura il rapporto di cui in epigrafe è pari a 1,26 valore nettamente superiore a 1. Non risulta pertanto superata questa soglia di allarme.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

- Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato è superiore al 10%: gli oneri finanziari nel bilancio chiuso al 31/12/2019 sono pari ad Euro 258.271 a fronte di ricavi delle vendite e delle prestazioni pari ad Euro 16.049.035 con una incidenza in valore percentuale del 1,61%. Non risulta pertanto superata questa soglia di allarme.

COMMENTO AL PROSPETTO INDICI DI BILANCIO

Margine di struttura

Indica, in valore assoluto, la parte di investimenti fissi che viene finanziata attraverso il patrimonio netto ed i risconti pluriennali passivi legati ai contributi in c/impianti o, in caso di valore negativo, la parte finanziata con altri mezzi.

Nell'esercizio in chiusura si rileva un netto miglioramento di questo margine (che in ogni caso era già fortemente positivo).

Il margine di struttura deve essere necessariamente giudicato insieme all'indice di copertura delle immobilizzazioni onde valutare se la parte di attività non finanziata con il patrimonio netto sia opportunamente sostenuta con passività con scadenza a medio e lungo termine.

Capitale circolante netto

Misura la differenza tra le attività a breve termine (12 mesi) detenute dall'azienda e le passività con pari orizzonte temporale.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Un valore negativo di questo margine segnala che l'azienda finanzia parte dei suoi investimenti fissi con disponibilità a breve termine sopportando così un rischio di insolvenza direttamente proporzionale al valore dello sbilancio di questo margine.

Al 31 dicembre 2019 il valore del capitale circolante netto riporta un notevole miglioramento su un valore del precedente esercizio già ampiamente positivo. Il miglioramento è dovuto al grande aumento dell'attivo corrente ed in particolare della liquidità di cassa per l'incasso di contributi in c/impianti per investimenti anticipati in passati esercizi con disponibilità finanziarie dell'azienda.

Si sottolinea che, come è naturale che sia, il valore dei crediti è riportato al netto del notevole fondo svalutazione pari ad oltre sei milioni di Euro.

Margine di tesoreria

Rappresenta il test acido del precedente margine giacché elimina dalle attività correnti la parte meno liquida delle stesse: il magazzino.

Considerato il basso livello di rimanenze finali detenuto dalla società, anche questo margine si presenta in valore più che positivo.

Anche in questo caso vale il commento relativo al capitale circolante netto.

Indice di copertura delle immobilizzazioni (Broad)

Rappresenta la percentuale dell'attivo immobilizzato coperta dalla somma delle passività consolidate e del patrimonio netto.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Un valore superiore al 100% segnala un corretto equilibrio tra le
esigibilità delle attività e delle passività della società.

Un valore inferiore al 100% indica la presenza di un capitale circolante
netto negativo ed il patologico finanziamento di attività a media e lunga
scadenza con passività correnti.

Al termine del 2019 l'indice si presenta in valore adeguatamente
superiore al 100% ed in ulteriore marcato aumento rispetto all'esercizio
precedente.

Indice di copertura delle immobilizzazioni (narrow)

Rappresenta il test acido del precedente indice in quanto elimina dal
numeratore le passività consolidate.

È in corrispettivo sotto forma di percentuale del margine di struttura.

L'indice aumenta apprezzabilmente rispetto all'esercizio precedente. Da
notare che anche in questa versione l'indice risulta superiore a 100 ben
potendo essere negativo (senza denunciare problemi di finanziamento)
per la parte correlata a passività consolidate.

Indice di disponibilità

Rappresenta il corrispettivo sotto forma di indice del Capitale circolante
netto ed è dato dal rapporto tra le attività correnti e le passività correnti.

In dottrina si ritiene ottimale un valore compreso tra 1,2 e 2 a seconda
dell'incidenza del valore del magazzino rispetto alle attività correnti.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.ù
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Correlativamente al margine di riferimento, l'indice di disponibilità riporta un notevole miglioramento rispetto all'esercizio precedente per il forte aumento delle attività correnti.

Indice di liquidità

Rispetto al precedente indice elimina dal numeratore il valore del magazzino.

È il corrispettivo sotto forma di percentuale del margine di tesoreria.

In dottrina è reputato buono un valore tra 1 e 1,2.

Anche questo indice si presenta attualmente attestato su un livello più che rassicurante.

Indice di indipendenza finanziaria

Segnala la parte del capitale investito sostenuta attraverso la forma di finanziamento più solida a disposizione dell'azienda: il patrimonio netto ed i risconti pluriennali dei contributi in c/impianti.

È il quoziente tra capitale netto maggiorato dei risconti pluriennali dei contributi in c/impianti e il valore dell'attivo dello stato patrimoniale. Un valore pari a 0,5 segnala che il capitale investito è equamente finanziato tra capitale proprio e capitale di terzi. Detto valore è considerato prudenziale da parte della dottrina.

Un valore pari ad 1 segnala che l'azienda non ricorre al credito per finanziare la propria attività (ipotesi puramente di scuola).

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Alla fine del 2019 l'indice di indipendenza finanziaria della Gran Sasso Acqua S.p.A. si presenta su un più che rassicurante valore di 0,85. Il dato è in leggero calo rispetto a quello dell'esercizio precedente per il notevole aumento del denominatore del quoziente rappresentato dal capitale investito.

ROS (Return on sales)

È il primo degli indici economici e segnala la redditività delle vendite. Rappresenta il rapporto tra il Reddito Operativo e le vendite.

Alla fine del 2019 l'indice risulta leggermente migliorato rispetto al precedente esercizio in virtù del maggiore valore delle vendite per l'aumento tariffario ottenuto attraverso l'applicazione del valore Theta per il 2019. L'indice rimane in ogni caso negativo a causa della distorcente incidenza degli ammortamenti sulle reti di adduzione trasferite in proprietà dalla ex CASMEZ che partecipano ai costi di bilancio ma non vengono presi in considerazione per il calcolo della tariffa che non risulta pertanto sufficiente alla loro copertura. Si tratta in ogni caso di un deficit puramente contabile dovuto al calcolo di quote di ammortamento.

EBITDA margin

È il rapporto tra il Margine Operativo Lordo e le vendite.

