

NOTA INTEGRATIVA

BILANCIO AL 31/12/2023	2
RENDICONTO FINANZIARIO	6
Premessa	7
STATO PATRIMONIALE	18
ATTIVITA'	18
PASSIVITA'	27
CONTO ECONOMICO	37

BILANCIO AL 31/12/2023

Stato patrimoniale attivo				
	31/12/2023	31/12/2022	differenze	
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni				
I) Immobilizzazioni immateriali				
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	12.806.284	15.196.249	-	2.389.965
5) Avviamento	1.228.904	1.365.377	-	136.472
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.588.392	938.508	-	649.884
7) Altre immobilizzazioni	1.003.439	1.031.113	-	27.674
	16.627.020	18.531.247	-	1.904.227
II) Immobilizzazioni materiali				
1) Terreni e fabbricati	25.613.354	23.795.411	-	1.817.943
2) Impianti e macchinario	301.701.041	245.758.806	-	55.942.236
3) Attrezzature industriali e commerciali	24.712.833	21.779.627	-	2.933.206
4) Altri beni	1.634.908	1.272.254	-	362.654
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	100.201.789	47.744.672	-	52.457.117
	453.863.926	340.350.769	-	113.513.156
III) Immobilizzazioni finanziarie				
1) Partecipazioni in:	83.728	83.728	-	-
<i>d) Altre Imprese</i>	83.728	83.728	-	-
2) Crediti	184.118	164.773	-	19.345
<i>d) Verso altri</i>	184.118	164.773	-	19.345
- <i>Oltre 12 mesi</i>	184.118	164.773	-	19.345
4) Strumenti finanziari derivati attivi	4.193.355	6.579.590	-	2.386.235
	4.461.201	6.828.091	-	2.366.890
Totale Immobilizzazioni	474.952.146	365.710.107	-	109.242.039
C) Attivo circolante				
I) Rimanenze				
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.079.823	1.890.581	-	189.242
	2.079.823	1.890.581	-	189.242
II) Crediti				
1) Verso clienti	342.381.454	334.546.620	-	7.834.834
- <i>Esigibili entro 12 mesi</i>	168.605.372	161.226.033	-	7.379.339
- <i>Esigibili oltre 12 mesi</i>	173.776.082	173.320.587	-	455.496
4) Verso controllanti	144.077	97.418	-	46.658
- <i>Esigibili entro 12 mesi</i>	144.077	97.418	-	46.658

5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	68.780	228.178	-	159.398
- entro 12 mesi	68.780	228.178	-	159.398
5 bis) Per crediti tributari	1.598.544	6.843.411	-	5.244.867
- Esigibili entro 12 mesi	1.598.544	6.843.411	-	5.244.867
5 ter) Per imposte anticipate	7.445.191	6.515.426	-	929.765
- Esigibili entro 12 mesi	7.445.191	6.515.426	-	929.765
5 quater) Verso altri	64.449.215	66.830.037	-	2.380.822
- Esigibili entro 12 mesi	51.817.883	47.099.086	-	4.718.798
- Esigibili oltre 12 mesi	12.631.332	19.730.951	-	7.099.619
	416.087.261	415.061.090		1.026.171
IV) Disponibilità liquide				
1) Depositi bancari e postali	54.845.477	75.563.151	-	20.717.675
3) Denaro e valori in cassa	11.861	13.094	-	1.233
	54.857.337	75.576.245	-	20.718.908
Totale Attivo Circolante	473.024.421	492.527.916	-	19.503.495
D) Ratei e risconti				
2) Vari	1.458.020	1.507.165	-	49.145
- Ratei attivi	1.440.728	1.505.128	-	64.400
- Risconti attivi	17.292	2.037	-	15.254
TOTALE ATTIVO	949.434.587	859.745.188		89.689.399
Stato patrimoniale passivo				
	31/12/2023	31/12/2022	differenze	
A) Patrimonio netto				
I) Capitale	44.999.971	44.999.971		-
III) Riserva di Rivalutazione	9.797.000	9.797.000		-
IV) Riserva legale	6.911.861	6.420.855		491.006
VII) Altre riserve	3.464.406	12.888.148	-	9.423.742
- Riserva straordinaria	25	25		-
- Riserva avanzo da fusione	277.431	277.431		-
- Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	3.186.950	5.000.488	-	1.813.538
- Riserva Delibera 585/2012 AEEG	-	7.610.204	-	7.610.204
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	121.053.093	104.113.770		16.939.322
IX) Utile (Perdita) dell'esercizio	10.554.370	9.820.124		734.246
Totale patrimonio Netto	196.780.701	188.039.868		8.740.832
B) Fondi per rischi e oneri				
2) Fondi per imposte, anche differite	7.789.848	7.008.040		781.808
3) Altri	12.227.294	14.104.623	-	1.877.329
Totale Fondi per rischi ed oneri	20.017.142	21.112.663	-	1.095.521
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.373.879	3.614.930	-	241.051
D) Debiti				
3) Debiti verso soci per finanziamenti	18.250.000	18.250.000		-
- Oltre 12 mesi	18.250.000	18.250.000		-
4) Debiti verso banche	72.457.322	71.948.319		509.003
- Entro 12 mesi	5.561.783	-		5.561.783

- Oltre 12 mesi	66.895.539	71.948.319	-	5.052.780
5) Debiti verso altri finanziatori	5.921.168	11.842.337	-	5.921.168
- Entro 12 mesi	5.921.168	5.921.168	-	-
- Oltre 12 mesi	-	5.921.168	-	5.921.168
6) Acconti	26.150.960	28.068.823	-	1.917.863
- Entro 12 mesi	74.057	74.057	-	-
- Oltre 12 mesi	26.076.904	27.994.767	-	1.917.863
7) Debiti verso fornitori	335.785.143	317.223.546	-	18.561.596
- Entro 12 mesi	136.424.191	94.624.451	-	41.799.740
- Oltre 12 mesi	199.360.951	222.599.095	-	23.238.144
11) Debiti verso controllanti	25.211.906	31.465.296	-	6.253.390
- Entro 12 mesi	25.211.906	31.465.296	-	6.253.390
11 bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	7.865.157	15.085.854	-	7.220.697
- Entro 12 mesi	7.865.157	15.085.854	-	7.220.697
12) Debiti tributari	1.918.228	1.432.409	-	485.819
- Entro 12 mesi	1.918.228	1.432.409	-	485.819
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.591.606	3.180.308	-	588.702
- Entro 12 mesi	2.591.606	3.180.308	-	588.702
14) Altri debiti	62.286.540	35.129.570	-	27.156.970
- entro 12 mesi	62.286.540	35.129.570	-	27.156.970
Totale Debiti	558.438.030	533.626.461	-	24.811.569

E) Ratei e risconti

- Vari	170.824.836	113.351.266	-	57.473.570
- Ratei passivi	531.620	49.314	-	482.306
- entro 12 mesi	531.620	49.314	-	482.306
-Risconti passivi	170.293.216	113.301.952	-	56.991.264
- entro 12 mesi	9.899.929	4.003.094	-	5.896.835
- oltre 12 mesi	160.393.287	109.298.858	-	51.094.429
TOTALE PASSIVO	949.434.587	859.745.188	-	89.689.399

Conto economico

	31/12/2023	31/12/2022		differenze
A) Valore della produzione				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	224.345.273	254.151.900	-	29.806.628
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	13.833.081	12.226.376	-	1.606.704
5) Altri ricavi e proventi	27.705.242	21.713.843	-	5.991.399
Totale valore della produzione	265.883.596	288.092.120	-	22.208.525

B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.227.627	10.629.922	-	597.704
7) Per servizi	102.221.508	136.774.984	-	34.553.476
8) Per godimento di beni di terzi	11.415.557	9.366.092	-	2.049.465
9) Per il personale	53.072.938	52.531.468	-	541.471
a) Salari e stipendi	39.025.133	37.896.690	-	1.128.442
b) Oneri sociali	11.529.385	12.004.423	-	475.038
c) Trattamenti di fine rapporto	2.262.372	2.462.494	-	200.122
e) Altri costi	256.048	167.860	-	88.188
10) Ammortamenti e svalutazioni	60.100.750	64.026.708	-	3.925.958
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.112.892	4.831.087	-	281.805
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	28.150.852	25.708.863	-	2.441.989

<i>d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</i>		26.837.007	33.486.758	-	6.649.752
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-	189.242	-	186.059	-
12) Accantonamento per rischi		2.972.589	2.696.947		275.642
14) Oneri diversi di gestione		6.400.194	10.983.482	-	4.583.289
Totale costi della produzione		247.221.920	286.823.544	-	39.601.624
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		18.661.675	1.268.576		17.393.099
C) Proventi e oneri finanziari					
16) Altri proventi finanziari		10.150.884	14.103.217	-	3.952.333
<i>d) Proventi diversi dai precedenti</i>		10.150.884	14.103.217	-	3.952.333
17) Interessi e altri oneri finanziari		12.931.810	3.485.901		9.445.909
Totale proventi ed oneri finanziari	-	2.780.926	10.617.316	-	13.398.242
D) Rettifiche di valore delle attività finanziarie					
Risultato prima delle imposte (A - B ± C ± D)		15.880.749	11.885.892		3.994.857
20) Imposte sul reddito dell'esercizio					
<i>a) Imposte correnti</i>		4.901.639	2.254.394		2.647.245
<i>b) Imposte differite (anticipate)</i>		424.740	-	188.626	613.366
<i>1) Imposte differite</i>		1.354.505	302.115		1.052.390
<i>2) Imposte anticipate</i>	-	929.765	-	490.741	-
		5.326.379	2.065.768		3.260.611
21) Utile (Perdita) dell'esercizio		10.554.370	9.820.124		734.246

RENDICONTO FINANZIARIO

Rendiconto Finanziario			
		Esercizio 2023	Esercizio 2022
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa			
Utile (perdita) dell'esercizio		10.554.370	9.820.124
Imposte sul reddito		5.326.379	2.065.768
Interessi passivi/(interessi attivi)		2.780.926	- 10.617.316
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione		18.661.675	1.268.576
Accantonamenti ai fondi		2.972.590	2.696.947
Ammortamenti dell'esercizio		33.263.744	30.539.950
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		26.837.007	33.486.758
Perdite su crediti / utilizzo per esuberi		16.658.929	18.245.846
Accantonamenti al fondo TFR		2.262.372	2.462.494
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn		100.656.316	88.700.571
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>			
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	189.242	- 186.059
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-	49.883.009	- 69.275.064
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori		16.491.621	9.583.456
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi		49.145	- 580.542
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi		56.993.038	1.249.260
Altre variazioni del capitale circolante netto		12.494.304	18.629.798
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn		136.612.175	48.121.419
<i>Altre rettifiche</i>			
Interessi incassati/(pagati)	-	195.665	408.424
(Imposte pagate sul reddito)	-	533.178	- 1.070.215
(Utilizzo dei fondi)	-	7.353.342	- 4.128.851
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)		128.529.990	43.330.777
<i>(Investimenti) / disinvestimenti:</i>			
Immobilizzazioni materiali	-	141.664.008	- 68.156.996
Immobilizzazioni immateriali	-	3.208.665	- 4.380.950
Immobilizzazioni Finanziarie		2.366.890	- 6.580.774
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-	142.505.783	- 79.118.721
Incremento (decremento) debiti per finanziamento da terzi	-	5.462.455	11.842.337
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		5.585.658	- 20.404
Accensione (Rimborso) finanziamenti a lungo termine	-	5.052.780	18.360.895
Accensione (Rimborso) finanziamenti verso Soci		-	4.478.267
Incremento (decremento) Mezzi Propri	-	1.813.538	5.035.915
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-	6.743.115	39.697.011
Incremento (Decremento) delle disponibilità Liquide (A+B+C)	-	20.718.908	3.909.067
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		75.576.245	71.667.178
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio		54.857.338	75.576.245

NOTA INTEGRATIVA

Premessa

Il presente Bilancio, che chiude con un risultato positivo di euro 10.554.370 è stato redatto in conformità alla normativa civilistica osservando i principi enunciati dagli artt. 2423 e 2423-bis del codice civile e secondo gli schemi previsti dagli artt. 2424, 2424 bis, 2425 e 2425-bis del codice civile. Esso rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili. Il Bilancio è soggetto alla revisione da parte della PriceWaterhouseCoopers S.p.a. incaricata del controllo contabile ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo n. 39 del 29 aprile 2020.

Nella presente nota integrativa sono contenute, ove sussistenti e/o significative, le informazioni richieste dall'art.2427 del c.c..

Informazioni di carattere generale

GORI S.p.A. (nel prosieguo anche indicata "GORI" o "Società"), società mista a prevalente capitale pubblico, è affidataria - ai sensi e per gli effetti del decreto legislativo 3 aprile 2006 n. 152 e della legge Regione Campania 14 maggio 1997 n. 14 (oggi sostituita dalla legge Regione Campania 2 dicembre 2015 n. 15) - della gestione del Servizio Idrico Integrato (di seguito il "S.I.I." o "SII") dell'Ambito Territoriale Ottimale n. 3 della Regione Campania denominato "Sarnese-Vesuviano" (di seguito "A.T.O. n. 3")¹.

La durata dell'affidamento è fissata in 30 anni a partire dal 1 ottobre 2002.

L'affidamento è disciplinato dalla Convenzione di Gestione del S.I.I. dell'A.T.O. n. 3 (di seguito la "Convenzione"), stipulata, in data 30/09/2002, tra l'Ente d'Ambito Sarnese Vesuviano (costituito ai sensi della citata Legge Regione Campania n. 14/1997) e la GORI; la Convenzione è stata integrata e modificata dall'Atto Aggiuntivo n. 1, stipulato tra le medesime parti, in data 23/02/2007 e successivamente adeguata nei contenuti minimi della Convenzione Tipo in attuazione di quanto disposto dalla deliberazione dell'ARERA n. 656/2015/R/IDR, nell'ambito dell'approvazione dello Schema Regolatorio 2016-2019 con delibera del Commissario Straordinario n. 19/2016.

Al 31/12/2023, il Capitale Sociale della GORI è composto da n. 291.545 azioni ordinarie dal valore nominale di euro 154,35 ed è così ripartito:

- socio Ente d'Ambito Sarnese Vesuviano, titolare di n. 148.688 azioni pari al 51% del Capitale Sociale;
- socio Azienda Speciale A.S.M., titolare di n. 34.793 azioni pari al 11,934% del Capitale Sociale;
- socio A.S.A.M., titolare di n. 46 azioni pari allo 0,016% del Capitale Sociale;
- socio Sarnese Vesuviano S.r.l., titolare di n. 108.018 azioni pari al 37,05% del Capitale Sociale.

Si segnala che, ai sensi dell'art. 2497 c.c., la direzione e il coordinamento non sono attribuiti al socio Ente d'Ambito Sarnese Vesuviano a cui fanno capo tutti i controlli d'obbligo previsti dalla Convenzione di Gestione del S.I.I. e dalla normativa vigente.

Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto illustrato nella Relazione sulla Gestione degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 2428 codice civile in relazione al presente bilancio (di seguito indicata, per brevità, la "Relazione sulla Gestione").

Criteri di formazione

Il presente bilancio d'esercizio, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla presente Nota Integrativa, viene redatta secondo i criteri previsti dalle disposizioni degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, così come modificati dal D.Lgs. 139/2015, opportunamente integrate dai nuovi principi contabili formulati dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità).

Criteri di valutazione

In aderenza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, nella redazione del Bilancio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

La rilevazione, valutazione, presentazione e informativa delle voci può differire da quanto disciplinato dalle disposizioni di legge sul bilancio nei casi in cui la loro mancata osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio. A tal fine un'informazione si considera rilevante, sulla base di aspetti qualitativi e/o quantitativi, quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa. Ulteriori criteri specifici adottati per declinare il concetto di irrilevanza sono indicati in corrispondenza delle singole voci di bilancio quando interessate dalla sua applicazione. La rilevanza delle singole voci è giudicata nel contesto di altre voci analoghe.

Si sono inoltre osservati i principi statuiti dall'art. 2423-bis del Codice Civile come di seguito illustrato.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Per ciascuna operazione o fatto, e comunque per ogni accadimento aziendale, è stata pertanto identificata la sostanza dello stesso qualunque sia la sua origine ed è stata valutata l'eventuale interdipendenza di più contratti facenti parte di operazioni complesse.

Gli utili indicati in Bilancio sono esclusivamente quelli realizzati alla data di chiusura dell'esercizio.

I proventi e gli oneri indicati sono quelli di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la data di chiusura dell'esercizio.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati ed iscritti separatamente.

A norma dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice Civile, per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. Qualora le voci non siano comparabili, quelle dell'esercizio precedente sono opportunamente adattate e la non comparabilità e l'adattamento o l'impossibilità di questo sono segnalati e commentati nella presente Nota Integrativa.