Normalmente indica la percentuale di cassa prodotta per ogni euro di prodotto venduto.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Risulta sostanzialmente in linea rispetto al precedente esercizio. Il suo valore risulta finalmente in linea con quello normalmente conseguito dalle utilities dei settori diversi da quello idrico (gas, energia elettrica, telefonia ecc.) e segnala il progressivo adeguamento alla realtà delle tariffe che, precedentemente al nuovo Metodo Tariffario Idrico predisposto da AEEGSI con le delibere 585/2012, 643/2013, 664/2015 e 916/2017, erano stabilite a livello cosiddetto "politico" dalle autorità tempo per tempo competenti.

ROI

Segnala il rendimento del capitale investito (Return On Investment).

È il rapporto tra il reddito operativo ed il valore dell'attivo di bilancio.

Trattandosi di un indice che considera il valore degli ammortamenti, per le ragioni esplicitate sopra non può che essere negativo.

ROE

Misura il rendimento del capitale investito dai soci (Return On Equity).

Valgono le considerazioni fatte per il precedente indice.

Rapporto posizione finanziaria netta su MOL

In dottrina un rapporto pari a tre tra il valore negativo della posizione finanziaria netta ed il MOL è considerato assolutamente sostenibile. Più il rapporto è basso più la situazione finanziaria dell'azienda è tranquillo.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
**Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Digs 175/2016**

Al 31/12/2019 la Gran Sasso Acqua S.p.A. presenta addirittura una
posizione finanziaria netta positiva ed il rapporto con IL MOL è di
conseguenza rovesciato e perciò positivo per 0,83:

ATTIVITA' FINANZIARIE	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Depositi bancari	14.272.583,28	2.481.045,75	4.310.640,48
Depositi postali	969.250,08	2.288.932,66	613.107,22
Denaro e valori in cassa	2.759,59	4.365,91	2.169,37
TOTALE	15.244.593	4.774.344	4.925.917
Buoni fruttiferi postali "tirabili" e vista	1.132.997,38	1.071.392,32	1.013.136,94
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE	16.377.590	5.845.737	5.939.054
PASSIVITA' FINANZIARIE			
Debiti finanziari consolidati	10.645.188,59	7.097.714,07	6.533.769,67
Debiti finanziari a breve	885.334,98	455.185,22	436.332,61
TOTALE PASSIVITA' FINANZIARIE	11.530.524	7.552.899	6.970.102
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	4.847.067	- 1.707.163	- 1.031.048
MCL	5.813.865,77	4.923.169,29	3.755.377,77
RAPPORTO P.F.N./MOL	0,83	- 0,35	- 0,27

**INDICI DI ALLERTA ELABORATI DA CONSIGLIO NAZIONALE
DEI DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI ESPERTI CONTABILI
EX ART. 13.CO. 2 DEL CODICE DELLA CRISI E
DELL'INSOLVENZA D'IMPRESA (DLGS 14/2019)**

Al Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili
l'art. 13.co.2 del codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa ha
assegnato il compito di elaborare gli indici necessari al completamento
del sistema dell'allerta, introdotto nell'ordinamento con la legge delega
n. 155/2017.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschini n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 D.lgs. 175/2016*

Si tratta di un albero di rilevazione, costituito dai seguenti indici:

- a) indice di sostenibilità degli oneri finanziari in termini di rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato;
- b) indice di adeguatezza patrimoniale in termini di rapporto tra patrimonio netto e debiti totali;
- c) indice di ritorno liquido dell'attivo in termini di rapporto da cash flow e attivo;
- d) indice di liquidità in termini di rapporto tra attività a breve termine e passivo a breve termine;
- e) indice di indebitamento previdenziale e tributario in termini di rapporto tra l'indebitamento previdenziale e tributario e l'attivo.

a) Indice di sostenibilità degli oneri finanziari in termini di rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato:

È costituito dal rapporto tra oneri finanziari e fatturato ed include:

- al numeratore, gli interessi e altri oneri finanziari di cui alla voce C.17 art. 2425 c.c.;
- al denominatore, i ricavi netti, ovvero la voce A.1) Ricavi delle vendite e prestazioni dell'art. 2425 c.c.

Al 31.12.2019 l'incidenza degli oneri finanziari sui ricavi della Gran Sasso Acqua S.p.A. è pari al **1,61%**, cifra molto inferiore al **2,6%** previsto come massimo dall'Ordine dei Dottori Commercialisti quale soglia di allarme.

b) Indice di adeguatezza patrimoniale in termini di rapporto tra patrimonio netto e debiti totali:

È costituito dal rapporto tra il patrimonio netto ed i debiti totali ed include:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

- al numeratore, il patrimonio netto costituito dalla voce A stato patrimoniale passivo dell'art. 2424 c.c., detratti i crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (voce A stato patrimoniale attivo) e i dividendi deliberati;
- al denominatore, i debiti totali costituiti da tutti i debiti (voce D passivo dell'art. 2424 c.c.), indipendentemente dalla loro natura e dai ratei e risconti passivi (voce E passivo dell'art. 2424 c.c.).

In questo caso la soglia di allarme scatta se l'incidenza percentuale del patrimonio netto sui debiti scende sotto il **6,7%**. Nel caso della Gran Sasso Acqua S.p.A. al 31.12.2019 l'indice presenta un valore pari al **364%!!!**

c) Indice di ritorno liquido dell'attivo in termini di rapporto tra cash flow e attivo;

È costituito dal rapporto tra il cash flow ed il totale attivo ed include:

- al numeratore, il cash flow ottenuto come somma del risultato dell'esercizio e dei costi non monetari (ad.es, ammortamenti, svalutazioni crediti, accantonamenti per rischi), dal quale dedurre i ricavi non monetari (ad.es, rivalutazioni partecipazioni, imposte anticipate);
- al denominatore il totale dell'attivo dello stato patrimoniale art. 2424 c.c.

Al 31.12.2019 la Gran Sasso Acqua S.p.A. presenta un valore di questo indice pari al **3,20%**, ben al di sopra del minimo del **1,9%** previsto quale soglia di allarme.

d) Indice di liquidità in termini di rapporto tra attività a breve termine e passivo a breve termine;

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschini n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 D.lgs 175/2016*

È costituito dal rapporto tra il totale delle attività ed il totale delle passività a breve termine ed include:

- al numeratore, l'attivo a breve termine quale risultante dalla somma delle voci dell'attivo circolante (voce C attivo dell'art. 2424 c.c.) esigibili entro l'esercizio successivo e i ratei e risconti attivi (voce D attivo dell'art. 2424 c.c.);
- al denominatore, Il passivo a breve termine costituito da tutti i debiti (voce D passivo) esigibili entro l'esercizio successivo e dai ratei e risconti passivi (voce E).