A norma dell'art.2423-ter, comma 2, del Codice Civile, le voci precedute da numeri arabi possono essere ulteriormente suddivise, senza eliminazione della voce complessiva e dell'importo corrispondente; esse possono essere raggruppate

soltanto quando il raggruppamento, a causa del loro importo, è irrilevante per la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio o quando favorisce la chiarezza del bilancio. In questo secondo caso la Nota Integrativa contiene distintamente le voci oggetto di raggruppamento.

Il Bilancio e i prospetti della presente Nota Integrativa sono espressi in unità di euro, i commenti sono espressi in euro migliaia.

Le informazioni della presente Nota Integrativa relative alle voci dello Stato Patrimoniale e delle connesse voci di Conto Economico sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico ai sensi dell'art. 2427, comma 2, del Codice Civile.

Continuità aziendale

Il presente bilancio d'esercizio è stato redatto secondo il presupposto della continuità aziendale sulla base dei positivi risultati consuntivati nell'esercizio 2023. Per un maggiore dettaglio in merito si rimanda al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione" della relazione sulla gestione.

Deroghe

Nella redazione del presente bilancio d'esercizio non si è proceduto a deroghe, ai sensi del 5° comma dell'articolo 2423 del codice civile.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni Immateriali

I beni immateriali sono rilevati nell'attivo patrimoniale quando sono individualmente identificabili ed il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità. Essi sono iscritti al costo di acquisto o di produzione comprensivo degli oneri accessori al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni. Le immobilizzazioni sono ammortizzate sistematicamente sulla base della loro prevista utilità futura.

La Società valuta a ogni data di riferimento del bilancio la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore e se tali indicatori dovessero sussistere, procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione, ai sensi dell'articolo 2426 comma 1, numero 3, del Codice Civile, qualora la stessa risulti durevolmente di valore inferiore al valore netto contabile. Si rimanda al successivo paragrafo "Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali".

L'avviamento relativo al disavanzo di fusione dell'ex Acquedotto Vesuviano S.p.a. è ammortizzato per il periodo di durata dalla concessione.

Gli importi relativi alle immobilizzazioni immateriali sono stati iscritti con il consenso del Collegio Sindacale, ove previsto dall'art. 2426 del c.c..

Ai sensi dell'art. 110 del d.l. n. 104 del 2020 convertito con modificazioni dalla legge n. 126 del 2020 (cd. "decreto Agosto") che ha introdotto la possibilità di rivalutare i beni d'impresa nel bilancio successivo a quello dell'esercizio in corso al 31 dicembre 2019 e sulla base dei successivi chiarimenti forniti dall'OIC con il documento interpretativo n.7, è stata effettuata, nel bilancio 2020, la rivalutazione della immobilizzazione immateriale.

Immobilizzazioni Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento e sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti in relazione alla residua vita utile futura dei beni.

Le immobilizzazioni materiali realizzate con risorse interne sono iscritte al costo di produzione; tali costi si riferiscono all'impiego di materiali, mano d'opera e forniture esterne. Gli interventi di manutenzione straordinaria sulle reti idriche e fognarie che non sono di proprietà della Società, ma che di fatto costituiscono estensioni identificabili rispetto all'impianto preesistente, in considerazione della specificità del settore e tenuto conto della vita utile residua di detti impianti, inferiori alla concessione, sono iscritte nelle immobilizzazioni materiali ed ammortizzate in base al criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Anche gli impianti conferiti alla Società per effetto della fusione con l'Acquedotto Vesuviano sono iscritti tra le immobilizzazioni materiali ed ammortizzati in relazione alla residua vita utile degli stessi. Tali impianti sono stati riconosciuti dall'Ente di Governo d'Ambito quali investimenti necessari per la gestione del SII ed a copertura degli stessi l'Ente ha autorizzato l'utilizzo dei Fondi ex art.14 L. 36/94.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono esposte nella tabella che segue:

Aliquote di Ammortamento	
Cespiti	Aliquota %
Condutture impianti	5
Opere idrauliche fisse	12
Serbatoi	4
Impianti di sollevamento	12
Impianti depurativi	15
Apparati telecontrollo	20
Fabbricati industriali	3,5
Fabbricati strumentali	3,5
Attrezzature diverse	10
Attrezzature	12
Attrezzature industriali	10
Mobili e macchine d'ufficio	12
Macchine Elettroniche	20
Altri beni materiali	20
Mezzi di trasporto strumentali	20

La capitalizzazione dei costi per investimenti avviene in modo indiretto:

- per le risorse interne utilizzate per l'investimento e per quelle esterne non acquistate specificamente per essere impiegate in un determinato investimento, attraverso la rilevazione in contropartita alla voce A4 del Conto Economico, (es. costi del personale e costi per materiali destinati ad attività di investimento);
- per le risorse esterne destinate specificamente alla realizzazione di investimenti, quali ad esempio i costi sostenuti in relazione a contratti di appalto relativi a prestazioni incrementative delle opere del SII gestite, transitando prima per natura nelle voci di Conto Economico e successivamente, mediante l'utilizzo di elementi della contabilità industriale, in

particolare con l'uso delle "wbs" come oggetto di controllo, si procede all'analisi della destinazione contabile, sollevando i costi ed imputando in contropartita i conti riferiti alle immobilizzazioni.

Le quote di ammortamento, imputate a Conto Economico, sono state calcolate, attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. La quota di ammortamento relativa al primo esercizio di acquisizione dei beni, è stata calcolata a partire dal momento del loro effettivo utilizzo.

Le immobilizzazioni in corso ed acconti accolgono le somme corrisposte a titolo di acconto su beni non ancora entrati in funzione alla data di chiusura dell'esercizio ovvero le acquisizioni di singoli beni costituenti componenti di immobilizzazioni ancora in formazione.

Alla data di riferimento del bilancio la Società verifica la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore e nel caso in cui tali indicatori dovessero sussistere, la Società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione, qualora l'immobilizzazione risulti durevolmente di valore inferiore al valore netto contabile. Si rimanda al paragrafo "Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali".

Le immobilizzazioni materiali sono rivalutate solo nei casi in cui la legge lo consenta.

Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Le svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, vengono contabilizzate secondo quanto prescritto dal Principio Contabile OIC 9.

Ad ogni data di riferimento del bilancio si valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione.

In particolare, se il valore recuperabile di un'immobilizzazione (ossia il maggiore tra il suo valore d'uso e il suo valore equo) è inferiore al suo valore contabile, l'immobilizzazione viene rilevata a tale minor valore. La differenza è imputata nel conto economico come perdita durevole di valore ed è rilevata nel conto economico nella voce B10c).

Se non è possibile stimare il valore recuperabile della singola immobilizzazione, viene determinato il valore recuperabile dell'unità generatrice di flussi di cassa (UGC) alla quale l'immobilizzazione appartiene. Ciò si verifica quando le singole immobilizzazioni non generano flussi di cassa in via autonoma rispetto alle altre immobilizzazioni. In tale ipotesi, qualora il valore recuperabile dell'UGC risultasse inferiore al suo valore contabile, la riduzione del valore contabile delle attività che fanno parte dell'UGC è imputata in primo luogo al valore dell'avviamento allocato sull'UGC e, successivamente, alle altre attività proporzionalmente, sulla base del valore contabile di ciascuna attività che fa parte dell'UGC.

In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

Il valore recuperabile di un'attività è il maggiore tra il valore corrente al netto dei costi di vendita ed il suo valore d'uso determinato come valore attuale dei flussi finanziari futuri stimati.

Una perdita di valore è iscritta se il valore recuperabile è inferiore al valore contabile. Quando, successivamente, una perdita su attività, diverse dall'avviamento, viene meno o si riduce, il valore contabile dell'attività o dell'unità generatrice di flussi finanziari è incrementato sino alla nuova stima del valore recuperabile senza eccedere il valore che sarebbe stato determinato se non fosse stata rilevata alcuna perdita.

La società non ha ravvisato la presenza di fattori che indurrebbero alla valutazione di perdite durevoli di valore.

Partecipazioni

Le Partecipazioni sono iscritte tra le Immobilizzazioni finanziarie se destinate ad una permanenza durevole nel portafoglio della società, altrimenti vengono rilevate nell'Attivo circolante.

Le partecipazioni in imprese collegate e controllate sono iscritte al costo d'acquisto, inclusivo degli oneri accessori, ai sensi dell'art. 2426 – 1° comma, n. 1. Il costo non può essere mantenuto, in conformità a quanto dispone l'articolo 2426, numero 3), codice civile, se la partecipazione alla data di chiusura dell'esercizio risulta durevolmente di valore inferiore al valore di costo. La perdita durevole di valore è determinata confrontando il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione con il suo valore recuperabile, determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante. Una perdita di valore è durevole quando fondatamente non si prevede che le ragioni che l'hanno causata possono essere rimosse in un breve arco temporale, cioè in un periodo così breve da permettere di formulare previsioni attendibili e basate su fatti obiettivi e ragionevolmente riscontrabili. Se invece la partecipata ha predisposto piani e programmi tesi al recupero delle condizioni di equilibrio economico-finanziario, con caratteristiche tali da far fondatamente ritenere che la perdita di valore della partecipazione abbia carattere contingente, questa può definirsi non durevole.

Crediti immobilizzati

I Crediti destinati a permanere durevolmente nel patrimonio aziendale sono iscritti tra le immobilizzazioni.

I crediti immobilizzati, quotati o non quotati, sono iscritti al costo ammortizzato, inclusivo dei costi di transazione, spese di consulenza ed altri costi di transazione di diretta imputazione, spese e imposte di bollo ed ogni altra differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza. Tali costi vengono ripartiti lungo la durata attesa del credito secondo il criterio del tasso di interesse effettivo.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze sono iscritte al minore fra il costo d'acquisto, determinato mediante il metodo del costo medio ponderato, o di produzione ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, alla data di chiusura dell'esercizio. Il costo comprende, oltre al prezzo di fattura, i costi accessori, quali dogane, trasporti e altri tributi direttamente imputabili a quel materiale, al netto di resi, sconti commerciali, abbuoni e premi.

Il valore delle rimanenze così ottenuto è svalutato al fine di tenere conto dell'obsolescenza delle merci, nonché delle effettive possibilità di vendita sulla base della movimentazione delle stesse.

Il valore delle rimanenze è ripristinato nell'esercizio in cui siano venuti meno i motivi di una precedente svalutazione nei limiti del costo originariamente sostenuto.

Crediti

I crediti sono rilevati nell'attivo circolante in base al principio della competenza quando si verificano le condizioni per il riconoscimento dei relativi ricavi.

I crediti che si originano per ragioni differenti sono iscritti se sussiste "titolo" al credito e dunque quando essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso l'impresa; se di natura finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie, con indicazione della quota esigibile entro l'esercizio successivo.

I crediti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale, e nei limiti del loro presumibile valore di realizzazione e, pertanto, sono esposti nello Stato Patrimoniale al netto del relativo fondo di svalutazione ritenuto adeguato a coprire le perdite per inesigibilità ragionevolmente prevedibili.

Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il credito viene inizialmente iscritto per un importo pari al suo valore nominale al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. Tali costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono ripartiti lungo la durata del credito utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Quando invece risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il credito (ed il corrispondente ricavo in caso di operazioni commerciali) viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri più gli eventuali costi di transazione. Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato.

Nel caso di crediti sorti da operazioni commerciali, la differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato ed il valore a termine viene rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Nel caso di crediti finanziari, la differenza tra le disponibilità liquide erogate ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra gli oneri o tra i proventi finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura. Successivamente gli interessi attivi maturandi sull'operazione sono calcolati al tasso di interesse effettivo ed imputati a conto economico con contropartita il valore del credito.

Il valore dei crediti è ridotto successivamente per gli ammontari ricevuti, sia a titolo di capitale sia di interessi, nonché per le eventuali svalutazioni per ricondurre i crediti al loro valore di presumibile realizzo o per le perdite.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei crediti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del credito, e i costi di transazione ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono di importo non significativo. In tale caso è stata omessa l'attualizzazione, gli interessi sono stati computati al nominale ed i costi di transazione sono stati iscritti tra i risconti ed ammortizzati a quote costanti lungo la durata del credito a rettifica degli interessi attivi nominali.

Cancellazione dei crediti

Un credito viene cancellato dal bilancio quando:

- i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono; oppure
- la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito.

La società ritiene che i diritti contrattuali si estinguano per pagamento, prescrizione, transazione, rettifiche di fatturazione ed insuccesso di tutte le pratiche commerciali e legali volte al recupero del credito stesso.

Ai fini della valutazione del trasferimento dei rischi si tiene conto di tutte le clausole contrattuali, quali gli obblighi di riacquisto al verificarsi di certi eventi o l'esistenza di commissioni, di franchigie e di penali dovute per il mancato pagamento.

Quando il credito è cancellato dal bilancio a seguito di un'operazione di cessione che comporta il trasferimento sostanziale di tutti i rischi, la differenza tra corrispettivo e valore di rilevazione del credito al momento della cessione è rilevata come perdita da cessione da iscriversi alla voce B14 del Conto Economico, salvo che il contratto non consenta di individuare componenti economiche di diversa natura, anche finanziaria.

Quando il contratto di cessione del credito non comporta il sostanziale trasferimento di tutti i rischi (es. contratti pro-solvendo), il credito viene mantenuto in bilancio. Nel caso di anticipazione di una parte del corrispettivo pattuito da parte del cessionario, in contropartita dell'anticipazione ricevuta viene iscritto un debito di natura finanziaria. Gli elementi di costo, quali interessi e commissioni, da corrispondere al cessionario sono rilevati nel conto economico in base alla loro natura.

Qualora, anche in virtù di un contratto di cessione in grado di trasferire sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito, siano identificati alcuni rischi minimali in capo alla Società, viene valutata l'esistenza delle condizioni per effettuare un apposito accantonamento a fondo rischi.

Disponibilità liquide

I depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo che coincide col valore nominale in assenza di situazioni di difficile esigibilità.

Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

Ratei e Risconti

Sono iscritte in tali voci le quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il criterio della competenza economica e temporale. In base a tale criterio, la rilevazione di un rateo o di un risconto avviene quando sussistono le seguenti condizioni:

- il contratto inizia in un esercizio e termina in uno successivo;
- il corrispettivo delle prestazioni è contrattualmente dovuto in via anticipata o posticipata rispetto a prestazioni comuni a due o più esercizi consecutivi;
- l'entità dei ratei e risconti varia con il trascorrere del tempo.

Non sono inclusi tra i ratei ed i risconti i proventi e gli oneri la cui competenza è maturata per intero nell'esercizio cui si riferisce il bilancio.

Alla fine di ciascun esercizio si verifica se le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale del rateo o del risconto siano ancora rispettate; se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. Tale valutazione tiene conto non solo del trascorrere del tempo ma anche dell'eventuale recuperabilità dell'importo iscritto in bilancio.

Patrimonio Netto

In tale voce vengono rilevate tutte le operazioni di natura patrimoniale effettuate tra la Società e i soggetti che esercitano i loro diritti e doveri in qualità di soci.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Gli accantonamenti sono quantificati sulla base di stime che tengono conto di tutti gli elementi a disposizione, nel rispetto dei postulati della competenza e della prudenza. Tali elementi includono anche l'orizzonte temporale quando alla data di bilancio esiste una obbligazione certa, in forza di un vincolo contrattuale o di legge, il cui esborso è stimabile in modo attendibile e la data di sopravvenienza, ragionevolmente determinabile, è sufficientemente lontana nel tempo per rendere significativamente diverso il valore attuale dell'obbligazione alla data di bilancio dal valore stimato al momento dell'esborso.

Non sono stati effettuati accantonamenti al fondo manutenzione e ripristino dei beni ricevuti in concessione, in quanto tali beni sono oggetto degli interventi previsti nel Piano d'Ambito ai fini del raggiungimento e mantenimento delle condizioni di efficienza e di uno stato di conservazione adeguato da garantire al momento della restituzione alla scadenza della concessione.

Trattamento di Fine Rapporto

Il fondo per trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.

Il trattamento di fine rapporto iscritto in bilancio corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del Bilancio, al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. A seguito dell'approvazione della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007) e successivi decreti e regolamenti, le quote di TFR maturate dal 1/1/2007, in caso di destinazione a Fondo Tesoreria presso l'INPS, e dal 30/6/2007 o data di adesione antecedente, nel caso di adesione ad altri Fondi di Previdenza complementare, sono iscritte nei debiti verso Istituti di Previdenza per le quote non ancora versate alla data di chiusura dell'esercizio.

Debiti

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti nello stato Patrimoniale quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti sotto il profilo sostanziale. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi, ossia la prestazione è stata effettuata.

I debiti finanziari sorti per operazioni di finanziamento e i debiti sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando esiste l'obbligazione dell'impresa verso la controparte, individuata sulla base delle norme legali e contrattuali.

Nella voce acconti sono invece accolti gli anticipi ricevuti da clienti per forniture di beni o servizi non ancora effettuate nonché gli importi relativi ad anticipazioni di contributi in conto impianti ricevuti dagli Enti erogatori.