La soglia di allarme in questo caso scatta quando l'indice scende sotto il minimo del **84%** mentre la Gran Sasso Acqua S.p.A. al 31.12.2019 presenta un indice pari al **359%**.

e) Indice di indebitamento previdenziale e tributario in termini di rapporto tra l'indebitamento previdenziale e tributario e l'attivo.

È costituito dal rapporto tra il totale dell'indebitamento previdenziale e tributario ed il totale dell'attivo. Esso include:

- al numeratore, l'indebitamento tributario rappresentato dai debiti tributari (voce D.12 passivo dell'art. 2424 c.c.) esigibili entro e oltre l'esercizio successivo, l'indebitamento previdenziale costituito dai debiti verso istituti di previdenza e assistenza sociale (voce D.13 passivo dell'art. 2424 c.c.) esigibili entro e oltre l'esercizio successivo;
- al denominatore, l'attivo netto corrispondente al totale dell'attivo dello stato patrimoniale art. 2424 c.c.

In questo caso il valore dell'indebitamento tributario e previdenziale non deve superare la soglia del **6,5%**. La Gran Sasso Acqua S.p.A. al 31.12.2019 presenta un indice pari al **1,22%** ben al di sotto del tetto previsto.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

A proposito di questo indice, è necessario segnalare che, con ogni probabilità, il valore dei debiti previdenziali sarà a breve riconosciuto inferiore di **Euro 946.944,79** rispetto all'attuale livello in quanto si ha la fondata speranza che alla Gran Sasso Acqua S.p.A. verrà riconosciuta l'agevolazione del pagamento degli oneri previdenziali al 40% in virtù della normativa emanata a seguito del sisma del 6 aprile 2009 (Art. 33 comma 28 della Legge 12 novembre 2011 n. 183).

INTEGRAZIONE DEGLI STRUMENTI DI GOVERNO SOCIETARIO DI CUI ALL'ART. 6 COMMA 3 DEL DLGS 175/2016

In ossequio alla disposizione richiamate in epigrafe si comunica che la Gran Sasso Acqua S.p.A. è società totalitaria pubblica con divieto di acquisizione di partecipazioni da parte di soggetti privati, è soggetta al cosiddetto controllo analogo da parte dell'ERSI e congiuntamente da parte dei comuni soci. Detto controllo è regolato da apposito Regolamento denominato "*Regolamento per l'esercizio del controllo analogo*", cui per economia si rimanda, che è allegato allo statuto sociale. Specifiche ulteriori stringenti disposizioni sono contenute nello statuto medesimo all'art. 28 che è rubricato "*Affidamento in house*".

La società non svolge attività ulteriori rispetto a quella di gestione del Servizio idrico Integrato affidato direttamente con modalità "*in house providing*" fino al 31 dicembre 2031 dall'Ente D'Ambito Aquilano (ora ERSI) ai sensi del Dlgs 152/2006.

Ai fini di quanto disposto dall'art. 6 comma 1 del Dlgs 175/2016 si comunica che la Gran Sasso Acqua S.p.A. non svolge attività in libero mercato e non sussiste pertanto l'obbligo di rendicontazione separata di cui alla norma citata nel presente capoverso. La Gran Sasso Acqua

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

S.p.A. redige in ogni caso conti annuali separati (cosiddetto unbundling contabile) ai sensi della delibera dell'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico (ora ARERA) n. 137/2016/R/COM del 24 marzo 2016.

È stato predisposto un programma di prevenzione dei rischi aziendali e nella presente relazione è contenuto uno specifico paragrafo dedicato all'analisi di detti rischi.

La società ha attuato gli indirizzi contenuti nel piano industriale 2017-2019, approvato dall'assemblea dei soci e dall'Ente D'Ambito Aquilano (ora ERSI) e pubblicato sul sito internet istituzionale, cui si rimanda per economia.

L'attuale Consiglio di Amministrazione è stato nominato nel luglio del 2017 e non ha pertanto chiuso i tre esercizi consecutivi in perdita di cui all'art. 1 comma 554 della Legge 147/2013 in quanto il primo, per oltre metà anno, è stato gestito da un diverso Consiglio di Amministrazione. In ogni caso il risultato negativo degli ultimi tre bilanci della società è causato dalla contabilizzazione di ammortamenti su beni trasferiti gratuitamente in proprietà dalla ex Cassa del Mezzogiorno che costituiscono costi non riconosciuti dalla formula di calcolo delle tariffe del Servizio Idrico Integrato così come calcolate ai sensi della delibera dell'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico (ora ARERA) n. 664/2015/R/IDR del 28 dicembre 2015 (in quanto costi già pagati dalla fiscalità generale). Il Consiglio di Amministrazione non ha nessuna influenza su detto meccanismo contabile e non può naturalmente essere penalizzato per perdite puramente nominalistiche ed al di fuori della propria responsabilità e possibilità di azione. La

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

società, al fine di mettere in risalto questo accadimento, pubblica ogni anno unitamente al bilancio di esercizio un bilancio pro forma ("adjusted" nell'accezione anglosassone) che, al netto di detti costi, mostra ogni anno un notevole utile di esercizio unitamente ad una forte posizione finanziaria netta (che peraltro è la medesima del bilancio civilistico). Per far capire meglio il meccanismo si propone il seguente sintetico chiarimento: la società è stata fatta oggetto nel 1994 di un regalo da parte della ex CASMEZ sotto forma di infrastrutture idriche, deve contabilizzare nel 2019 una diminuzione del loro valore (sotto forma di ammortamenti) per un importo di Euro 2.668.969; detto costo non è riconosciuto nel calcolo delle tariffe perché già pagato in passato dalla fiscalità generale (le infrastrutture sono state costruite da CASMEZ) e quindi non ha contropartita tra i ricavi; è evidente pertanto che i ricavi non coprono tutti i costi senza alcun tipo di responsabilità del Consiglio di Amministrazione. Detti costi non rappresentano in ogni caso uscite monetarie e non pesano sulla gestione finanziaria della società che è quindi in perfetta salute con un MOL che nel 2019 è stato pari ad Euro **5.119.890**. Si sottolinea infine che il trend del risultato di esercizio è in costante miglioramento in quanto si è passati da una perdita di Euro 1.478.233 al 31.12.2017 ad una perdita di Euro 275.829,05 al 31.12.2019 con un miglioramento pari al **81,34%**.