I debiti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, come prescritto dall' OIC 19, tenuto conto del fattore temporale.

Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il debito è inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. Tali costi di transazione, quali le spese accessorie per ottenere finanziamenti, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono ripartiti lungo la durata del debito utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Quando invece risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il debito (ed il corrispondente costo in caso di operazioni commerciali) viene inizialmente

iscritto ad un valore pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri e tenuto conto degli eventuali costi di transazione. Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato.

Nel caso di debiti sorti da operazioni commerciali, la differenza tra il valore di rilevazione iniziale del debito così determinato e il valore a termine viene rilevata a conto economico come onere finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo. Nel caso di debiti finanziari la differenza tra le disponibilità liquide erogate ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra i proventi o tra gli oneri finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura. Successivamente gli interessi passivi maturandi sull'operazione sono calcolati al tasso di interesse effettivo ed imputati a conto economico con contropartita il valore del debito.

Il valore dei debiti è ridotto successivamente per gli ammontari pagati, sia a titolo di capitale sia di interessi.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei debiti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del debito, ed i costi di transazione ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono di importo non significativo. In tale caso è omessa l'attualizzazione e gli interessi sono computati al nominale ed i costi di transazione sono iscritti tra i risconti ed ammortizzati a quote costanti lungo la durata del debito a rettifica degli interessi passivi nominali.

Debiti verso società del gruppo

Le voci D9, D10 e D11 accolgono rispettivamente i debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti, come definite ai sensi dell'art. 2359 Codice Civile. Tali debiti hanno indicazione separata nello schema di Stato Patrimoniale.

La voce D11 accoglie anche i debiti verso le controllanti che controllano la Società indirettamente, tramite loro controllate intermedie.

I debiti verso imprese soggette a comune controllo (cd. imprese sorelle), diverse dalle imprese controllate, collegate o controllanti, sono rilevati nella voce D11-bis.

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi ed i costi sono iscritti in base al principio della competenza. I costi e gli oneri (classificati per natura) nonché i ricavi ed i proventi sono esposti in bilancio secondo i principi della realizzazione, della prudenza, della competenza, della separazione e della coerenza delle valutazioni, senza compensazione di partite.

Contributi

I contributi in conto impianti sono rilevati a conto economico con un criterio sistematico, gradatamente sulla vita utile dei cespiti cui essi si riferiscono. Tale criterio di rilevazione viene applicato imputando al conto economico una quota di provento utile a nettare gli ammortamenti calcolati sul costo lordo delle immobilizzazioni e rinviando le residue quote di contributo, per competenza, agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

Proventi e oneri finanziari

Includono tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria della società nonché gli effetti dell'applicazione dell'OIC 15 e 19 in materia di costo ammortizzato e di attualizzazione di crediti e debiti.

Dividendi

I dividendi sono rilevati nel momento nel quale, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante. Il dividendo è rilevato come provento finanziario, indipendentemente dalla natura delle riserve oggetto di distribuzione. La società partecipante verifica che, a seguito della distribuzione, il valore recuperabile della partecipazione non sia diminuito al punto tale da rendere necessaria la rilevazione di una perdita di valore.

Imposte sul reddito

Le imposte dirette a carico dell'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile, in conformità alle disposizioni di legge ed alle aliquote in vigore, tenendo conto delle eventuali esenzioni applicabili.

Viene inoltre effettuata l'analisi dell'esistenza di differenze temporanee tra i valori di bilancio dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali e/o tra i componenti di reddito imputati a Conto Economico e quelli tassabili o deducibili in esercizi futuri ai fini dell'iscrizione delle imposte di competenza, secondo quanto prescrive l'OIC n. 25.

In presenza di differenze temporanee imponibili sono iscritte in bilancio imposte differite passive, salvo nelle eccezioni previste dall'OIC 25.

In presenza di differenze temporanee deducibili vengono iscritte imposte differite attive in bilancio solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite non sono attualizzate.

Ai fini della classificazione in bilancio, i crediti e debiti tributari vengono compensati solo se sussiste un diritto legale a compensare gli importi rilevati in base alla legislazione fiscale e vi è l'intenzione di regolare i debiti e i crediti tributari su base netta mediante un unico pagamento.

Dati sull'occupazione

La tabella di seguito riportata evidenzia l'organico medio aziendale, ripartito per categoria e le variazioni intervenute rispetto allo scorso esercizio:

Organico	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Dirigenti (esclusi distaccati)	5	4	-1
Quadri	31	31	0
Impiegati	553	549	-4
Operai	400	402	2
Totali	989	986	-3

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

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Si rappresenta che sono state versate tutte le quote relative agli aumenti di capitale sottoscritto.

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
18.531.247	16.627.020	(1.904.227)

Si riporta di seguito la tabella relativa alle movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali:

Movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali esercizio 2023						
Descrizione	31/12/2022	Riclassifiche/Giri	Incrementi	Ammortamenti		31/12/2023
Concessioni, licenze, marchi	15.196.249	11.930	2.449.109	-	4.851.004	12.806.284
Avviamento	1.365.377	-	-	-	136.472	1.228.904
Altre	1.031.113	-	97.742	-	125.416	1.003.439
Immobilizzazioni in corso e acc.	938.508	-	661.814	-	-	1.588.392
Totale	18.531.247		3.208.665	-	5.112.892	16.627.020

Le immobilizzazioni immateriali registrano un decremento netto di 1.904 mila euro dovuto alla differenza tra gli ammortamenti del 2023, pari ad euro 5.113 mila e gli incrementi del periodo di 3.209 mila euro, che sono principalmente relativi agli sviluppi evolutivi della piattaforma informatica.

La voce "Concessioni, licenze e marchi" che ammonta complessivamente a 12.806 mila euro, comprende: il valore della Concessione per 10.100 mila euro, iscritto a seguito della rivalutazione effettuata nel 2020 ed ammortizzato per euro 2.525 mila; i software e "diritti d'uso" per un importo residuo di 5.231 mila euro dato da un costo storico pari a 42.501 mila euro ed un fondo ammortamento di 37.270 mila euro. Il diritto d'uso, pari a 3.481 mila euro, è relativo all'utilizzo degli applicativi nell'ambito del contratto "T&S – ACEA" attualmente vigente. Gli importi relativi ai diritti d'uso capitalizzati nel 2023 ammontano ad euro 1.735 mila.

Il valore della Concessione di 10.100 mila euro si riferisce alla rivalutazione della Concessione di gestione che è stata iscritta, ai sensi dell'articolo 110 del d.l. n. 104 del 2020, convertito con modificazioni dalla legge n. 126 del 2020.

L'avviamento è relativo al disavanzo di fusione determinatosi a seguito dell'incorporazione della Società Acquedotto Vesuviano S.p.A., avvenuta in data 30 dicembre 2005 e risultante dalla differenza tra il costo di acquisizione ed il patrimonio netto della società incorporata. L'avviamento è ammortizzato in quote costanti per il periodo di durata della Concessione. Il valore residuo alla data del 31/12/2023 è pari a 1.229 mila euro.

Alla voce "Altre Immobilizzazioni immateriali", complessivamente pari a 1.003 mila euro, sono iscritti costi relativi a:

- Lavori straordinari delle sedi di proprietà di terzi, altre manutenzioni su beni non di proprietà ed ammodernamento del laboratorio, per 1.610 mila euro che, al netto di ammortamenti di 1.036 mila euro, espongono valore residuo pari a 574 mila euro;
- Costi per progettazioni realizzate da GORI e finalizzate all'esecuzione di opere infrastrutturali concernenti il S.I.I., finanziate dai Comuni, per un ammontare complessivo di 776 mila euro. La natura pluriennale dei suddetti costi è dovuta al fatto che le opere in parola, una volta completate, sono trasferite alla GORI per la gestione del S.I.I.. Al 31/12/2023 gli ammortamenti complessivi ammontano a 414 mila euro ed il conseguente valore residuo risulta pari a 362 mila euro;
- Le altre immobilizzazioni immateriali, pari ad euro 248 mila euro, si riferiscono a costi per rilievi effettuati sulle reti, sostenuti ai fini dell'implementazione del sistema GIS. Gli ammortamenti accumulati al 31/12/2023 sono pari ad euro 181 mila ed il valore residuo risulta di 67 mila euro.

Le immobilizzazioni immateriali in corso presentano un saldo di 1.588 mila euro e sono relative a progetti in corso finalizzati agli sviluppi della piattaforma informatica.

Si evidenzia che gli investimenti in immobilizzazioni immateriali dell'esercizio ammontano a 3.209 mila euro di cui 205 mila euro relativi a costi per lavoro interno capitalizzato.

I costi iscritti tra le immobilizzazioni immateriali sono correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
340.350.769	453.863.925	113.513.156

Nella tabella che segue sono riportate tutte le movimentazioni dell'esercizio relative alle immobilizzazioni materiali distinte per categorie di beni:

Movimentazione delle Immobilizzazioni Materiali - esercizio 2023

Descrizioni	Costo storico al 31/12/2022	Incrementi dell'esercizio	Dismissioni	Riclassifiche	Fondo Amm.to al 31/12/2022	Dismissione / rettifiche fondi	Ammortamenti dell'esercizio	Fondo Amm.to al 31/12/2023	31/12/2023
Terreni e Fabbricati	30.145.157	2.829.012	-	7.051	6.349.747	48	1.018.072	7.367.867	25.613.354
Impianti e Macchinari	435.263.497	30.787.580	29.043	47.829.523	189.504.692	1.051	22.646.875	212.150.516	301.701.041
Attrezzature	58.985.758	1.490.167	408.123	5.481.181	37.206.131	311.672	3.941.691	40.836.149	24.712.833
Altri beni	7.152.776	306.464	-	600.403	5.880.523	-	544.213	6.424.736	1.634.908
Immobilizzazioni in corso	47.744.673	108.496.956	2.121.681	53.918.158	-	-	-	-	100.201.789
Totale	579.291.861	143.910.180	2.558.847	-	238.941.092	312.675	28.150.852	266.779.268	453.863.925

Gli incrementi delle immobilizzazioni materiali includono costi interni capitalizzati per complessivi 13.628 mila euro di cui 11.370 mila euro relativi a costi del personale dedicato principalmente ad attività di progettazioni e ad interventi di manutenzione straordinaria mentre 2.258 mila euro sono relativi ad impieghi di materiali.

Le immobilizzazioni materiali al netto degli ammortamenti si incrementano, rispetto al 2022, di 113.513 mila euro. Nel 2023 è stato dato un notevole impulso al Programma degli interventi, finalizzato ad attuare le principali strategie della Società, attraverso le correlate linee di finanziamenti, che riguardano sostanzialmente i seguenti macro progetti: Energie per il Sarno ed infrastrutture, Azioni per l'acqua, Rinascita Verde, Penisola Sorrentina e isola di Capri, Area Nolana e Maintenance.

Il programma "Energie per il Sarno" riguarda il completamento degli schemi fognari - depurativi del distretto Sarnese Vesuviano, che consentiranno di superare definitivamente l'emergenza socio-economico-ambientale del bacino Idrografico del fiume Sarno; gli interventi relativi al programma "Azioni per l'Acqua" sono finalizzati alla distrettualizzazione ed alla digitalizzazione delle reti idriche che consentiranno anche di perseguire gli obiettivi definiti da Arera in termini di continuità e qualità del servizio idrico erogato nell'intero Ambito distrettuale, superando definitivamente tutte le criticità presenti sul territorio gestito; gli interventi relativi all' "Maintenance" sono tesi a garantire adeguati livelli di manutenzione degli assets del servizio idrico integrato per assicurare la continuità del servizio erogato sul territorio, il perseguimento degli standard di qualità tecnica e commerciale dei servizi idrici, fognari e depurativi, definiti da ARERA e l'efficienza gestionale delle reti e degli impianti; il programma Penisola Sorrentina e isola di Capri ha lo scopo di provvedere alla distrettualizzazione degli schemi fognari comunali finalizzati a incrementare la resilienza delle infrastrutture e la dislocazione mediante condotte sottomarine delle acque derivate dei sistemi misti afferenti alla Penisola Sorrentina; il programma Area Nolana ha lo scopo di migliorare il sistema di drenaggio delle acque meteoriche e di raccolta e smaltimento delle acque reflue urbane a servizio dei comuni che afferiscono all'impianto di depurazione comprensoriale denominato "Area Nolana" in località Boscofangone nel comune di Marigliano tenendo conto delle problematiche legate all'idraulica del territorio e relativa sostenibilità ed infine il programma Rinascita Verde ha lo scopo di trasformare gli impianti di depurazione in "fabbriche verdi", attraverso l'efficientamento depurativo, la gestione sostenibile dei fanghi e la produzione di biogas.

Le immobilizzazioni in corso, per complessive 100.202 mila euro, sono essenzialmente relative a costi sostenuti per la progettazione e la realizzazione di interventi sopra descritti che alla data del 31/12/2023 non sono ancora in esercizio.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
6.828.091	4.461.201	-2.366.890

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
Descrizione	31/12/2022	incrementi	decrementi	31/12/2023
Altri oltre 12 mesi	164.773	19.345		184.118
Strumenti finanziari derivati	6.579.590		2.386.235	4.193.355
partecipazione Le Soluzioni scarl	83.728	-		83.728
Totale	6.828.091	19.345	2.386.235	4.461.201

Il saldo delle Immobilizzazioni finanziarie si decrementa di 2.367 mila euro, rispetto all'esercizio precedente, per effetto della variazione del fair value dello strumento finanziario derivato di copertura (hedged item) relativo al contratto di finanziamento di 73.000 mila di euro, sottoscritto in data 18/07/2019 da Gori S.p.A. e un pool di istituti di credito. La copertura, su una quota del suddetto finanziamento, pari al 70%, è stata effettuata attraverso la sottoscrizione di quattro contratti di Interest Rate Swap (IRS) stipulati tra le Banche (BPM, Intesa, MPS, UBI) e la Società in data 21/11/2019. L'efficacia della copertura è misurata in termini prospettici. Il test di efficacia è stato effettuato all'avvio della copertura

(inception) e ad ogni data di bilancio. Al 31/12/2023 il fair value è risultato pari ad euro 4.193 mila e rispetto al valore del 2022 (+6.580 mila euro), si è registrata una variazione negativa di euro 2.386 mila. Dei quattro IRS sottoscritti, quello negoziato con Banco BPM rappresenta circa il 14,3% della copertura, mentre gli altri rappresentano una quota pari a circa il 28,6% ciascuno. Nella tabella che segue si riporta il dettaglio dei fair value al 31/12/2023 relativi agli IRS sottoscritti:

	MtM Risk Free	CRA	MtM Risk Adj.	Accrued	MtM Clean Risk Adj.
IRS Banco BPM	615.803	- 16.014	599.789	2.303	597.486
IRS Intesa Sanpaolo	1.231.607	- 16.013	1.215.594	4.605	1.210.989
IRS UBI (Intesa Sanpaolo)	1.231.607	- 16.013	1.215.594	4.605	1.210.989
IRS MPS	1.231.607	- 53.110	1.178.496	4.605	1.173.891
TOTALE	4.310.624	- 101.150	4.209.473	16.118	4.193.355

La partecipazione della Società Le Soluzioni scarl è iscritta al costo di acquisto. Tra i crediti a lungo termine risultano 184 mila euro relativi a depositi cauzionali corrisposti a fornitori per l'attivazione di servizi di utenza.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
1.890.581	2.079.823	189.242

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e descritti nella prima parte della presente Nota Integrativa. La voce è relativa a materiali in giacenza al 31 dicembre 2023, che vengono utilizzati prevalentemente per interventi di manutenzione sugli impianti ed è pari a 2.080 mila euro. Rispetto al precedente esercizio si registra un incremento di 189 mila euro.

Rimanenze finali di magazzino			
	31/12/2022	31/12/2023	VARIAZIONI
Rimanenze finali di magazzino	1.890.581	2.079.823	189.242
	1.890.581	2.079.823	189.242

II. Crediti

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
415.061.090	416.087.261	1.026.171

I crediti totali si incrementano complessivamente di 1.026 mila euro. Le variazioni più significative sono riferibili all'incremento dei crediti verso clienti per 7.835 mila euro, all'incremento dei crediti per imposte anticipate per 930 mila euro, alla diminuzione di crediti tributari per 5.245 mila euro ed alla diminuzione di crediti verso altri per 2.381 mila euro.