Al fine di ottemperare a quanto previsto dal Dlgs 231/2001 la Gran Sasso Acqua S.p.A. ha adottato un modello organizzativo conforme alla normativa citata ed ha provveduto a nominare un Organismo di Vigilanza che agisce in concerto con il Collegio Sindacale cui trasmette periodicamente relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

La società, in ossequio della Legge 190/2012 e del Dlgs 33/2013 ha predisposto un Piano Triennale per la Prevenzione della Corruzione e per la Trasparenza ed ha nominato un Responsabile per la prevenzione della corruzione e per la Trasparenza.

Nel rispetto delle disposizioni del codice degli appalti (Dlgs 50/2016), la società ha approvato un regolamento negoziale, predisposto un albo di qualificazione delle imprese e provvede all'esperimento di gare ad evidenza pubblica per gli acquisti relativi alla propria attività.

La Gran Sasso Acqua S.p.A. ha inoltre redatto un regolamento per le assunzioni del personale e rispetta fedelmente i principi di trasparenza, pubblicità e imparzialità di cui all'articolo 35, comma 3, del decreto legislativo 30 marzo 2001, n.165. Detto regolamento, cui si rimanda per economia, è pubblicato sul sito istituzionale della Gran Sasso Acqua S.p.A. nella sezione società trasparente.

Il servizio di audit interno, per ragioni di economia di scopo, è svolto dal Responsabile per la Prevenzione della Corruzione.

La società ha approvato un codice etico, pubblicato sul sito istituzionale della Gran Sasso Acqua S.p.A. nella sezione società trasparente.

È stata altresì approvata, ai sensi di quanto disposto dalla deliberazione n. 655/2015 dell'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico, la carta dei servizi e delle norme contrattuali a tutela della qualità commerciale nei confronti degli utenti.

La società, ai sensi dell'art. 1 del Dlgs 33/2013, ha predisposto un regolamento sul diritto all'accesso documentale e l'accesso civico inteso come "accessibilità totale dei dati e documenti detenuti dalle pubbliche amministrazioni, allo scopo di tutelare i diritti dei cittadini, promuovere la

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio ai 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

*partecipazione degli interessati all'attività amministrativa e favorire
forme diffuse di controllo sul perseguimento delle funzioni istituzionali e
sull'utilizzo delle risorse pubbliche".*

Ai sensi dell'art. 10 del D.lvo 231/2007, la società ha predisposto un
programma per la prevenzione del rischio riciclaggio e finanziamento del
terrorismo unitamente alle procedure ed alla griglia di controllo.

La Gran Sasso Acqua S.p.A., vista la limitata dimensione aziendale, per
ragioni di economicità e di economie di scala, non ha predisposto
programmi di responsabilità sociale d'impresa di cui alle
raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea ma provvede in
ogni caso alla tutela delle categorie protette e di tutti gli "stakeholders"
che ad essa fanno riferimento attraverso interventi ad hoc e diffusi.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

In ossequio alla riforma degli schemi di bilancio di cui al più volte citato
Dlgs 139/2015 la destinazione del risultato di esercizio è contenuta nella
Nota Integrativa al bilancio redatta ai sensi degli Art. 2427 e 2427 bis cui
pertanto si rimanda.

BILANCIO PRO FORMA

Premesso che

Sussiste una divergenza di opinioni tra la Regione Abruzzo e la Gran
Sasso Acqua S.p.A. sulla corretta contabilizzazione in bilancio delle

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

infrastrutture trasferite gratuitamente a questa società dalla ex Cassa
per il Mezzogiorno.

In particolare la Regione Abruzzo e l'ERSI, (organismo di
programmazione e controllo del Servizio Idrico Integrato ai sensi del
Dlgs 152/2006) ritengono che le stesse siano da considerarsi demaniali e
pertanto da epilogare nei conti d'ordine. La Gran Sasso Acqua S.p.A.
ritiene invece che le stesse siano di sua piena proprietà (in quanto
facenti parte del demanio accidentale e non di quello necessario ai sensi
degli artt. 822 e 824 del c.c. e quindi demaniali solo in caso di proprietà
intestata ad un ente pubblico territoriale) anche in forza di titolo
regolarmente registrato a favore nella Conservatoria dei Registri
Immobiliari di L'Aquila.

La Regione Abruzzo, all'articolo 10 comma 4 del decreto n. 1 REG del 16
gennaio 2013, ha stabilito che *"L'ERSI (Ente di programmazione e
controllo del Servizio Idrico Integrato che erediterà le funzioni degli Enti
di Ambito commissariati ed attualmente in fase di liquidazione n.d.r.) , o
in attesa della sua piena operatività, il Commissario Unico Straordinario
di cui all'articolo 1, comma 19, della l.r. 9/2011 a tutela dei Comuni e dei
beni del demanio, verifica in particolare le modalità per la corretta
intestazione delle infrastrutture idriche di cui alla legge regionale 16
settembre 1987, n. 66 (Norme per l'individuazione degli enti destinatari
delle opere acquedottistiche realizzate dalla Cassa per il Mezzogiorno ed
attualmente in gestione provvisoria da parte della Regione ed altri enti)
e delle infrastrutture idriche dei Comuni, e la corretta contabilizzazione
degli stessi all'interno dei bilanci delle società di gestione del Servizio
Idrico Integrato, avendo cura di salvaguardare gli equilibri di bilancio*

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

*degli Enti Locali e delle società ad oggi totalmente partecipate dagli
stessi."*

A questo proposito, l'Ente D'Ambito Aquilano (ora ERSI), con propria
nota Prot. 487 del 6 settembre 2012 ha richiesto alla Gran Sasso Acqua
S.p.A. *"di redigere, contestualmente al bilancio di esercizio, il "Bilancio di
proforma" contenente le osservazioni formulate da questo Ente in tema
ci immobilizzazioni immateriali di beni che non sono di proprietà della
società ed alla pubblicazione contemporanea dei due documenti
contabili."*

La Gran Sasso Acqua S.p.A., in ottemperanza della richiesta di cui sopra,
unitamente al bilancio di esercizio, provvede alla redazione di un bilancio
pro forma in cui le immobilizzazioni trasferite gratuitamente dalla ex
CASMEZ vengono eliminate dallo stato patrimoniale (in cui sono
attualmente iscritte alla voce B2) unitamente alle correlative riserve
iscritte nel patrimonio netto alla voce AIII) ed agli ammortamenti
contabilizzati anno per anno sulle medesime in conto economico.

Si ricorda infine che le immobilizzazioni di cui sopra sono state iscritte
nei libri contabili nell'esercizio 2004 sulla base della perizia di un esperto
nominato dal Tribunale di L'Aquila in occasione della trasformazione in
società per azioni denominata Gran Sasso Acqua S.p.A. del Consorzio
per la Gestione delle Risorse Idriche ai sensi dell'art. 115 del Dlgs
267/2000 (Testo Unico degli Enti Locali).

Si forniscono qui di seguito i dati riassuntivi delle immobilizzazioni che
vengono escluse dal bilancio pro forma secondo le cifre con cui sono
state contabilizzate nell'esercizio 2004:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

Cespiti Anno 2004	Costo storico	Fondo Amm.to	Valore al netto fondo Amm.to	Quota di Ammortamento 2004
31 Opere idrauliche fisse perizia	37.109.938,66	5.334.114,75	31.775.823,91	614.911,44
43 Serbatoi perza	4.870.366,00	2.504.622,46	2.345.743,54	97.007,32
54 Condotture Perza	70.425.649,90	54.411.145,43	36.014.504,47	1.397.663,98
62 Sollevamenti perzia	556.764,00	254.101,50	302.662,50	5.242,81
136 Rettifiche perzia di trasformaz.	- 34.406,00	- 560,15	- 33.845,85	- 860,15
TOTALI	112.908.312,56	42.503.123,99	70.405.188,57	2.117.964,89

La redazione del bilancio pro forma, indipendentemente da quanto riportato sopra, si rende in ogni caso necessaria al fine di una corretta analisi del rischio aziendale ai sensi di quanto disposto dall'art. 6 del Dlgs 175/2016.

La valutazione delle soglie di attenzione deve infatti essere calcolata necessariamente sui valori riportati dal bilancio pro forma che non sono inquinati dalle quote di ammortamento dei beni ex CASMEZ che distorcono i dati del bilancio ordinario inviando segnali non corretti per gli analisti del medesimo.

Si fornisce qui di seguito un breve commento alle cifre riportate nel bilancio pro-forma relativo all'esercizio 2019. Quelle variare rispetto al bilancio ufficiale sono state evidenziate al fine semplificarne l'esame e rendere maggiormente esplicite le differenze che sono inoltre sottolineate dalla presenza dell'apposita colonna denominata "Differenze"

Quale ipotesi di lavoro si suppone che nel corso del 2019 i beni ex CASMEZ di cui sopra vengano estromessi dallo Stato Patrimoniale della Gran Sasso Acqua S.p.A. e che le tasse vengano calcolate senza tenere conto della possibilità di compensazione con perdite pregresse che non

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
*Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016*

si sarebbero formate in mancanza di contabilizzazione anche negli anni
passati degli ammortamenti sulle infrastrutture estromesse.

Conto economico

Il conto economico beneficia di minori ammortamenti per **Euro 2.668.969** che incrementano il valore positivo dell'ultima riga di bilancio da una perdita di **Euro 275.829** ad un utile di **Euro 1.580.169**

Si calcolano imposte sul reddito per **Euro 838.682** a fronte di 25.712 nel bilancio ordinario.

Stato Patrimoniale

Le immobilizzazioni materiali diminuiscono di **Euro 33.675.592** rispetto al bilancio ufficiale per l'estromissione delle immobilizzazioni ex CASMEZ e correlativamente il patrimonio netto decresce di **Euro 36.344.560** mantenendosi in ogni sul rassicurante valore positivo di **Euro 49.784.817**.

Aumentano i debiti tributari per tenere conto della maggiore IRAP e dell'IRES sul reddito di esercizio.

Il totale dell'attivo patrimoniale, benché diminuito, si attesta sull'importante valore di **Euro 125.291.130**.

Ne emerge una situazione di perfetto equilibrio con utile di esercizio e patrimonio netto nettamente positivi nonostante l'espunzione di notevolissime somme relative alle immobilizzazioni materiali.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'Aquila Via Ettore Moschino n. 23B C.F. P.I.
Registro Imprese L'Aquila 00083520668 REA n. 83953
**Relazione del Consiglio di Amministrazione bilancio al 31/12/2019 Relazione
sul governo societario ex Art. 6 comma 4 Dlgs 175/2016**

Inutile dire che quella presentata è una semplice ipotesi di scuola e che la società è certa che le immobilizzazioni ex CASMEZ siano di sua proprietà e che, essendo trascritte a suo favore nei registri immobiliari, devono necessariamente essere iscritte in bilancio nello stato patrimoniale e non nei conti d'ordine (che tra le altre cose non esistono nemmeno più ai sensi della novella del Dlgs 139/2015).

ADEMPIMENTI IN MATERIA DI PRIVACY

Ai sensi dell'art. 45 del Decreto Legge 5/2012 è stato abolito l'obbligo originariamente previsto dal Decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196 allegato B regola n. 26 denominato "*Codice in materia di protezione dei dati personali*" (vigenza 27 febbraio 2004 - Consolidato con la legge 26 febbraio 2004, n. 45 di conversione con modifiche dell'art. 3 del d.l. 24 dicembre 2003, n. 354) relativo alla predisposizione ed all'aggiornamento del Documento Programmatico sulla Sicurezza.

Rimangono naturalmente completamente cogenti tutte le cautele previste dalla legge in materia di privacy anche alla luce della importantissima riforma di cui regolamento UE 679/2016 meglio noto come G.D.P.R.

L'Aquila 4 giugno 2020

IL PRESIDENTE
(Avv. Fabrizio Ajraldi)



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

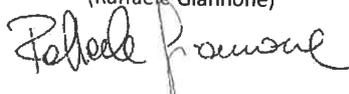
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Il sottoscritto Raffaele Giannone, nato a L'Aquila il 9 giugno 1966 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

L'Aquila 9 agosto 2020

IL DIRETTORE AMMINISTRATIVO
(Raffaele Giannone)



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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

D.ssa Ilaria Di Marco

Commercialista
Revisore Legale dei Conti

L'Aquila - Via Collevernesco, 85/A
C. F. DMR LRI 78B67 A345W, P. I. 01922950660
TEL. +39 349 4230038
E-MAIL: ilaria27_02@hotmail.com

Gran Sasso Acqua S.p.A. L'AQUILA

Sede in VIA ETTORE MOSCHINO 23/b - 67100 L'AQUILA
Capitale sociale Euro 20.122.425,00 interamente versato R.I. L'Aquila 0008350668

Relazione del Revisore Legale
BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2019

Premessa

La presente relazione è stata depositata in tempo utile presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio.