La tabella che segue evidenzia le variazioni intervenute in relazione alle diverse tipologie di credito:

CREDITI							
	Valore al 31 dicembre 2022			Valore al 31 dicembre 2023			Variazioni
	entro l'esercizio successivo	Esigibili	Totale (A)	entro l'esercizio successivo	Esigibili	Totale (B)	(B-A)
		oltre l'esercizio successivo			oltre l'esercizio successivo		
Crediti verso							
- clienti	161.226.033	173.320.587	334.546.620	168.605.372	173.776.082	342.381.454	7.834.834
- imprese controllanti	97.418		97.418	144.077		144.077	46.658
- Erario ed altri Enti	6.843.411		6.843.411	1.598.544		1.598.544	-5.244.867
- per imposte anticipate	6.515.426		6.515.426	7.445.191		7.445.191	929.765
- crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	228.178		228.178	68.780		68.780	-159.398
- altri debitori	47.099.086	19.730.951	66.830.037	51.817.883	12.631.332	64.449.215	-2.380.822
- crediti verso imprese controllate	0		0			0	0
Totale	222.009.552	193.051.538	415.061.090	229.679.847	186.407.414	416.087.261	1.026.171

Più in dettaglio si rappresentano, nella tabella che segue, le differenze dei crediti verso utenti e clienti rispetto al 2022:

Crediti Commerciali			
Tipologia	2022	2023	Variazioni
<u>Crediti per fatture emesse:</u>			
Crediti verso utenti S.I.I.	265.579.631	267.201.427	1.621.796
Crediti v/clienti per altre prestazioni	12.847.983	14.664.111	1.816.128
<u>Crediti per fatture da emettere:</u>			
Stanziamenti utenti S.I.I.	204.577.361	213.394.215	8.816.853
Stanziamento nc. da emettere	- 8.831.952	-6.505.988	2.325.965
Stanziamenti altri ricavi	928.867	2.913.215	1.984.348
F.do svalutazione/attualizzazione crediti	- 140.555.270	-149.285.526	-8.730.256
Totale	334.546.620	342.381.454	7.834.834

Il credito verso utenti S.I.I. per fatture emesse aumenta di 1.622 mila euro.

I crediti verso clienti per altre prestazioni ammontano a 14.664 mila euro e si incrementano di 1.816 mila euro. La variazione incrementativa è relativa soprattutto all'emissione di fatture nei confronti della società Ausino, per euro 2.661 mila, in relazione all'accordo stipulato, in data 27 giugno 2023, con la suddetta società e l'EIC, al fine di regolamentare i rapporti relativi al servizio di depurazione effettuato da GORI a favore degli utenti del comune di Cava dei Tirreni.

La variazione incrementativa netta dei crediti verso utenti per fatture da emettere, complessivamente pari a 8.817 mila euro è dovuta principalmente all'incremento delle fatture da emettere per consumi di competenza dell'esercizio 2023 per euro 8.361 mila.

I crediti per consumi ancora da fatturare, al 31/12/2023, ammontano complessivamente a 39.618 mila euro e si incrementano rispetto al 2022 di euro 8.361 mila. La variazione incrementativa netta è dovuta: allo stanziamento del rateo di competenza dell'esercizio pari a 34.116 mila euro; al decremento relativo alla fatturazione avvenuta nel 2023 dei consumi stanziati in esercizi precedenti per 23.755 mila euro; al decremento per la quota non più fatturabile imputata a conguagli tariffari per 2.000 mila euro.

Le note di credito da emettere nei confronti degli utenti sono pari ad euro 6.506 mila euro e diminuiscono rispetto al precedente esercizio, complessivamente di 2.326 mila euro. La variazione decrementativa netta è dovuta all'emissione delle note di credito per bonus idrico per euro 3.255 mila ed allo stanziamento di note credito da emettere per indennizzi da riconoscere agli utenti di 929 mila euro.

I crediti per fatture da emettere per altre prestazioni, si incrementato, rispetto al 2022, di 1.984 mila euro. Gli incrementi più significativi sono riferibili allo stanziamento dell'ultimo trimestre dei corrispettivi addebitati alla Regione Campania per il servizio di collettamento e depurazione effettuato al Comprensorio "Alto Sarno" per un importo di euro 1.237 mila. Inoltre è stato stanziato l'importo di euro 705 mila per le competenze da fatturare ad Ausino in relazione all'accordo del 27 giugno 2023.

L'importo complessivo dei conguagli tariffari da recuperare, a tutto il 31/12/2023, ammonta a 173.776 mila euro. In considerazione del nuovo metodo regolatorio MTI-4, emanato con Delibera ARERA n.639/2022, che definisce le regole per la determinazione tariffaria del periodo regolatorio 2024-2029, si stima che per il 2024 non saranno effettuati recuperi di conguagli tariffari e pertanto l'ammontare complessivo degli stessi risulta classificato interamente tra i crediti esigibili oltre l'esercizio successivo.

La tabella dei crediti per fatture da emettere nei confronti degli utenti SII, evidenzia distintamente i conguagli tariffari da recuperare rispetto ai ratei dei consumi di competenza dell'esercizio ancora da fatturare:

Crediti v/utenti per fatture da emettere al 31/12/2023			
	2022	2023	differenza
per consumi	31.256.775	39.618.133	8.361.358
per conguagli	173.320.587	173.776.082	455.496
Totale	204.577.361	213.394.215	8.816.853

I crediti per fatture da emettere, per complessivi 213.394 mila euro sono costituiti da 39.618 mila euro relativi a consumi ancora da addebitare agli utenti e da 173.776 mila euro di conguagli maturati per effetto della regolazione tariffaria.

L'importo di 342.381 mila euro, relativo ai crediti commerciali, è al netto dei fondi svalutazione crediti verso utenti e clienti per 149.286 mila euro. Il fondo svalutazione crediti verso altri è pari a 1.578 mila euro. Di seguito si espone la movimentazione dei fondi svalutazione crediti dell'esercizio 2023:

Movimentazione dei Fondi Svalutazione crediti							
	31/12/2022	Utilizzi C/E	Utilizzi S/P	Accantonamenti	31/12/2023		
F.do sval. crediti per fatt. emesse	139.104.430	-16.416.761	-61	24.482.870	147.170.478		
F.do sval. crediti per fatt. emesse non utenza	1.450.840	-242.168	0	906.376	2.115.048		
F. do sval. crediti v/altri	130.102	0	0	1.447.761	1.577.863		
Totale	140.685.372	-	16.658.929	-	61	26.837.007	150.863.389

L'importo complessivo dei fondi svalutazione crediti commerciali, di euro 150.863 mila è riferito al fondo svalutazione crediti verso utenti per euro 147.170 mila, al fondo svalutazione crediti verso altri clienti per euro 2.115 mila ed al fondo svalutazione altri crediti per 1.578 mila.

Nel 2023 si è registrato un utilizzo complessivo del fondo svalutazione crediti verso utenti per 16.659 mila euro relativo a: coperture di perdite su crediti per 16.034 mila euro; copertura di stralci di crediti per prescrizione "biennale", per 383 mila euro. Inoltre è stato utilizzato il fondo svalutazione crediti verso clienti non utenti per il recupero di somme precedentemente accantonate per 242 mila euro. Il fondo svalutazione crediti verso utenti è stato integrato con l'accantonamento dell'esercizio pari ad euro 24.483 mila.

L'accantonamento al fondo svalutazione crediti verso clienti non utenti è pari ad euro 906 mila. E' stato inoltre accantonato l'importo di euro 1.448 mila al fondo svalutazione Altri crediti per la svalutazione della posizione creditoria netta vantata nei confronti di ASAM, per 1.013 mila euro, in quanto sono stati infruttuosamente esperiti i tentativi di recupero anche a seguito dell'ultimo decreto ingiuntivo emesso dal Tribunale di Torre Annunziata in data 27 novembre 2023 e per la svalutazione del credito vantato verso ARIPS per 435 mila euro a seguito della sentenza della Corte di Appello di Napoli del 15 gennaio 2024 che non ne ha riconosciuto la legittimità.

I crediti verso controllanti, per complessivi 144 mila euro, si riferiscono a: crediti verso Ente d'Ambito per 43 mila euro relativi a prestazioni svolte negli anni precedenti per istruttorie delle pratiche degli scarichi industriali ed a crediti verso Acea per 101 mila euro per costi relativi a personale distaccato.

I crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante, Acea S.p.a., ammontano a 69 mila euro e riguardano principalmente:

- crediti verso Gesesa per 16 mila euro relativi a personale distaccato;
- crediti verso Acea Energia per 18 mila euro relativi a riverse varie;
- crediti verso Acea Ato5 per 34 mila euro per altri rapporti;
- crediti verso Acea Ato2 per 1 mila euro relativi a personale distaccato.

I crediti tributari al 31/12/2023 ammontano complessivamente a 1.598 mila euro e sono così suddivisi:

- Credito per IRES: 1.458 mila euro
- Credito IVA: 11 mila euro
- Credito per rimborso IRAP: 85 mila euro
- Altri crediti tributari: 44 mila euro

La variazione decrementativa dei crediti tributari, pari complessivamente a 5.245 mila euro, è dovuta al maggior credito IRES e IRAP del 2022 derivante dall'eccedenza degli acconti versati rispetto all'effettivo debito, che ha beneficiato, tra l'altro anche del credito di imposta per energia elettrica, non imponibile ai fini delle imposte dirette, che per il 2022 era pari a circa 10.000 mila euro (mentre per il 2023 è pari a circa 3.900 mila euro).

Anche il Credito per IVA è passato da 782 mila euro nel 2022 a 11 mila euro nel 2023. Il credito è emerso per effetto del maggior acconto versato relativo al quarto trimestre. Nel 2022 l'acconto versato è stato particolarmente elevato e pertanto ha dato luogo ad un maggiore credito.

Gli "altri crediti tributari" si sono ridotti per effetto della compensazione effettuata nel 2023 del credito di imposta residuo del 2022 per energia elettrica, per circa 900 mila euro.

I **crediti per imposte anticipate** sono stati calcolati sulle differenze temporanee attive che hanno generato maggiori imposte correnti, che saranno in seguito recuperate. Per il dettaglio si rimanda alla tabella di riepilogo inserita nel paragrafo della voce "Imposte sul reddito d'esercizio" del conto economico della presente nota integrativa. Il credito per imposte anticipate al 31/12/2023 ammonta ad euro 7.445 mila euro e si è incrementato rispetto al 2022 di circa 930 mila euro principalmente per la quota del fondo svalutazione crediti commerciali eccedente il limite fiscalmente ammesso nell'anno, ai sensi della normativa vigente.

La tabella che segue espone sinteticamente gli effetti che hanno determinato la variazione incrementativa netta:

Imposte Anticipate	2023
Credito per imposte anticipate al 31.12.2022	6.515.426
Accantonamento 2023	7.638.389
Utilizzo 2023	-6.708.624
Credito per imposte anticipate al 31.12.2021	7.445.191

I **crediti verso altri** ammontano a 64.449 mila euro e si decrementano, rispetto al 2022, di 2.381 mila euro. I crediti verso altri comprendono quelli vantati nei confronti degli Enti eroganti i contributi in conto impianti riconosciuti alla GORI, per un importo pari a 49.465 mila euro, che sono relativi ai seguenti interventi finanziati:

- Comune di Brusciano – Interventi per il completamento ed il collettamento della rete fognaria – Cod. Int.7301 per euro 352 mila;
- crediti verso Arcadis relativi al finanziamento del progetto RI.GR 199 – completamento della rete fognaria in Torre Annunziata, per 555 mila euro;
- crediti verso il Comune di Ercolano - progetto "RI.GR.186 - Adeguamento funzionale e completamento del sistema fognario del Comune di Ercolano - Opere di completamento del sistema fognario località San Vito", per complessivi 2.637 mila euro;
- Comune di Torre del Greco – Collettamento dei reflui all'impianto di Foce Sarno per euro 14.634 mila;
- Comune di Sorrento - Opere di allacciamento della rete fognaria alla galleria consortile per la dismissione dell'impianto di depurazione di Marina Grande, per 246 mila euro;
- Comune di Nocera Inferiore - Completamento della rete fognaria 1 lotto - stralcio A, per 440 mila euro;
- Impianto di depurazione alla Foce del Fiume Sarno. Rete di collettore (Prog. 3/120). Emissario di Gragnano, Casola, Lettere, S. M. la Carità e Castellammare di Stabia, per 1.506 mila euro;
- Comune di Castellammare di Stabia – realizzazione della rete fognaria di via Fontanelle, per euro 989 mila;
- Comune di Boscoreale – estensione della rete fognaria zona Passanti, per euro 1.649 mila;
- Comune di Marigliano – lavori alla rete fognaria, per 146 mila euro;
- Regione Campania – Opere collettore SUB 2, per euro 330 mila;
- Regione Campania – S. Maria La Carità, per 612 mila euro;
- Regione Campania – sistemi di filtrazione rete di distribuzione comuni di Pomigliano e Casalnuovo, per 1.515 mila euro;
- Regione Campania – lavori centrale idrica di S. Maria di Lavorate e di Nocera Inferiore località Fiano, per 1.200 mila euro;
- Comune di Ottaviano – lavori infrastrutture SII per 187 mila euro;

- Regione Campania - Comune di S. Valentino Torio INT.72 Lotto 1 per 858 mila euro;
- Regione Campania – Interventi su Opere Regionali per 18.506 mila euro;
- Crediti verso altri Enti per 3.101 mila euro.

I suddetti crediti sono esigibili dalla data di ultimazione e collaudo delle opere realizzate. L'importo di 12.631 mila euro, iscritto tra i crediti esigibili oltre l'esercizio successivo, si riferisce a contributi relativi ad interventi che si presume saranno consuntivati con relativi SAL a partire dal 2025.

Nei crediti verso altri risultano inoltre quelli vantati nei confronti dei Comuni per fondi ex art. 14 accertati in sede di Conferenze di Servizi per un importo pari a 6.588 mila euro, anticipi finanziari ad appaltatori per 6.676 mila euro, crediti verso ASAM per 1.474 mila euro, crediti verso ARIPS per 529 mila euro.

Come già evidenziato nella tabella delle movimentazioni dei fondi svalutazione crediti, l'ammontare del fondo riferito ai crediti verso altri è pari a 1.578 mila euro.

III. **Disponibilità liquide**

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
75.576.245	54.857.337	(20.718.908)

Di seguito si rappresenta il saldo delle disponibilità liquide alla data di chiusura dell'esercizio.

Descrizione	DISPONIBILITA' LIQUIDE		
	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Depositi bancari e postali	75.563.151	54.845.477	-20.717.675
Denaro e altri valori in cassa	13.094	11.861	-1.233
Totale	75.576.245	54.857.337	-20.718.908

L'importo delle disponibilità liquide, confrontato con quello risultante al 31/12/2022, diminuisce di 20.719 mila euro. La variazione è motivata: da una flessione degli incassi da utenti che si è verificata nell'esercizio 2023 rispetto all'anno precedente, per circa 12.000 mila euro. A tal proposito si evidenzia che gli incassi del 2022 sono risultati maggiori per effetto del recupero dei crediti riferiti agli anni caratterizzati dalla crisi pandemica; dal rimborso della prima rata del finanziamento ottenuto da CSEA per euro 5.904 mila; da maggiori interessi passivi pagati per euro 3.117 mila per effetto dell'incremento dei tassi e della sorta capitale del finanziamento bancario e del finanziamento soci, a seguito dell'ultimo "tiraggio" effettuato nel mese di dicembre del 2022.

Si evidenzia che i depositi bancari comprendono conti correnti che sono stati vincolati a seguito di pignoramenti a favore di terzi per un ammontare complessivo pari a 739 mila euro e sono sostanzialmente riferiti a sentenze di condanna per mancato riconoscimento di legittimità della GORI a fatturare corrispettivi relativi ai servizi erogati, opponendo la mancanza di contratto in forma scritta. Rispetto al 2022 l'importo delle somme vincolate si decrementa di circa 746 mila euro.

D) Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

1.507.165

1.458.020

(49.145)

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

Ratei e risconti Attivi			
	31/12/2022	31/12/2023	VARIAZIONI
Ratei e risconti Attivi	1.507.165	1.458.020	-49.145
	1.507.165	1.458.020	-49.145

Rispetto al precedente esercizio, i ratei ed i risconti attivi risultano decrementati di 49 mila euro. I risconti attivi più significativi sono relativi a premi assicurativi corrisposti anticipatamente, per 332 mila euro, ai costi per canoni software anticipati per 749 mila euro, per circa 69 mila euro si riferiscono a canoni di manutenzioni corrisposti anticipatamente mentre 42 mila euro sono relativi a costi anticipati per prestazioni informatiche. I ratei attivi relativi a interessi bancari di competenza ammontano a 91 mila euro; i risconti attivi relativi ai costi anticipati su fidejussioni sono pari a 17 mila euro mentre il rateo attivo relativo agli interessi maturati sui derivati sottoscritti dalla società a copertura del rischio tasso relativi al finanziamento bancario in essere, è pari a 158 mila euro. Non ci sono ratei e risconti oltre i cinque anni.

PASSIVITA'

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
188.039.868	196.780.701	8.740.832

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti del patrimonio netto evidenziando i saldi degli ultimi tre esercizi:

7								
Voci del Patrimonio netto	Capitale sociale	Riserva di Rivalutazione	Riserva legale	Risultati a nuovo	Risultato dell'esercizio	Riserva avanzo da fusione	Altre Riserve	Totale
Valori al 31 12 2021	44.999.971	9.797.000	5.747.460	98.929.460	13.467.910	277.431	35.403	173.183.829
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	-	673.395	5.184.310	13.467.910	-	-	7.610.204
Sottoscrizioni aumento capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre destinazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	12.646.119	12.646.119
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	9.820.124	-	-	9.820.124

Valori al 31 12 2022	44.999.971	9.797.000	6.420.855	104.113.771	9.820.124	277.431	12.610.716	188.039.869
Destinazione del risultato dell'esercizio	-		491.006	16.939.322	9.820.124	-	-	7.610.204
- attribuzione dividendi	-		-	-	-	-	-	-
- altre destinazioni	-		-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	9.423.742	9.423.742
Sottoscrizioni aumento capitale sociale	-		-	-	-	-	-	-
Risultato dell'esercizio	-		-	-	10.554.370	-	-	10.554.370
Saldi al 31 dicembre 2023	44.999.971	9.797.000	6.911.861	121.053.093	10.554.370	277.431	3.186.974	196.780.701

Il capitale Sociale è composto, alla data del 31/12/2023, da n. 291.545 azioni ordinarie da 154 euro per un importo complessivo di 45.000 mila euro.

La compagine societaria che risulta è la seguente:

- l'Ente d'Ambito Sarnese Vesuviano è titolare di 148.688 azioni pari al 51%;
- la Sarnese Vesuviano s.r.l. è titolare di 108.018 azioni pari al 37,05%;
- l'A.S.M. è titolare di 34.793 azioni pari al 11,934%;
- l'A.S.A.M. è titolare di 46 azioni pari al 0,016%.

Ai sensi del comma 1, punti 18 e 19 si specifica che non sono state emesse azioni di godimento, obbligazioni convertibili o altri strumenti finanziari partecipativi dalla Società.

Il Patrimonio Netto al 31/12/2023 risulta pari a 196.781 mila euro e si è incrementato complessivamente, rispetto al 2022, di 8.741 mila euro. La variazione incrementativa netta è dovuta all'incremento per l'utile conseguito nell'esercizio di 10.554 mila euro e dalla riduzione della riserva relativa alla copertura dei flussi finanziari attesi che, in relazione alla valutazione del fair value dello strumento derivato risultante alla data del 31.12.2023, è passata da 5.000 mila euro del 2022 a 3.187 mila.

Tra le altre riserve è iscritta la Riserva di Rivalutazione per 9.797 mila euro, in sospensione di imposta, che è relativa all'operazione di rivalutazione della Concessione effettuata nell'esercizio 2020 a norma dell'110 D.L. 104 del 14 agosto 2020.

La riserva in sospensione d'imposta di euro 1.638 mila si riferisce all'operazione di riallineamento fiscale dell'avviamento prevista dall'art.110 del D.L. 104/2020 convertito nella Legge 126/2020.

Si evidenzia che a seguito delle deliberazioni dell'Assemblea dei soci del 17 aprile 2023, la riserva di euro 7.610 mila, costituita ai sensi dall'art. 14.1 dell'Allegato A alla deliberazione ARERA 580/2019/R/idr, è stata svincolata ed imputata negli utili portati a nuovo.

Nella tabella che segue risultano le riserve di patrimonio netto a seconda della possibilità di utilizzazione:

Descrizione	Importo	Possibili utilizzazioni		
		Aumento capitale sociale	copertura perdite	distribuzione soci

Riserva Legale	6.911.861	NO	SI	NO
Utili/perdite a nuovo	119.414.777	SI	SI	SI
Utili/perdite a nuovo in sospensione di imposta	1.638.316	SI	SI	NO
Riserva di Rivalutazione	9.797.000	SI	SI	NO
Altre Riserve	277.456	SI	SI	SI
Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	3.186.950	NO	NO	NO

Riserve incorporate nel capitale sociale

Si evidenzia che il patrimonio netto della Società incorporata Acquedotto Vesuviano S.p.A. era comprensivo di riserve in sospensione di imposta relative a contributi in conto capitale per un importo pari a 7.007 mila euro.

Pertanto la quota di capitale sociale corrispondente al suddetto importo concorre, in caso di distribuzione, a determinare il reddito imponibile della Società, indipendentemente dal periodo di formazione.

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
21.112.663	20.017.142	(1.095.521)

La voce "Fondi per rischi ed oneri", che comprende anche il fondo imposte differite per 7.790 mila euro, si decrementa, rispetto al 2022, complessivamente di 1.096 mila euro.

La tabella che segue evidenzia la movimentazione dettagliata degli altri fondi per rischi ed oneri:

Movimentazione dei fondi per rischi ed oneri					
Descrizione	31/12/2022	Accantonamenti	Utilizzi		31/12/2023
F.do Rischi contributivi/altri rischi personale	2.093.353	211.489	-	971.619	1.333.223
F.do rischi legale	1.232.285	56.000	-	413.000	875.285
F.do oneri sede ASAM	700.000	46.700	-	-	746.700
F.do rischi da franchigie assicurative	7.147.201	1.252.201	-	1.170.000	7.229.402
F.do Incentivo esodo e mobilità	1.540.500	1.300.000	-	1.255.000	1.585.500
F.do Rischi Contenziosi Commerciali	1.183.100	106.200	-	1.040.300	249.000
F.do altri oneri	208.184				208.184
Totale fondi	14.104.623	2.972.590	-	4.849.919	12.227.294

Gli accantonamenti più significativi hanno riguardato:

- il fondo franchigie assicurative per 1.252 mila euro per le nuove richieste di risarcimento danni pervenute nell'anno;
- il fondo incentivo all'esodo e mobilità per 1.300 mila in relazione alle uscite incentivabili stimate per l'anno 2024;
- il fondo rischi per contenziosi con il personale per 211 mila euro, in relazione al rischio di soccombenza nei contenziosi con dipendenti;

- il fondo rischi per contenziosi commerciali per 106 mila euro in relazione alla stima dei costi dei legali di controparte per i contenziosi instaurati da utenti;
- Il fondo rischi legale per 56 mila euro per i contenziosi sorti nel 2023;
- il fondo oneri per il fitto della sede ASAM è stato accantonato nelle more della definizione del contenzioso instaurato con la società. Nel 2023 è stato accantonato un importo pari ad euro 47 mila determinato in coerenza al valore di una perizia effettuata nel 2022.

Gli utilizzi più rilevanti hanno riguardato:

- il fondo esodi e mobilità, per 1.255 mila euro in relazione alle uscite incentivate del 2023;
- il fondo franchigie assicurative per 1.170 mila euro, di cui 573 mila euro riferiti a costi conseguenti alla definizione di controversie e di liquidazioni di franchigie e 679 mila euro ad esuberi di accantonamenti verificatisi in relazione a contenziosi risolti positivamente per la Società;
- il fondo contenziosi commerciali per 1.040 mila euro;
- il fondo rischi dipendenti è stato utilizzato complessivamente per 972 mila euro;
- il fondo rischi legali per 413 mila euro in relazione alla definizione di contenziosi.

Il fondo imposte differite alla data del 31/12/2023 ammonta a 7.790 mila euro e si è incrementato rispetto al precedente esercizio di 782 mila euro. Per il dettaglio della movimentazione che ha riguardato il fondo imposte differite si rimanda al commento della voce "Imposte sul reddito dell'esercizio".

L'ammontare dei fondi rischi accantonati è ritenuto congruo a fronteggiare le potenziali passività ritenute probabili alla data di bilancio.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
3.614.930	3.373.879	-241.051

La movimentazione del TFR è rappresentata nel prospetto di seguito riportato:

Movimentazione TFR	
Saldo al 31/12/2022	3.614.930
acquisizioni da altre società del Gruppo	
cessioni ad altre società del Gruppo	-76
Anticipazioni a dipendenti	-103.327
Liquidazioni	-483.383
Accantonamento dell'esercizio	2.262.220
Imposta sostitutiva	-34.744
Trasferimenti a Fondi Prev.Integrativi	-1.881.741
Saldo al 31/12/2023	3.373.879

Come risulta dalla tabella, le movimentazioni più significative sono riferite al trasferimento del TFR nei fondi pensionistici integrativi per 1.881 mila euro ed a liquidazioni per uscite per 483 mila euro.

La quota accantonata nell'esercizio è pari a 2.262 mila euro.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 31/12/2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
533.626.461	558.438.030	24.811.569

I debiti sono valutati al loro valore nominale. La tabella che segue evidenzia i debiti per natura e la relativa esigibilità:

Analisi per natura e per scadenza dei debiti al 31/12/2023								
Voci di bilancio	31/12/2022				31/12/2023			
	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio successivo	Totale	Di cui scadenti oltre 5 anni	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio successivo	Totale	Di cui scadenti oltre 5 anni
Debiti finanziari:								
- soci per finanziamenti	-	18.250.000	18.250.000	-	-	18.250.000	18.250.000	-
- banche	-	71.948.319	71.948.319	-	5.561.783	66.895.539	72.457.322	-
- verso altri finanziatori	5.921.168	5.921.168	11.842.337	-	5.921.168	-	5.921.168	-
	5.921.168	96.119.487	102.040.656	-	11.482.951	85.145.539	96.628.490	-
Acconti:								
Terzi:								
- anticipazioni ricevute	74.057	27.994.767	28.068.823	-	74.057	26.076.904	26.150.960	-
	74.057	27.994.767	28.068.823	-	74.057	26.076.904	26.150.960	-
Debiti commerciali:								
- fornitori	94.624.451	222.599.095	317.223.546	185.841.726	136.424.191	199.360.951	335.785.143	171.728.149
- imprese controllanti	31.465.296	-	31.465.296	-	25.211.906	-	25.211.906	-
- imprese sottoposte al controllo delle controllanti	15.085.854	-	15.085.854	-	7.865.157	-	7.865.157	-
- imprese controllate	-	-	-	-	-	-	-	-
	141.175.601	222.599.095	363.774.696	185.841.726	169.501.254	199.360.951	368.862.205	171.728.149
Debiti tributari:								
- imposte sul reddito	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre imposte e tasse	1.432.409	-	1.432.409	-	1.918.228	-	1.918.228	-
	1.432.409	-	1.432.409	-	1.918.228	-	1.918.228	-
Debiti verso istituti previdenziali:								
- Istituti di previdenza e sicurezza sociale	3.180.308	-	3.180.308	-	2.591.606	-	2.591.606	-
	3.180.308	-	3.180.308	-	2.591.606	-	2.591.606	-
Altri debiti:								
- debitori diversi	35.129.570	-	35.129.570	-	62.286.540	-	62.286.540	-
	35.129.570	-	35.129.570	-	62.286.540	-	62.286.540	-

186.913.112	346.713.349	533.626.461	185.841.726	247.854.636	310.583.394	558.438.030	171.728.149
-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Si riporta la seguente tabella che dettaglia i debiti per natura:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Debiti Vs Soci per finanziamenti	-	18.250.000	18.250.000
Debiti verso banche	5.561.783	66.895.539	72.457.322
Debiti verso altri finanziatori	5.921.168	-	5.921.168
Acconti	74.057	26.076.904	26.150.960
Debiti v/Fornitori	136.424.191	199.360.951	335.785.143
Debiti v/Controllanti	25.211.906	-	25.211.906
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	7.865.157	-	7.865.157
Debiti v/imprese Controllate	-	-	-
Debiti Tributarî	1.918.228	-	1.918.228
Debiti v/Istituti di Previdenza	2.591.606	-	2.591.606
Altri Debiti	62.286.540	-	62.286.540
Totali	247.854.636	310.583.394	558.438.030

I debiti totali, rispetto all'esercizio precedente, si incrementano di 24.812 mila euro. Di seguito si analizzano i debiti a seconda della loro natura e le variazioni intervenute:

I debiti verso soci per finanziamenti si riferiscono al contratto di finanziamento a lungo termine stipulato in data 18 luglio 2019, con il socio privato Sarnese Vesuviano S.r.l. per 20.000 mila euro. La stipula di tale contratto è stata prevista quale condizione sospensiva della linea di credito ottenuta da un Pool di banche per un importo complessivo 80.000 mila euro. Infatti tra le altre condizioni è previsto che, nelle erogazioni del finanziamento, deve essere rispettato un rapporto 80:20 fra finanziamento quota Banche e finanziamento quota Socio Privato.

Alla data del 31/12/2023 l'importo del debito verso soci per finanziamenti ammonta a 18.250 mila euro.

I debiti verso Banche ammontano complessivamente ad euro 72.457 mila euro e si riferiscono al citato contratto di finanziamento finalizzato a fornire le risorse finanziarie alla Società necessarie per far fronte agli impegni previsti dalla Convenzione. Al 31/12/2023 l'importo del debito nominale di 73.000 mila euro risulta, al netto del costo ammortizzato di euro 543 mila, pari a 72.457 mila euro ed è incrementato rispetto al 2022 per effetto del "rigiro" della quota di costo ammortizzato di competenza, di euro 509 mila. I Debiti verso banche riclassificati a breve termine sono pari a 5.562 mila euro, al netto della relativa quota di costo ammortizzato, per 132 mila euro e sono relativi alle rate da rimborsare entro il 31/12/2024. L'importo complessivo delle rate in scadenza a decorrere dall'esercizio 2025 è classificato tra i debiti esigibili oltre l'esercizio successivo ed è pari ad euro 66.896, al netto della quota imputabile di costo ammortizzato pari a 411 mila euro.

La tabella che segue espone in dettaglio, per Istituto di credito, il debito relativo al contratto di finanziamento:

Enti Finanziatori	Importo Linea Base	% di partecipazione
Intesa Sanpaolo	34.127.500	46,75
MPS	17.063.750	23,38
Banco BPM	8.531.875	11,69
MedioCredito Centrale	8.531.875	11,69
Banca di Credito Popolare	4.745.000	6,50
Totale utilizzo Linea Base	73.000.000	100,00

I Debiti verso Altri finanziatori sono riferiti al finanziamento residuo di 5.921 mila euro ottenuto dalla CSEA (Cassa Servizi Energia e Ambiente) a seguito di apposita istanza inoltrata dal Comitato Esecutivo dell'Ente Idrico Campano per l'attivazione delle forme di anticipazione finanziaria, introdotte dalla deliberazione ARERA 229/2022/R/Idr, per il reperimento di risorse per far fronte a parte delle spese sostenute per l'acquisto di energia elettrica per il Gestore GORI S.p.a. Nel 2023 la Società ha liquidato la prima rata di 5.921 mila euro; la seconda ed ultima rata sarà liquidata a dicembre 2024.

Gli acconti ammontano a 26.151 mila euro di cui 26.077 mila euro sono relativi ai depositi cauzionali corrisposti da utenti e sono classificati tra i debiti esigibili oltre l'esercizio successivo. Gli acconti registrano un decremento, rispetto al 2022, di 1.918 mila euro.

I debiti verso fornitori, pari a di 335.785 mila euro, registrano una variazione incrementativa di 18.562 mila euro rispetto al 2022, che è sostanzialmente riferibile alle fatture ricevute da fornitori per attività relative ai progetti finanziati. L'importo di 199.361 mila euro, al netto dell'attualizzazione risultante al 31.12.2023 di 19.194 mila euro e comprensivo degli interessi stanziati, classificato tra i debiti "oltre l'esercizio successivo", è riferito alle rate che scadono oltre il 2024, relative sia al piano di rientro del debito verso la Regione Campania a tutto il 31/12/2012, ratificato con l'accordo di regolazione del 24/6/2013, sia al piano di rateizzazione del debito per il servizio di collettamento e depurazione delle acque reflue e di fornitura di acqua all'ingrosso maturato a decorrere dal 2013, regolarizzato con l'accordo del 7 novembre 2018. I suddetti valori sono comprensivi degli effetti dell'"Atto aggiuntivo n.2" stipulato, il 10 agosto 2022, in considerazione delle criticità socio-economiche relative sia agli effetti dell'emergenza sanitaria da covid-19 sia dagli eccezionali aumenti dei prezzi di acquisto di materiali da costruzione e dei prodotti energetici che hanno notevolmente inciso sul fabbisogno finanziario degli operatori del settore dei servizi idrici. Il suddetto Atto aggiuntivo ha previsto lo slittamento delle rate concordate sia con l'Accordo del 2013 che con l'Accordo stipulato nel 2018.

L'importo relativo ai debiti oltre l'esercizio successivo si decrementa, rispetto al 2022, di 23.238 mila euro.

Come prescritto dall'OIC 19, il debito rateizzato nei confronti della Regione Campania è stato attualizzato nel 2022, a seguito dell'"Atto Aggiuntivo n.2" e sono stati ricalcolati i flussi finanziari che hanno determinato l'iscrizione di un provento finanziario netto di euro 10.682 mila. Nel 2023 la quota attualizzata di competenza rigirata a conto economico è pari ad euro 2.070 mila euro.