Il Revisore Legale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, ha svolto le funzioni previste dall'art. 2409 - bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione sull'attività di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e nella sezione B) Osservazioni sul bilancio d'esercizio.

A. RELAZIONE SULL'ATTIVITA' DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 14 D.Lgs 39/2010

Il Revisore Legale ha svolto la revisione del bilancio d'esercizio della Gran Sasso Acqua Spa, costituito dallo Stato Patrimoniale al 31/12/2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Il Revisore prende atto che il Consiglio di Amministrazione ha approvato il 4 giugno 2020 il bilancio relativo all'anno 2019 entro il termine lungo di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio, in base al combinato disposto dell'art. 12 dello statuto della società, dell'art. 2364 c.c. e dell'art. 106 del decreto legge 17 marzo 2020 n. 18, convertito in legge con modifiche dalla legge n. 27 del 24.04.2020 con decorrenza dal 30.04.2020 che stabilisce che "In deroga a quanto previsto dagli articoli 2364, secondo comma, e 2478-bis, del codice civile o alle diverse disposizioni statutarie, l'assemblea ordinaria è convocata entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio."

Si ricorda che la responsabilità della redazione del bilancio



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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

D.ssa Ilaria Di Marco

Commercialista
Revisore Legale dei Conti

L'Aquila - Via Collevernesco, 85/A
C. F. DMR LRI 78B67 A345W, P. I. 01922950660
TEL. +39 349 4230038
E-MAIL: ilaria27_02@hotmail.com

e della relazione sulla gestione in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, compete agli Amministratori della Gran Sasso Acqua Spa.

E' responsabilità del Revisore esprimere un giudizio professionale sul bilancio basato sulla revisione legale e un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione.

Nell'adempimento delle proprie funzioni, il Revisore ha svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2019 in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, del D.Lgs. n. 39/2010. Questi ultimi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

Nell'ambito dell'attività di revisione legale, l'organo di controllo ha:

- acquisito ogni elemento necessario per accertare che il bilancio d'esercizio risulti, nel suo complesso, attendibile;
- svolto l'attività di revisione in modo coerente con la dimensione della società e con il suo **assetto organizzativo**, mutato nel corso dell'anno 2019 per l'assunzione del nuovo Direttore Tecnico Arch. Armando Balducci. A tale proposito si riporta e si condivide che L'ODV, nella propria relazione relativa all'anno 2018 non ha mancato, tra l'altro, di segnalare l'esigenza di "valutare con attenzione l'adeguatezza struttura, mettendovi mano senza indugio, anche e soprattutto per il piano svolgimento delle attività relative alle funzioni di controllo (da implementare come ad esempio internal audit, risk management, controllo di gestione ovvero implementate come il responsabile per la trasparenza e anticorruzione, per la sicurezza, per evitare eccessive sovrapposizioni), in considerazione delle numerose ed rilevanti attività che la Società è chiamata a svolgere in maniera sempre più intensa in aggiunta alla gestione della rete idrica locale, incluse quelle inerenti la funzione di stazione appaltante divenuta ormai strutturale". In proposito il Direttore Amministrativo, Raffaele Giannone, in occasione dell'incontro del 4 marzo 2019 precisa all'ODV di aver

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

D.ssa Ilaria Di Marco

Commercialista
Revisore Legale dei Conti

L'Aquila - Via Collevernesco, 85/A
C. F. DMR LRI 78B67 A345W, P. I. 01922950660
TEL. +39 349 4230038
E-MAIL: ilaria27_02@hotmail.com

- ricevuto mandato, unitamente al neo incaricato Direttore Tecnico, di effettuare una ricognizione delle risorse dell'azienda con l'obiettivo di individuare le esigenze di adeguamento della struttura sia sotto il profilo operativo che sotto il profilo dei controlli, da tenere separati.
- verificato, nel corso dell'anno e con periodicità almeno trimestrale, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili dall'1.01.2019. Ciò sia in occasione delle verifiche programmate che in occasione di accessi da parte del Revisore tramite mezzi telefonici e informatici che si sono resi indispensabili in particolare per la verifica dell'ultima parte dell'esercizio 2019 a causa del lockdown determinato dalla pandemia da Covid-19;
 - partecipato alle riunioni del C.d.A.;
 - verificato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati;
 - esaminato, sulla base di verifiche a campione, gli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio;
 - verificato la corrispondenza del bilancio d'esercizio alle risultanze contabili e la ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori, basandosi sui principi di significatività e di prudenza;
 - verificato il rispetto delle norme di legge sia per la redazione del bilancio che per la predisposizione della relazione sulla gestione.

Alla luce di quanto sopra detto, il Revisore ritiene che il bilancio d'esercizio fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Gran Sasso Acqua Spa al 31/12/2019, 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.

Il Revisore ha inoltre espletato le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B, e può esprimere un giudizio positivo sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio al 31/12/2019.



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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

D.ssa Ilaria Di Marco

Commercialista
Revisore Legale dei Conti

L'Aquila - Via Collevernesco, 85/A
C. F. DMR LRI 78B67 A345W, P. I. 01922950660
TEL. +39 349 4230038
E-MAIL: ilaria27_02@hotmail.com

B. OSSERVAZIONI SUL BILANCIO D'ESERCIZIO

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 è stato approvato dall'organo amministrativo e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

In merito al progetto di bilancio, vengono fornite le seguenti informazioni:

- I criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio e alla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e la sua struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni da fare;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni da fare;
- l'organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuto e a tale riguardo non si hanno osservazioni da fare;
- in nota integrativa sono state fornite tutte le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati e alle immobilizzazioni finanziarie iscritte a un valore superiore al loro *fair value*. Nel paragrafo "Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio" si fa menzione della pandemia causata dal COVID-19. La Gran Sasso Acqua S.p.A. non ha mai interrotto la propria attività a causa dell'emergenza sanitaria ed ha continuato nella normale fatturazione. I consumi non hanno subito flessioni ma si prevede che nel corso del 2020 si rileverà un aumento dei costi della sicurezza e un aumento della morosità. Tali eventi non minano la continuità aziendale;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;

Relazione del Revisore Legale

Pagina 40

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

D.ssa Ilaria Di Marco

Commercialista
Revisore Legale dei Conti

L'Aquila - Via Collevernesco, 85/A
C. F. DMR LRI 78B67 A345W, P. I. 01922950660
TEL. +39 349 4230038
E-MAIL: ilaria27_02@hotmail.com

- lo stato patrimoniale e il conto economico al 31/12/2019 evidenziano una perdita d'esercizio pari a € - 275.829, a fronte di una perdita del precedente esercizio pari a € - 443.798.