I debiti verso imprese controllanti ammontano a 25.212 mila euro e si decrementano, rispetto all'esercizio precedente, di 6.253 mila euro. I debiti verso controllanti si riferiscono a: debiti verso l'Ente d'Ambito per 5.670 mila euro, relativi a canoni di concessione residui di competenza degli esercizi precedenti; debiti verso Sarnese Vesuviano S.r.l. per 17.146 mila euro, relativi a premi di gestione; debiti verso Acea S.p.a. per 2.395 mila euro, principalmente relativi ai contratti di servizi in essere, che prevedono i servizi di gestione e manutenzione applicativa, assistenza agli utenti che operano sulla piattaforma SAP, gestione infrastrutturale e gestione delle evolutive.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante (Acea S.p.a.) ammontano a 7.865 mila euro e si riferiscono a debiti verso Acea Energia per 7.465 mila euro relativi a fornitura di energia elettrica; verso Ecogena per 36 mila euro, relativi a costi per diagnosi energetiche; verso Agile Academy per 17 mila euro relativi a costi di formazione del personale; verso Acea Elabori per 328 mila euro per prestazioni tecniche e verso Acea Ato2 per 19 mila euro per distacco di personale.

I debiti tributari sono pari a 1.918 mila euro e si sono incrementati, rispetto al 2022, di 486 mila euro. I debiti tributari sono relativi, a ritenute fiscali da versare nel 2024 per circa 1.129 mila euro, all'IRAP a debito per 742 mila euro, all'imposta di bollo per 47 mila euro.

I debiti verso Istituti di Previdenza ammontano ad euro 2.592 mila e diminuiscono 589 mila euro rispetto al precedente esercizio.

La voce "Altri Debiti" presenta un importo totale di 62.287 mila euro e aumenta, rispetto all'esercizio precedente di 27.157 mila euro. Il considerevole incremento è dovuto agli acconti ricevuti dagli Enti eroganti per contributi in conto impianti. I suddetti acconti vengono successivamente imputati alla voce risconti passivi all'esito della realizzazione e dell'effettiva entrata in funzione delle infrastrutture per le quali sono concessi i contributi.

Ai sensi del comma 1 punto 6 dell'art. 2427 del Codice Civile si informa che non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Ai sensi del comma 1 punto 6-ter dell'art. 2427 del Codice Civile si informa che non vi sono debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Si riporta di seguito la tabella di dettaglio della voce Altri debiti:

Dettaglio altri Debiti	
Debiti verso Comuni per Mutui SII	9.996.744
Altri debiti verso Comuni	901.838
Debiti verso utenti da rimborsare	6.029.310
Debiti verso personale	4.813.757
Debiti verso Enti diversi per trattenute ai dipendenti	155.466
Debiti verso Amministratori e sindaci	59.160
Regione Campania rimborsi POR	845.935
Acconti su contributi Regione Campania/Ente Idrico Campano	38.544.421
Altri soci c/premio gestione	87.178
Altri debiti verso terzi	208.784
Debiti verso Fondo perequazione	643.947
TOTALE ALTRI DEBITI	62.286.540

I rapporti più significativi si riferiscono a:

- alle anticipazioni dei contributi in conto impianti ottenuti dalla Regione Campania e dall'EIC per 38.544 mila euro ai fini della copertura finanziaria del programma degli interventi previsti. Tali importi saranno riclassificati tra i risconti passivi per contributi in conto impianti all'esito del collaudo e dell'entrata in esercizio, anche parziale, delle opere realizzate;
- debiti verso i Comuni per mutui SII per le rate di mutui contratti ai fini della realizzazione delle opere infrastrutturali inerenti il SII, le cui posizioni sono state accertate e quantificate con la Delibera n. 30/2015 del Commissario

Straordinario dell'Ente d'Ambito Sarnese Vesuviano ed aggiornate con la Delibera del Commissario Straordinario n. 19 del 08/08/2016 e n. 39 del 17/07/2018. L'importo che risulta a debito della Società al 31/12/2023, non ancora fatturato, è pari a 9.997 mila euro;

- debiti verso Comuni per altri rapporti ammontano ad euro 902 mila e comprendono prevalentemente sia i costi inerenti la gestione del SII sostenuti dagli ex gestori per conto di GORI sia le partecipazioni ed i corrispettivi per il servizio di fognatura e depurazione fatturati dall'ex Acquedotto Vesuviano per conto dei Comuni, da gestire nei rapporti di compensazione debiti/crediti tra GORI e i Comuni;
- debiti verso il personale, si riferiscono soprattutto a competenze maturate nell'esercizio da corrispondere nel 2023 ed ammontano a 4.814 mila euro;
- tra gli altri debiti è compresa una quota di contributo POR ricevuta dalla Regione Campania che è risultata eccedente rispetto agli investimenti realizzati, per euro 846 mila. Tale importo sarà oggetto di compensazione con i contributi che dovranno essere erogati alla GORI;
- debiti verso utenti per somme da rimborsare ammontano complessivamente ad euro 6.029 mila;
- debiti verso i soci Ente d'Ambito, ASM ed ASAM per premi di gestione per euro 87 mila;
- debiti verso il Fondo perequazione per le componenti perequative UI1, UI2 e UI4 per 644 mila euro;
- debiti per trattenute da versare operate ai dipendenti per 155 mila euro;
- debiti verso amministratori e sindaci per 59 mila euro;
- altri debiti per 209 mila euro.

E) Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
113.351.266	170.824.836	57.473.570

La voce è costituita principalmente dai contributi in conto impianti che vengono utilizzati negli esercizi di competenza in misura proporzionale agli ammortamenti dei beni cui si riferiscono. Si evidenzia che anche i contributi per allacciamenti da utenti, sono configurati quali contributi in conto impianti e sono pertanto inclusi nella voce in commento passivi.

La variazione incrementativa netta della voce Ratei e Risconti passivi è pari a 57.474 mila euro. Il considerevole incremento è dovuto ai contributi acquisiti nel 2023 riferiti principalmente: ai contributi riconosciuti dalla Regione Campania con Decreto Dirigenziale n.17 del 27/6/2023 a copertura degli interventi realizzati sulle opere regionali per 18.176 mila euro; ai contributi REACT EU relativi agli investimenti ammessi che alla data del 31.12.2023 sono stati conclusi ed entrati in esercizio, per un importo pari ad euro 29.982 mila; all'accesso al Fondo per l'adeguamento dei prezzi di materiali da costruzione di cui all'art. 26, comma 4 del D.L. 50/2022, per 11.993 mila ed ai contributi relativi agli investimenti eseguiti nell'ambito del programma "Energie per il Sarno" che alla data del 31.12.2024 sono stati conclusi ed entrati in esercizi per un importo pari ad euro 4.758 mila.

La movimentazione dei risconti passivi relativi ai contributi in conto impianti è illustrata nella tabella di seguito riportata che evidenzia il dettaglio dei contributi acquisiti:

Descrizione	RATEI E RISCONTI PASSIVI			
	al 31/12/2022	incrementi /rettifiche	utilizzi	al 31/12/2023
F.di ex art.14 Interv. Fogn/dep. 2017	7.441.085		448.057	6.993.028

F.di ex art.14 residuo da utilizzare	5.075.651	-		5.075.651
Contributi P.d.A.	72.687		55.712	16.975
Contributi P.O.R.	8.835.399	-	1.145.335	7.690.064
Contributi Cassa DD.PP. Ex A.V.	52.589	-	34.853	17.736
Contributo C/imp da comune Ercolano	96.865	-	12.526	84.339
Contributo c/imp, S. Maria La Carità	260.120	-	30.602	229.517
Contributo c/imp. Ercolano - Via Macello	9.870.181	-	846.772	9.023.410
Contrib. Prog. SIMONA	3.724	-	-	3.724
Contributo allacc/misur. da utenti	11.240.799	1.911.505	1.343.978	11.808.326
Contributo allacc/misur. da utenti in corso	557.794	626.988	-	1.184.782
Contributo ARCADIS Torre Annunziata in corso	803.916	-	-	803.916
Contributo ARCADIS Torre Annunziata	2.884.017		144.804	2.739.212
Contrib. Rete fogn.Marina Grande, Sorrento in corso	2.894.652	-	-	2.894.652
Contrib. Rete fogn.Marina Grande, Sorrento	288.792	-	14.500	274.292
Contrib. Rete fogn. Brusciano	1.265.569		70.309	1.195.260
Contrib. Rete fogn. Foce Sarno in corso	33.283.284	-	-	33.283.284
Contrib. Sist. Fogn. San Vito, Ercolano in corso	2.792.358	-	-	2.792.358
Cred. v/Reg. x compl. Dep. Foce Sarno e rete colle in corso	5.667.621	-	-	5.667.621
Contrib. per compl. per opere collettore SUB 2 in corso	3.067.427	-	-	3.067.427
Contrib. per opere di complet. Marigliano	430.994	- 430.994		-
Contributi Rete Fg Boscoreale Z.Passanti in corso	5.404.306	-	-	5.404.306
Contributo C.mare di Stabia-Est fogn. Via Fontanelle in corso	1.977.995	-	-	1.977.995
Contributo Comune di Ottaviano	159.920	-	9.339	150.581
Contrib. per compl. opere REGIONE CAMPANIA	4.200.000	- 414.934	21.968	3.763.098
Contrib. per compl. OORR	-	18.176.048	4.964.647	13.211.400
Altri risconti pass. contrib c/impianti in corso	102.525	215.736	-	318.261
Risconto Passivo F.do Variazione Prezzi	251.178	11.993.891	183.568	12.061.500
Contributo alla rete di distribuzione di Casalnuovo-Pomigliano	1.385.437		64.331	1.321.106
Risconto Passivo contr. C/Imp. Ener. Per il Sarno	2.470.591	4.757.794	147.439	7.080.946
Risconti passivi Contributi REACTEU	391.875	29.982.559	288.588	30.085.846
Altri ratei e risconti passivi	121.914	482.306	-	604.220
Totale	113.351.266	67.300.899	9.827.330	170.824.835

I rigiri a conto economico del 2023 dei risconti passivi relativi a contributi in conto impianti sono pari a 9.827mila euro.

Si evidenzia che, sulla base delle stime effettuate, in relazione all'andamento attuale degli utilizzi dei contributi in conto impianti e degli investimenti entrati in esercizio al 31/12/2023, si è calcolata la quota dei suddetti risconti che rigireranno a conto economico oltre i prossimi 5 anni che ammonta a circa 121.084 mila euro.

CONTO ECONOMICO**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
288.092.120	265.883.595	-22.208.525

La composizione sintetica del Valore della Produzione è rappresentata nella tabella che segue:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	254.151.900	224.345.273	-29.806.628
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	12.226.376	13.833.081	1.606.704
Altri ricavi e proventi	21.713.843	27.705.242	5.991.399
Totale	288.092.120	265.883.595	-22.208.525

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono pari a 224.345 mila euro e si decrementano rispetto all'esercizio precedente, di 29.807 mila euro. In particolare diminuiscono i ricavi da tariffa che nel 2022 hanno risentito dell'eccezionale incremento dei costi energetici, integralmente portati in computo nel VRG.

Dettaglio Ricavi delle vendite e delle prestazioni			
Descrizione	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Ricavi da tariffa SII	252.992.026	223.427.988	-29.564.038
Prestazioni diverse ad utenti	821.845	373.970	-447.875
Prestazioni conto terzi	338.029	543.314	205.285
Totale	254.151.900	224.345.273	-29.806.628

RICAVI da VRG

I ricavi complessivi da VRG ammontano a 223.242 mila euro e sono in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di 29.866 mila euro.

Il Vincolo ai Ricavi Garantiti (VRG) iscritto nella voce Ricavi delle vendite e delle prestazioni per l'anno 2023, è stato elaborato sulla base della delibera EIC n.36 del 10 agosto 2022, che ha approvato lo schema regolatorio per il periodo 2022-2023, in ottemperanza della Delibera ARERA 580/2019/R/IDR, integrata dalla deliberazione ARERA 639/2021/R/IDR, con la quale l'Autorità ha definito i "Criteri per l'aggiornamento biennale (2022-2023) delle predisposizioni tariffarie del Servizio Idrico Integrato".

La delibera EIC, tra le altre cose, ha determinato per l'anno 2023 un VRG pari a 225.779 mila euro, con teta pari a 1,024 evidenziando che, al fine del raggiungimento dell'equilibrio finanziario della gestione dell'Ambito Distrettuale Sarnese

Vesuviano, nel rispetto del vincolo dell'incremento tariffario entro il limite massimo alla variazione annuale, è stata proposta la rimodulazione del VRG, mediante il rinvio regolatorio della quota parte dei costi eccedente il limite massimo.

Determinazione ricavi SII di competenza

Ai fini del presente Bilancio, sulla base di quanto previsto all'art. 4 dell'Allegato A alla delibera ARERA 580/2019/R/IDR ss.mm. e ii., il calcolo dei ricavi del Metodo Tariffario Idrico per il terzo periodo regolatorio (MTI-3) prevede l'individuazione del Vincolo ai Ricavi Garantiti di ciascun anno (VRG) secondo le modalità della formula che segue:

$$VRG^a = Capex^a + Opex^a + FoNI^a + ERC^a + RC^{a_{TOT}}$$

Si precisa che la componente a conguaglio $RC^{a_{TOT}}$ non viene considerata ai fini della determinazione dei ricavi in conto economico ma viene calcolata ai fini tariffari, riconoscendo in ciascun anno, per le componenti di costo individuate dall'ARERA all'art. 27 dell'Allegato A delibera ARERA 580/2019/R/IDR ss.mm. e ii., il conguaglio rispetto ai costi effettivamente sostenuti nell'anno (a-2) ed iscritti per competenza nei relativi bilanci secondo il principio del full cost recovery.

✓ CAPEX

Per quanto concerne la determinazione degli elementi che concorrono ai costi del capitale riconosciuti in Vincolo, si evidenzia che ai fini del calcolo della componente AMM si è fatto ricorso ad aliquote tecniche/fiscali.

Capex	31.336.092
AMM	19.420.676
OF	8.892.757
OFisc	3.022.659

✓ ERC

Relativamente alla componente a copertura dei costi ambientali della risorsa (ERC), definita secondo quanto indicato al Titolo 6 dell'Allegato A alla delibera ARERA 580/2019/R/IDR ss.mm. e ii., questa viene valorizzata soltanto con riferimento ai costi delle immobilizzazioni riconducibili ai costi ambientali, ovvero la componente ERC_{capex} .

ERC	9.655.704
ERC_{capex}	9.655.704

✓ OPEX

L'art. 16 dell'Allegato A alla delibera ARERA 580/2019/R/IDR ss.mm. e ii. definisce gli **Opex** secondo la seguente formula:

$$Opex^a = Opex^a_{end} + Opex^a_{al} + Opex^a_{tel}$$

dove:

✓ $Opex^a_{end}$ sono i costi operativi endogeni definiti, nell'MTI-3, secondo la seguente formula:

$$Opex^a_{end} = Opex^a_{end^{2018}} * \prod_{t=2019}^a (1 + I^t) - [(1 + \gamma_{i,f}^{OP}) * \max\{0; \Delta Opex\}]$$

✓ $Opex^a_{al}$ sono i costi operativi aggiornabili definiti come somma delle seguenti componenti:

$$\text{Opex}_{\text{al}} = \text{CO}_{\text{EE}} + \text{CO}_{\text{ws}} + \text{CO}_{\Delta\text{fanghi}} + \Sigma(\text{MT} + \text{AC}) + \text{CO}_{\text{Altri}}$$

✓ **Opex_{tel}** sono i costi aggiuntivi rispetto a quelli ricompresi nelle componenti Opex_{end} e Opex_{al} riconducibili alle seguenti categorie:

- OP^{new} relativi a cambiamenti sistematici dell'attività del gestore
- Opex_{QT} per l'adeguamento agli standard di qualità tecnica, introdotti dal comma 23-bis.1 dell'MTI-2
- Opex_{QC} per l'adeguamento agli standard di qualità contrattuale, introdotti dal comma 23.3 dell'MTI-2
- Op_{Social} per il mantenimento o l'introduzione di agevolazioni ulteriori rispetto a quelle minime previste dalla regolazione, c.d. bonus idrico integrativo
- Op_{mis} a copertura dei costi sostenuti per l'adeguamento alla nuova disciplina in tema di morosità recata dal REMSI, art. 18.11 dell'Allegato A

Si evidenzia che, nell'ambito della definizione dei criteri introdotti dall'Autorità per l'aggiornamento biennale, con l'art 20.2 della Delibera 639/R/ IDR, viene introdotta una componente di natura previsionale (Op^{expEE}), in aggiunta alla componente del costo di energia elettrica CO_{EE}, volta ad anticipare almeno in parte, gli effetti del trend di crescita del costo dell'energia elettrica.

Si evidenzia inoltre che, in ottemperanza alle sentenze del Consiglio di Stato in tema di regole per la determinazione tariffaria degli anni 2012 e 2013, l'Articolo 27-bis.2 del metodo MTI-3 introduce la componente Cong^a a copertura degli oneri finanziari, con l'applicazione del tasso di rendimento delle immobilizzazioni Kd, da applicare ai conguagli riconosciuti per le annualità 2012-2013. Per tanto, la valorizzazione della componente Cong^a per l'anno 2023 è pari a 955 mila euro.

I costi operativi endogeni Opex_{end} sono stati definiti secondo quanto stabilito all'art. 17.1 dell'Allegato A alla delibera ARERA 580/2019/R/IDR ss.mm. e ii. dove sono state introdotte misure volte ad incentivare comportamenti efficienti da parte dei gestori; a tal fine, il calcolo del livello pro capite del costo operativo sostenuti da GORI nell'anno 2016 ha posizionato GORI nella Classe B1 della matrice regolatoria di cui all'art. 17.1 della medesima delibera, mentre il calcolo del costo operativo stimato, calcolato secondo il modello statistico di cui all'art. 17.2 dell'Allegato A alla delibera ARERA e trasformato in termini pro capite, ha collocato il gestore nel Cluster A della matrice regolatoria. Pertanto, GORI si è posizionata in corrispondenza del Cluster A e Classe B1 della matrice regolatoria di cui all'art. 17.1 dell'Allegato A Delibera ARERA 580/2019/R/IDR ss.mm. e ii.

Gli Opex_{end} così definiti, adeguati del coefficiente inflativo previsto dall'Autorità nell'ambito dell'aggiornamento biennale regolatorio 2022-2023, sono pari a € 74,8 milioni.

Gli OP^{new} portati in computo nella delibera EIC n.36/2022, sono relativi al trasferimento delle Opere Regionali secondo un cronoprogramma di trasferimento, a partire da ottobre 2016, ed ai costi operativi per la gestione delle centrali di sollevamento idriche denominate "Monaco Aiello" e "Vigna Caracciolo", già riconosciuti come variazione di perimetro e portati in computo nell'ambito delle precedente predisposizione tariffaria di cui alla delibera del Commissario n. 15 del 30/06/2015 e delle successive elaborazioni predisposte anche dal Gestore e, infine oggetto di approvazione con delibera ARERA 104/2016/R/IDR.

Si evidenzia, che il suddetto cronoprogramma di trasferimento delle Opere Regionali, i cui effetti venivano ripresi integralmente nella proposta tariffaria di cui alla delibera Commissariale n.39/18 è stato aggiornato, di fatto, con la sottoscrizione dell'Accordo Operativo del 08/11/2018 tra Gori, Regione Campania e EIC. Tale Accordo ha quindi ridefinito, tra le altre cose, la tempistica di trasferimento al Gestore Gori delle infrastrutture del S.I.I. ancora in gestione alla Regione.

Al 31 Dicembre 2023 le Opere trasferite in capo al Gestore sono: Centrale idrica di Mercato Palazzo con trasferimento avvenuto ad Ottobre 2016, le Centrali idriche di Boscotrecase e Cercola con trasferimento avvenuto a Marzo del 2018, le Centrali idriche relative all'Area Nolana con trasferimento avvenuto a Settembre 2018, le Centrali idriche di Campitelli e Boccia a Mauro per il completamento dell'Area Vesuviana con trasferimento avvenuto a Dicembre 2018, il Campo Pozzi di Angri con trasferimento avvenuto a Febbraio 2019, l'impianto di depurazione dell'Area Nolana con trasferimento avvenuto a Marzo 2019, il completamento dell'Area Sarnese con trasferimento avvenuto ad Aprile 2019, l'impianto di depurazione Medio Sarno 2 con

trasferimento avvenuto a Luglio 2019, i trasferimenti relativi all'impianto di depurazione Medio Sarno 3 ed all'Area idrica Penisola Sorrentina avvenuti a Dicembre 2019, il trasferimento dell'impianto di depurazione Foce Sarno avvenuto a dicembre 2020, il trasferimento dell'impianto di depurazione Alto Sarno avvenuto a gennaio 2021, ed in fine il trasferimento dell'impianto di depurazione di Punta Gradelle avvenuto a marzo 2023.

Pertanto, gli OP^{new} portati in computo per la determinazione dei ricavi di competenza al 31/12/2023, e che trovano quindi integrale copertura in vincolo per il principio del full cost recovery, sono relativi ai costi di gestione delle opere trasferite sopra elencate, nonché delle opere di adduzione ex Ausino e impianti di sollevamento fognario ex ARCADIS ed ammontano complessivamente a 28.548 mila euro.

Ai fini della quantificazione della componente a copertura dei costi aggiuntivi per l'adeguamento agli standard della qualità del servizio (Opex_{QC}) sono quantificati gli oneri effettivamente sostenuti dal gestore pari a 2.979 mila euro, che trovano integrale copertura in vincolo in quanto rendicontati in misura inferiore rispetto al limite massimo rendicontabile, pari a 3.226 mila euro, nel rispetto di quanto stabilito all'art. 18.9 dell'Allegato A alla delibera ARERA n. 580/R/IDR del 27.

I costi effettivamente sostenuti relativi al rispetto degli standard specifici e al conseguimento degli obiettivi previsti dalla qualità tecnica (Opex_{QT}) risultano maggiori di quanto rendicontato nell'anno 2019; per tanto, ai sensi di quanto stabilito all'art. 18.8 dell'A alla delibera ARERA n. 580/R/IDR, gli Opex_{QT} riconosciuti nel vincolo al 31 dicembre 2023 sono pari a 615 mila euro, ovvero pari al limite massimo rendicontabile.

I costi sostenuti per l'adeguamento alla nuova disciplina recata dal REMSI (OP_{mis}) sono stati quantificati pari a 12 mila euro e portati in computo nel VRG al 31 dicembre 2023.

Si evidenzia inoltre che, per la valorizzazione del VRG al 31 dicembre 2023, la componente di vincolo relativamente al bonus idrico integrativo Op_{social} di competenza dell'anno 2023 è stata posta pari a zero in quanto, pur essendo stata riconosciuta nell'ambito dello schema regolatorio approvato dall'EIC con delibera 36/2022, di fatto manca un atto deliberativo specifico.

Eventi eccezionali

- ✓ Credito d'imposta per Energia Elettrica: come noto, negli ultimi anni si è registrato un eccezionale e costante incremento del costo del gas naturale, e di conseguenza dei prezzi di energia elettrica, dovuto in particolar modo alla crisi internazionale causata dalla guerra in Ucraina. Su tale problematica, anche il Governo è intervenuto con una serie di Decreti-legge che hanno introdotto delle misure a sostegno delle imprese per far fronte alla crisi energetica legata agli incrementi di costo.

Tra le misure introdotte con la Legge di Bilancio 197/2022 del 29 dicembre 2022, il Governo ha stabilito che il credito di imposta a favore delle imprese per l'acquisto dell'energia elettrica, nel caso delle imprese non energivore (fattispecie nella quale rientrano i Gestori del Servizio Idrico Integrato) è pari al 35% della spesa sostenuta per l'acquisto della componente energetica, qualora il prezzo della stessa nel terzo trimestre 2022 sia stato superiore di oltre il 30% rispetto al terzo trimestre 2019.

Successivamente, con DL n. 34 del 30 marzo 2023, il Governo ha previsto, per il secondo trimestre 2023, un credito d'imposta pari al 10%, sempre con riferimento all'acquisto della componente energetica.

La quantificazione del credito di imposta, calcolato su fatture effettivamente sostenute di competenza gennaio-giugno, è pari a circa 3.921 mila euro, ed è stata iscritta, al 31 dicembre 2023, nella voce "Altri ricavi" del conto economico.

Nel VRG di competenza al 31 dicembre 2023, al fine di evitare una doppia copertura del costo di energia elettrica, si è tenuto conto della quantificazione del credito d'imposta attraverso una rettifica di ricavo (VRG) di pari importo (-3.921 mila euro) allocata nella voce "Eventi eccezionali".

- ✓ Penalità (RQSII): si evidenzia che ad ottobre 2023, ARERA ha concluso il procedimento per il meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica e contrattuale. In particolare, con delibera n. 476/2023/R/idr del 17 ottobre 2023, come modificata dalla delibera n. 500/2023/R/IDR del 31 ottobre 2023, ARERA ha reso noti gli esiti dell'applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato (RQSII), per le annualità 2020-2021.

Contestualmente, con delibera 477/2023/R/idr del 17 ottobre 2023, ARERA ha concluso il procedimento per l'Applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato (RQTI) per le annualità 2020-2021, rendendo noti agli operatori del settore i risultati finali.

Nel caso di GORI, gli esiti dell'applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica (RQTI) e della qualità contrattuale (RQSII) per il biennio 2020-2021 hanno comportato premi per la Qualità Tecnica pari a 3.301 mila euro e penalità per la qualità contrattuale pari ad 3.503 euro. Nella voce "Eventi eccezionali", è stata riportata, come posta rettificativa, il valore della penalità contrattuale, pari a € -3.503 mila euro.

Di seguito si relaziona sulla determinazione delle componenti di Costi aggiornabili portati in computo nel VRG di Bilancio 2023 secondo il principio del full cost recovery.

Costi Operativi aggiornabili

I costi operativi aggiornabili ($Opex_{ai}$) sono definiti come la somma dei costi per l'acquisto di servizi all'ingrosso (CO_{ws}), costi per l'acquisto di energia elettrica (CO_{EE}), una componente a copertura dell'incremento dei costi di smaltimento fanghi che si è determinato a partire dal 2017 ($CO_{\Delta fanghi}$), costi per il rimborso dei mutui dei proprietari degli impianti e delle reti (MT), altri rimborsi ai proprietari degli impianti e delle reti (AC) e altre componenti di costo operativo (CO_{altri}) comprensivi a loro volta di spese di funzionamento all'Ente Idrico Campano (COATO), una componente di costo a copertura del contributo Autorità (CO_{AEEG}), una componente di costo a copertura del costo di morosità (CO_{mor}) e una componente di costo a copertura degli oneri locali (CO_{res}) quali TARSU, IMU, etc.

Per la componente di energia elettrica in vincolo, si è comparato il prezzo medio comunicato dall'ARERA in data 12 marzo 2023, in ossequio a quanto previsto dal comma **1.2 della deliberazione 229/2022/R/IDR**, e pari a 0,2436 €/kWh, con il prezzo medio applicato dal gestore aggiudicatario della gara per la fornitura di energia elettrica dell'anno 2023. Il prezzo medio fissato dall'ARERA è risultato più alto di quello applicato dal gestore di energia elettrica.

Per tale motivo la componente portata in computo nel VRG per la copertura dei costi energetici (CO_{EE}) è pari al costo effettivamente sostenuto nell'anno.

Costo energia elettrica riconosciuto da ARERA	57.669.408	Costo energia elettrica sostenuto	45.644.225
Costo medio ARERA	0,2436	Prezzo medio tariffe fornitore	0,212 €
Consumi (kWh)	215.216.478	Consumi (kWh)	215.216.478
Parametro	1,1		
Prezzo medio ARERA inflazionato	0,26796		

Inoltre, nella componente CO_{EE} , sono stati ripresi gli effetti derivanti dalla chiusura di stanziamenti di costi energetici di anni precedenti rilevando, complessivamente, una rettifica di costo pari a -2.961 mila euro.

Pertanto, il valore della componente CO_{EE} nel vincolo di bilancio 2023 è pari a 42.683 mila euro.

L'Autorità, con la delibera 580/2019/R/IDR, ha introdotto una componente aggiuntiva ($\Delta_{\text{Risparmio}}$) riconosciuta qualora il Gestore abbia realizzato un'efficienza generata dalla riduzione dei consumi e del costo sostenuto (rispetto al costo medio di settore).

Nell'ambito della proposta di aggiornamento tariffario MTI-3, Gori ha presentato apposita istanza di riconoscimento della componente $\Delta_{\text{Risparmio}}$, determinata, per l'anno 2023, sulla base dei consumi e dei costi sostenuti nelle annualità 2017-2020 relativamente al perimetro delle forniture elettriche attive al 2017, non tenendo conto, quindi, dei consumi e dei costi sostenuti su variazioni di perimetro intervenute successivamente al 2017.

In base a quanto stabilito all'art. 20 dell'Allegato A alla delibera ARERA 580/2019/R/IDR ss.mm. e ii., che definisce il costo energetico COEE riconosciuto in vincolo nel seguente modo:

$$CO_{EE}^a = \left\{ \min \left[CO_{EE}^{\text{effettivi}, a-2}; \overline{CO_{EE}^{\text{medio}, a-2}} * kWh^{a-2} * 1,1 \right] + (\gamma_{EE} * \Delta_{\text{Risparmio}}^a) \right\} * \prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$$

La valorizzazione della componente $\Delta_{\text{Risparmio}}$, definita dal Gestore nell'ambito della su citata istanza, per il parametro γ_{EE} , determina un riconoscimento aggiuntivo di efficienza energetica pari a 356 mila euro, portata in computo nel VRG di Bilancio 2023.

Oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi da depurazione: il nuovo metodo regolatorio MTI-3 ha tenuto conto dell'incremento del costo di smaltimento fanghi di depurazione, determinatosi a seguito della crisi emergenziale per la destinazione finale dei fanghi di depurazione che si è avuto, in particolare, nel 2018. Per tale motivo l'Autorità, all'art. 22.1 dell'Allegato A alla delibera ARERA 580/2019/R/IDR, ha introdotto una componente a copertura dell'incremento del costo di smaltimento dei fanghi di depurazione ($CO_{\square \text{fanghi}}$), definita nel seguente modo:

$$CO_{\Delta \text{fangh}}^a = CO_{\text{fangh}}^{\text{effettivo}, 2017} * \prod_{t=a-2}^a (1 + I^t) * \max \left\{ \left[\left(\frac{CO_{\text{fangh}}^{\text{effettivo}, a-2}}{CO_{\text{fanghi}}^{\text{effettivo}, 2017}} - F \right) - 1 \right]; 0 \right\}$$

Per la determinazione di tale componente si è proceduto parametrando i costi effettivamente sostenuti nell'anno a-2 ($CO_{\text{fanghi}}^{\text{effettivo}, a-2}$) allo stesso perimetro di gestione del 2017, ovvero non considerando i trasferimenti dei depuratori comprensoriali di Nola, Angri, Nocera Superiore e Foce Sarno avvenuti a tutto il 2021, i quali trovano copertura nell'ambito degli OP^{New}; per tale motivo, la valorizzazione di tale componente per l'anno 2023 è pari a 1.663 mila euro.

Costi acquisti all'ingrosso: i costi risultanti in Bilancio 2023 per i servizi all'ingrosso di acquedotto e di collettamento e depurazione delle acque reflue sono pari complessivamente a 14.370 mila euro.

- ✓ *Servizio di acqua all'ingrosso da Regione Campania:* per la determinazione della copertura dei costi sostenuti nel 2023, si è fatto riferimento alla tariffa approvata dall'EIC con delibera n. 7 del 26 febbraio 2021 che determina lo schema regolatorio 2020-2023 per la Proposta Tariffa Acqua all'ingrosso per il gestore "Regione Campania", e pari a 0, 216789 €/mc, con l'applicazione per l'anno 2023 di un teta pari a 1,124. Per la determinazione della competenza al 31/12/2023 si è provveduto a stanziare il IV trimestre sulla base della fatturazione pervenuta nel mese di febbraio 2024. Il costo di competenza al 31 dicembre 2023 è pari a circa 4.528 mila euro, portato a copertura nel Vincolo di competenza.
- ✓ *Servizio di depurazione e collettamento da Regione Campania:* copertura dei costi sostenuti per l'anno 2023. Per quanto attiene ai CO_{ws} del servizio di collettamento e depurazione delle acque reflue, sono stati determinati secondo il principio del *full cost recovery* e risultano pari a 7.288 mila euro. Per la determinazione dei costi e correlati ricavi a copertura, si è fatto riferimento alla tariffa per servizi di collettamento e depurazione delle acque reflue, pari a 0,310422 €/mc, riconosciuta dalle Parti nell'ambito

del Verbale di riunione del 04/03/2016 fra Regione Campania, Ente Idrico Campano e GORI, applicandola ai volumi di depurazione trattati dagli impianti regionali.

- ✓ *Fornitura idrica da Ausino: copertura dei costi sostenuti nell'anno 2023.* Per la copertura in vincolo dei costi sostenuti da Ausino è stato considerato il costo sostenuto e interamente fatturato di competenza dell'anno 2023.
- ✓ *Fornitura idrica da ABC: copertura dei costi sostenuti nell'anno 2023.* Si evidenzia che, con deliberazione n. 25 del 7 luglio 2021 l'Ente Idrico Campano ha approvato lo schema regolatorio 2020-2023, ai sensi della deliberazione ARERA 580/2019/R/IDR, determinato un incremento tariffario theta da applicare alla tariffa 2023 pari a 0,999.
- ✓ *Mutui e corrispettivi di altri proprietari:* la componente di costo per il rimborso dei mutui contratti dai Comuni per la realizzazione di opere del SII dell'A.T.O. n. 3 e la componente relativa al canone d'uso, corrispondono a quanto previsto dal PEF approvato dall'Ente Idrico Campano con delibera n. 36 del 10 agosto 2022.