Di seguito si riassumono i valori più significativi:

Stato Patrimoniale

Attività

Immobilizzazioni	121.263.904
Attivo Circolante	37.660.244
Ratei e risconti	42.574
Totale	158.966.722

Passività

Patrimonio Netto	84.273.379
F.di Rischi ed Oneri	0
Tfr	847.263
Debiti	23.143.628
Ratei e risconti	50.702.452
Totale	158.966.722

Conto Economico

Valore Produzione	17.952.862
Costi produzione	18.571.301
Prov. e Oneri Fin.	368.322
Risultato pre Imposte	-250.117
Imposte	25.712
Risultato Esercizio	-275.829

- i ricavi delle vendite e delle prestazioni si presentano in aumento rispetto al precedente esercizio;
- il totale dei costi della produzione risulta aumentato di circa un milione rispetto al precedente esercizio. È aumentata la voce di costi per materie prime, costi per servizi tra i quali spicca un aumento dei costi per energia elettrica di circa 390.000 euro, costi per il godimento di beni di terzi tra i quali sono classificati i rimborsi delle rate di mutuo pagate dai Comuni di Scoppito e Villa Santa Lucia, i costi per il personale e gli ammortamenti e svalutazioni.
- la posta relativa agli **interessi attivi** rimane ancora

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

D.ssa Ilaria Di Marco

Commercialista
Revisore Legale dei Conti

L'Aquila - Via Collevernesco, 85/A
C. F. DMR LRI 78B67 A345W, P. I. 01922950660
TEL. +39 349 4230038
E-MAIL: ilaria27_02@hotmail.com

- fortemente positiva e in aumento rispetto al precedente esercizio.
- non viene più presentato il conto economico suddiviso per settori idrico-depurativo-fognario poiché l'AEGSII, con deliberazione n. 137/2016, ha stabilito per le *utilities* sotto il suo controllo, l'obbligo del c.d. "unbundling contabile" da estrinsecarsi attraverso la redazione di una serie di conti separati, ognuno per ogni segmento in cui è stato diviso il SII, da inviare all'Agenzia entro 90 gg dall'approvazione del bilancio d'esercizio;
 - nella relazione predisposta dall'organo amministrativo è stato introdotto un paragrafo dedicato alla **valutazione del rischio aziendale** come richiesto dagli art. 6, c. 2 e 14, c.2 del D. Lgs 175/2016 (Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica). In merito a tale punto, il Revisore prende atto che non risulta superata nessuna "soglia di allarme" prevista nel "Regolamento per la misurazione del rischio aziendale" della società;
 - nella relazione di cui al punto precedente è stato inserito il paragrafo "Indici di allerta elaborati da consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili ex art. 13.co. 2 del codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa (dlgs 14/2019)" nel quale si mostra che la Gran Sasso Acqua spa presenta ottimi valori. A proposito dell'"Indice di indebitamento previdenziale e tributario in termini di rapporto tra l'indebitamento previdenziale e tributario e l'attivo" si segnala che "con ogni probabilità, il valore dei debiti previdenziali sarà a breve riconosciuto inferiore di Euro 946.944,79 rispetto all'attuale livello in quanto si ha la fondata speranza che alla Gran Sasso Acqua S.p.A. verrà riconosciuta l'agevolazione del pagamento degli oneri previdenziali al 40% in virtù della normativa emanata a seguito del sisma del 6 aprile 2009 (Art. 33 comma 28 della Legge 12 novembre 2011 n. 183)."

Passando ad esaminare i principali **indicatori di bilancio**, il Revisore prende atto che l'*Ebitda margin*, dato dal rapporto tra il MOL e le vendite, risulta essere in linea con quello mostrato nel 2018. Il ROS, che segnala la redditività delle vendite risulta lievemente migliorato. Entrambi gli indici

Relazione del Revisore Legale

Pagina 60

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

D.ssa Ilaria Di Marco

Commercialista
Revisore Legale dei Conti

L'Aquila - Via Collevernesco, 85/A
C. F. DMR LRI 78B67 A345W, P. I. 01922950660
TEL. +39 349 4230038
E-MAIL: ilaria27_02@hotmail.com

risentono ancora fortemente del mancato riconoscimento in tariffa degli ammortamenti relativi ai beni c.d. Ex-Casmez, che dovrebbero trovare una loro giusta collocazione col nuovo metodo di calcolo, attraverso il meccanismo del FoNi (Fondo nuovi investimenti). A tutt'oggi tale riconoscimento non è ancora pienamente avvenuto e il Revisore ribadisce la necessità di monitorare l'andamento di tali indici, che dovrà raggiungere valori soddisfacenti nei prossimi anni.

Il Revisore si sofferma anche sugli indici di rotazione dei crediti e dei debiti, rilevando uno sfasamento temporale significativo tra gli incassi (395 gg) e i pagamenti (333 gg). Si concorda con l'osservazione contenuta sulla relazione del CdA sulla necessità di ridurre entrambi i coefficienti. Prende anche atto che l'accantonamento al fondo svalutazione è stato calcolato per "masse" pari al 50% dei crediti scaduti, al netto di quelli nei confronti della pubblica amministrazione. Al 31.12.2019 il fondo svalutazione crediti è di euro 6.306.845.

A tale proposito si presenta un breve excursus della "vicenda Connettitalia" che ha investito la società nell'esercizio 2019. Nel mese di Luglio del 2019, il Revisore insieme con il Collegio Sindacale è stato messo al corrente di un ricorso per decreto Ingiuntivo provvisoriamente esecutivo, da parte della società Connettitalia srls, per l'importo di Euro 598.034 al netto di Iva. Tale importo scaturisce dalle fatture 14/15/16 tutte emesse in data 19/04/2019, che l'azienda ha contestato, sottolineando nell'atto di opposizione che la pretesa dei servizi non fosse dovuta. Il Revisore unitamente al Collegio ha prontamente rilevato di non essere stato informato né della ricezione di suddette fatture contestate né della conseguente necessità di imputare già nell'esercizio 2018 il potenziale rischio che l'azienda corre. Il Revisore Unico con il Collegio Sindacale chiesero nel mese di agosto 2019 un parere legale all'Avv. Fiore, incaricato dalla società, circa il rischio di soccombenza in riferimento alla suddetta azione. In particolare, si chiedeva l'eventuale impatto contabile che tale azione, conformemente ai principi contabili di cui all'Oic 31, avrebbe avuto e di configurare il rischio secondo i principi richiamati come probabile, possibile oppure remoto. Con parere legale del 29 maggio 2020 l'Avv. Fiore, su richiesta dell'azienda, riteneva il rischio classificabile



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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

D.ssa Ilaria Di Marco

Commercialista
Revisore Legale dei Conti

L'Aquila - Via Collevernesco, 85/A
C. F. DMR LRI 78B67 A345W, P. I. 01922950660
TEL. +39 349 4230038
E-MAIL: ilaria27_02@hotmail.com

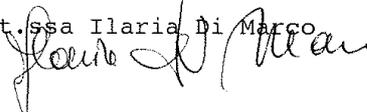
come possibile e/o remoto. È stata anche prodotta una nota a firma del Direttore Amministrativo con delega al bilancio del 30 maggio 2020 nella quale "ai sensi del principio contabile n. 31 dell'Organismo Italiano di Contabilità, attesta che il rischio di soccombenza della Gran Sasso Acqua S.p.A. nel citato giudizio non è probabile bensì solo possibile o remoto". Per i suesposti motivi la società non ha ritenuto necessario accantonare delle somme a fondo rischi oneri.

Il Revisore ha esaminato anche il bilancio cosiddetto pro-forma, redatto su esplicita richiesta dell'Ente d'Ambito, in cui vengono eliminate dallo stato patrimoniale le immobilizzazioni trasferite gratuitamente alla Gran Sasso Acqua Spa dalla Ex Cassa per il Mezzogiorno. Al riguardo prende atto della decisione assunta dall'organo amministrativo circa la loro imputazione a bilancio, tenuto conto che tali immobilizzazioni sono regolarmente iscritte presso la Conservatoria dei Registri Immobiliari in favore della Gsa. Al netto di queste poste di bilancio, il risultato cambia drasticamente evidenziando un utile, al netto delle imposte virtuali, di € 1.580.169.

Tutto ciò premesso, viste anche le risultanze dell'attività svolta e sopra descritta, il Revisore esprime un giudizio positivo sul bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2019 e propone all'Assemblea dei soci di approvarlo come predisposto dall'Organo Amministrativo.

L'Aquila, 11/06/2020

Il Revisore Legale

Dott.ssa Ilaria Di Marco


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

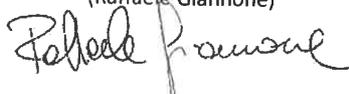
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Il sottoscritto Raffaele Giannone, nato a L'Aquila il 9 giugno 1966 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

L'Aquila 9 agosto 2020

IL DIRETTORE AMMINISTRATIVO
(Raffaele Giannone)



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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

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

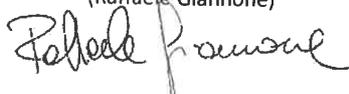
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Il sottoscritto Raffaele Giannone, nato a L'Aquila il 9 giugno 1966 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

L'Aquila 9 agosto 2020

IL DIRETTORE AMMINISTRATIVO
(Raffaele Giannone)



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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

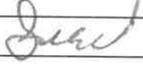
UFFICIO DEL REGISTRO DELLE IMPRESE DI L'AQUILA

MODELLO "PROCURA SPECIALE, DOMICILIAZIONE E DICHIARAZIONI SOSTITUTIVE DELL'ATTO DI NOTORIETÀ"

Codice univoco di identificazione della pratica M2080925512

I sottoscritti dichiarano

Procura A) di conferire al sig. RAFFAELE GIANNONE nato a L'Aquila il 09/06/1966 ed ivi residente in Via Monte Velino 15 Scala A C.F.GNNRFL66H09A345Q in qualità di soggetto incaricato procura speciale per l'esecuzione delle formalità pubblicitarie di cui alla sopra identificata pratica.
Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà B) di attestare in qualità di amministratori - ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevoli delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci - quanto segue: - per il bilancio d'esercizio e gli allegati previsti dall'art. 2435 c.c. e per gli atti richiesti ai soli fini istruttori, l'identità dei contenuti delle copie informatiche dei documenti allegati alla precitata pratica con gli originali cartacei conservati agli atti della società (art. 1 c. 1 lett. 'i' bis d.lgs. n. 82/2005)
Domiciliazione C) di eleggere domicilio speciale, per tutti gli atti e le comunicazioni inerenti il procedimento amministrativo, presso l'indirizzo di posta elettronica del soggetto che provvede alla trasmissione telematica, a cui viene conferita la facoltà di eseguire eventuali rettifiche di errori formali inerenti la modulistica elettronica. (nel caso in cui non si voglia domiciliare la pratica presso l'indirizzo di posta elettronica del soggetto che provvede alla trasmissione telematica occorre barrare la seguente casella <input type="checkbox"/>).

	COGNOME	NOME	QUALIFICA (amministratore, sindaco, ecc.)	FIRMA AUTOGRAFA
1	PICCININI	ALESSANDRO	AMMINISTRATORE (PRESIDENTE)	
2				
3				
4				
5				
6				

Il presente modello va compilato, sottoscritto con firma autografa, acquisito tramite scansione e allegato, con firma digitale, alla modulistica elettronica. Al presente modello deve inoltre essere allegata (in un file separato) copia informatica di un documento di identità valido di ciascuno dei soggetti che hanno apposto la firma autografa.

Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà

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

- ai sensi dell'art. 46.1 lett. u) del D.P.R. 445/2000 di agire - anche in qualità di procuratore speciale (sopra lettera A);
- che le copie informatiche degli eventuali documenti non notarili allegati alla sopra identificata pratica corrispondono ai documenti consegnatigli dagli amministratori per l'espletamento degli adempimenti pubblicitari di cui alla pratica stessa.

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

IMPORTANTE: le copie informatiche dei **documenti di identità** devono essere allegate alla pratica in un **file separato da quello della procura.**

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

GRAN SASSO ACQUA S.P.A.
Codice fiscale: 00083520668

Il sottoscritto Raffaele Giannone, nato a L'Aquila il 9 giugno 1966 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

L'Aquila 9 agosto 2020

IL DIRETTORE AMMINISTRATIVO
(Raffaele Giannone)