Altre componenti di costo operativo: le spese di funzionamento dell'Ente Idrico Campano (CO_{ATO}) sono state determinate secondo quanto previsto all'art. 23.2 dell'allegato A della deliberazione ARERA 580/2019/R/IDR ss.mm. e ii., riconoscendo quanto iscritto in bilancio dell'anno (a-2) adeguato del coefficiente inflativo in quanto inferiore rispetto al parametro massimo ammissibile, mentre i costi residuali (CO_{res}) sono stati aggiornati sulla base dei costi sostenuti nell'anno 2023. Il contributo ARERA (CO_{ARERA}) è stato calcolato sulla base dei dati di bilancio 2022 così come previsto dalla regolazione vigente.

Nella delibera di aggiornamento tariffario biennale n.36/2022, l'EIC ha riconosciuto i costi di morosità nella misura del 7,1% applicato al fatturato annuo dell'anno (a-2), ovvero nella misura massima riconosciuta ai sensi dell'articolo 28.2 dell'MTI-3 per i gestori siti nelle regioni del Sud e Isole.

Opex_{ai}	82.888.066
Fattore correttivo del Cong - comma 27-bis.2 MTI-3	954.606
COEE	42.682.861
Efficienza energetica	356.159
CO _{WS}	14.370.035
Δ fanghi	1.663.089
CO _{ATO}	2.444.198
CO _{AEEG}	70.423
CO _{res}	1.178.123
CO _{mar}	17.354.650
MT	1.813.923
AC	0

✓ **FONI**

L'art. 15 dell'Allegato A alla delibera 580/2019 definisce il FoNI secondo la seguente formula:

$$FoNI^a = FNI^a_{FoNI} + AMM^a_{FoNI} + \Delta CUIT^a_{FoNI} + \Delta T^{ATO}_{G,ind} + \Delta T^a_{G,TOT}$$

dove:

- ✓ **FNI^a_{FoNI}** è la componente riscossa a titolo di anticipazione per il finanziamento dei nuovi investimenti;
- ✓ **AMM^a_{FoNI}** è la componente riscossa a titolo di ammortamento sui contributi a fondo perduto;
- ✓ **$\Delta CUIT^a_{FoNI}$** è la componente riscossa a titolo di eccedenza del costo per uso delle infrastrutture di terzi;
- ✓ **$\Delta T^{ATO}_{G,ind}$** è la variazione complessiva dei ricavi afferenti all'implementazione della nuova struttura dei corrispettivi per i reflui industriali disciplinata dal TICS;
- ✓ **$\Delta T^a_{G,TOT}$** è la differenza tra i ricavi effettivamente conseguiti nell'anno di attuazione della riforma del TICS e la previsione di ricavo associata all'attuazione della medesima riforma sulla base della riclassificazione delle preesistenti variabili di scala.

Componente riscossa a titolo di anticipazione per il finanziamento di nuovi investimenti: l'FNI per l'anno 2023 è posto pari a zero al fine di contenere l'incremento tariffario nei limiti di una crescita socialmente sostenibile.

Componente riscossa a titolo di ammortamento sui contributi a fondo perduto: tale componente è stata calcolata sulla quota di contributo a fondo perduto incassato al 31/12/2011 e relativo ad infrastrutture realizzate, integrata con i contributi pubblici incassati negli anni 2012-2020 (come previsto agli art. 10.5 Allegato A delibera 580/2019/R/IDR. Tali contributi sono stati valutati sulla base dei decreti di finanziamento rilasciati a favore del Gestore, quantificati come quota di ammortamento, con incidenza di effetti in Vincolo a partire dall'anno in cui si è registrato l'incasso del contributo. I contributi di allacciamento sono stati trattati come contributi a fondo perduto. Per l'anno 2022 è posto pari a zero al fine di contenere l'incremento tariffario nei limiti di una crescita socialmente sostenibile.

Pertanto, definito il Vincolo ai Ricavi Garantiti, sono stati determinati i ricavi al 31/12/2023 per un ammontare di 223.242 mila euro.

Si riporta di seguito la tabella di calcolo dei ricavi di competenza al 31 dicembre 2023:

VRG di competenza	Bilancio 2022	Bilancio 2023	Variazione
Capex	29.139.627	31.336.092	2.196.465
AMM	18.135.398	19.420.676	1.285.278
OF	8.197.685	8.892.757	695.072
OFisc	2.806.543	3.022.659	216.116
FoNI	0	0	0
FNI FONI	0	0	0
AMM FONI	0	0	0
ERC	6.764.700	9.655.704	2.891.004
ERCcapex	6.764.700	9.655.704	2.891.004
ERCopex	0	0	0
Opex	217.203.093	182.426.594	-34.776.499
Opex _{end}	74.808.722	74.808.722	0
Opex _{tel}	35.406.246	32.153.649	-3.252.597
Opex _{QC}	3.225.806	2.979.178	-246.628
Opex _{QT}	615.259	615.259	0
OPSocial	5.000.000	0	-5.000.000
OPMis	40.154	11.628	-28.526
OPNew	26.525.026	28.547.584	2.022.557
Eventi eccezionali	-10.086.794	-7.423.843	2.662.951
Opex _{al}	117.074.919	82.888.066	-34.186.853
Fattore correttivo del Cong - comma 27-bis.2 MTI-3	919.604	954.606	35.002
COEE	79.458.708	42.682.861	-36.775.847
Efficienza energetica	41.373	356.159	314.786
CO _{ws}	14.639.595	14.370.035	-269.560
Δfanghi	134.453	1.663.089	1.528.636
CO _{ATO}	2.415.678	2.444.198	28.519
CO _{AEEG}	57.316	70.423	13.107
CO _{res}	306.360	1.178.123	871.762
CO _{mor}	17.196.595	17.354.650	158.055
MT	1.905.236	1.813.923	-91.313
AC	0	0	0
TOTALE VRG	253.107.420	223.418.390	-29.689.030
Theta calcolato	1,02	1,02	0
Rb ^(a-2)	378.988	210.536	-168.452
Impatto sul vincolo derivante da altri ricavi	-388.084	-215.589	172.495
Inflazione su RC	-4.671	-38.155	-33.484
Marginalità ricavi B	50.320	77.222	26.902
Ricavi in conto economico	252.764.985	223.241.868	-29.523.117

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Questa voce comprende i costi del personale e quelli dei materiali capitalizzati.

Gli importi capitalizzati imputati alle immobilizzazioni materiali si riferiscono a costi del personale e di materiali di magazzino impiegati prevalentemente per la realizzazione e/o per la manutenzione straordinaria delle infrastrutture del SII mentre quelli riferiti alle immobilizzazioni immateriali sono relativi ai costi del personale dedicato allo sviluppo del software. L'importo complessivo ammonta a 13.833 mila euro e si riferisce all'impiego del personale per 11.574 mila euro ed a materiali di magazzino utilizzati per 2.259 mila euro.

Rispetto all'esercizio 2022 si registra un incremento di costi interni capitalizzati per 1.607 mila euro, dovuto essenzialmente alle attività svolte dal personale interno relative ai progetti di investimento finanziati che nell'esercizio 2023 hanno avuto un notevole sviluppo.

Altri Ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi ammontano a 27.705 mila euro e sono relativi a proventi inerenti la gestione caratteristica. La voce "Altri Ricavi e proventi" si incrementa rispetto al 2022 di 5.991 mila euro. La variazione incrementativa più significativa è relativa ai maggiori utilizzi dei contributi in conto impianti, per 5.897 mila euro, registrati a seguito dei contributi ottenuti ed iscritti nel corso del 2023. In particolare il contributo riconosciuto dalla Regione Campania con Decreto Dirigenziale n.17 del 27/6/2023 per 18.176 mila euro, è relativo ad interventi sulle opere regionali già realizzati ed entrati in esercizio nelle annualità precedenti. Pertanto il riallineamento effettuato dei contributi in relazione agli ammortamenti già accantonati a tutto il 31/12/2023 ha comportato un'iscrizione a conto economico di un provento complessivamente pari a 4.965 mila euro.

Inoltre si evidenzia che nell'esercizio 2023, con delibera n. 500/2023 del 31 ottobre 2023, ARERA ha concluso il procedimento relativo all'applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato (RQTI) per le annualità 2020 e 2021 riconoscendo alla GORI un importo di premialità di euro 3.301 mila iscritto negli Altri ricavi.

Tra gli Altri ricavi e proventi risultano anche contributi in conto esercizio riconosciuti alla Società nel 2023. L'importo più significativo, di euro 1.107 mila, è relativo all'ammissione al Fondo per l'adeguamento dei prezzi di materiali da costruzione di cui all'art. 26, comma 4 del D.L. 50/2022, per costi di materiali impiegati in attività di manutenzioni ordinarie.

Nella tabella che segue sono analizzate, per natura, le voci che compongono il saldo degli Altri Ricavi e proventi:

Dettaglio Altri Ricavi e Proventi al 31/12/2023	
Descrizione	Importi
Utilizzo contributi in c/impianti	9.827.329
Utilizzo esubero F.di rischi	2.313.648
Utilizzo esubero Fondo Svalutazione crediti	249.887
Contributi c.to esercizio	1.291.395
Affitti terreni e fabbricati	62.652
Introiti per vendita di apparecchi e materiali	45.138
Interventi Morosità/Penalità v/utenti	4.387.086
Corrispettivi da rapporti con il Personale	127.115
Altri ricavi	7.399.482
Rivalse verso terzi	1.929.490
Ricavi relativi ad esercizi precedenti	72.019
Totale	27.705.242

Gli utilizzi dei contributi in conto impianti, calcolati in relazione agli ammortamenti degli investimenti cui si riferiscono, ammontano complessivamente a 9.827 mila euro.

L'utilizzo per esubero del fondo rischi pari a 2.314 mila euro si riferisce: al fondo franchigie assicurative per 680 mila euro, per effetto della definizione positiva di posizioni precedentemente accantonate; al fondo rischi ed oneri verso il personale per 478 mila euro, prevalentemente per l'esubero di stanziamenti di premi di produzione e MBO rispetto a quanto effettivamente erogato; al fondo contenziosi legali per 186 mila euro, per la definizione di sentenze a favore della società ed al fondo contenziosi commerciali, per 970 mila euro, per un adeguamento degli accantonamenti in relazione alla migliore stima del valore dei contenziosi in essere alla data del 31.12.2023.

I ricavi per interventi di morosità sono pari ad euro 4.387 mila e si incrementano rispetto al 2022 di 904 mila euro.

Nella voce riverse verso terzi sono compresi tutti i rimborsi relativi ad oneri sostenuti per conto di terzi come ad esempio i rimborsi di costi sostenuti per conto degli utenti relativi alle analisi delle acque reflue, i rimborsi per cariche elettorali e politiche rivestite da dipendenti, ecc.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
286.823.544	247.221.920	(39.601.624)

Nella tabella che segue si rappresentano i costi della produzione dell'esercizio distinti per natura:

Costi della produzione			
Descrizione	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	10.629.922	11.227.627	597.704
Servizi	136.774.984	102.221.508	-34.553.476
Godimenti beni di terzi	9.366.092	11.415.557	2.049.465
Salari e stipendi	37.896.690	39.025.133	1.128.442
Oneri sociali	12.004.423	11.529.385	-475.038
Trattamento di fine rapporto	2.462.494	2.262.372	-200.122
Altri costi del personale	167.860	256.048	88.188
Amm.to immobilizzazioni immateriali	4.831.087	5.112.892	281.805
Amm.to immobilizzazioni materiali	25.708.863	28.150.852	2.441.989
Svalutazione crediti dell'attivo circolante	33.486.758	26.837.007	-6.649.752
Variazioni rimanenze	-186.059	-189.242	-3.183
Accantonamento per rischi e oneri	2.696.947	2.972.589	275.642
Oneri diversi di gestione	10.983.482	6.400.194	-4.583.289
Totale	286.823.544	247.221.920	-39.601.624

Il significativo decremento dei costi della produzione, rispetto al 2022, è soprattutto riferibile al calo del costo dell'energia elettrica che nel 2022 aveva subito incrementi eccezionali. Infatti rispetto all'esercizio precedente si è registrata una variazione decrementativa del costo energetico pari ad euro 33.542 mila.

Anche la svalutazione dei crediti registra un decremento rispetto al 2022 (- 6.650 mila euro). Nello scorso esercizio, infatti, per tener conto di uno scenario socio-economico particolarmente difficile, si adeguò la svalutazione, in misura straordinaria, dell'intero monte crediti.

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

I costi per materie prime, di consumo e di merci ammontano a 11.228 mila euro e risultano aumentati rispetto al precedente esercizio per 598 mila euro.

Costi per Servizi

I costi per prestazioni di servizi sono analizzati nella tabella che segue:

Dettaglio Costi per Servizi			
Descrizione	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Servizio acqua all'ingrosso da Regione Campania	6.863.631	4.527.577	-2.336.054
Servizio depurazione e collettamento da Regione Campania	5.555.950	7.287.689	1.731.739
Energia elettrica	79.459.612	45.917.063	-33.542.549
Lavori di manutenzioni su reti e impianti	6.753.370	7.241.150	487.780
Assicurazioni/franchigie	1.570.705	1.706.051	135.346
Servizio analisi	28.112	15.839	-12.272
Smaltimento fanghi	17.770.756	16.896.357	-874.399
Altre manutenzioni	1.348.645	2.331.806	983.162
Spese per fatturazioni	802.742	1.282.976	480.233
Spese telefoniche	392.167	388.959	-3.208
Spese di pulizia, vigilanza e guardiana	1.372.531	1.485.656	113.125
Spese per recupero morosità	3.347.379	3.550.700	203.321
Compensi Amministratori e Sindaci	250.733	236.167	-14.567
Contact Center	762.681	835.991	73.311
Costi per servizi esercizi anni pregressi	-184.787	-3.555.453	-3.370.666
Spese ed oneri postali/bancari	645.757	542.025	-103.732
Consulenze amministrative e fiscali	123.658	290.782	167.125
Certificazione Bilancio	70.182	88.264	18.082
Consulenze e altre collaborazioni	1.581.400	2.181.960	600.561
Spese per il personale	1.989.002	2.033.948	44.946
Altri servizi	1.540.532	1.924.410	383.877
Costi per consumi gas	172.624	469.799	297.175
Pubblicità e promozione	356.851	508.465	151.614
Costi per personale in distacco	239.012	334.835	95.824
Autoconsumi acqua	253.623	176.028	-77.595
Spese di gestione sportello amico	67.800	58.800	-9.000
Costi del lavoro interinale	99.865	146.736	46.871
Contratto di servizio ICT ponte	3.540.451	3.316.926	-223.525
Totale	136.774.984	102.221.508	-34.553.476

I costi per servizi, rispetto all'esercizio precedente, diminuiscono di 34.553 mila euro.

Come sopra evidenziato la diminuzione dei costi di acquisto dell'energia elettrica, rispetto al 2022, ha determinato la variazione decrementativa più significativa dei costi per servizi. Anche i costi di acquisto dell'acqua all'ingrosso da Regione Campania sono diminuiti rispetto al 2022 (- 2.336 mila euro) in relazione ad un maggiore utilizzo delle fonti endogene. La variazione incrementativa del costo del servizio di depurazione, registrata rispetto all'esercizio precedente (+ 1.732 mila euro) è dovuta ad una rettifica di costi operata nel 2022 per la chiusura di stanziamenti relativi ad anni precedenti.

Godimento beni di terzi

L'importo di 11.416 mila euro risulta così distinto:

Dettaglio dei costi per godimento beni di terzi			
Descrizione	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Rate accertamenti mutui SII	1.905.236	1.813.923	-91.313
Canone di concessione Ente Idrico Campano	2.415.678	2.444.198	28.520
Noleggio automezzi	1.768.898	1.807.510	38.612
Fitto sedi, uffici ed aree	340.943	392.048	51.105
Canoni utilizzo software	1.204.992	1.528.856	323.864
Altri canoni per utilizzo impianti	194.361	362.596	168.235
Noleggio attrezzature ufficio/industriali	1.470.663	2.172.782	702.119
Costi per servitù e altri diritti	65.322	893.660	828.338
Costi per godimento beni di terzi esercizi anni pregressi	0	-15	-15
Totale	9.366.092	11.415.557	2.049.465

Tra i costi per godimento beni di terzi sono comprese le spese di funzionamento EIC per 2.444 mila euro, che risultano incrementate, rispetto al 2022, di 29 mila euro.

I mutui SII si riferiscono alle rate da rimborsare ai Comuni, accertate dall'Ente di Governo d'Ambito, che hanno contratto debiti finanziari per la realizzazione delle opere del SII. L'importo di 1.814 mila euro si riferisce alle rate di competenza del 2023 e risulta diminuito rispetto al precedente esercizio di 91 mila euro.

I costi per canoni di utilizzo del software sono pari a 1.529 mila euro ed aumentano, rispetto al 2022, di 324 mila euro.

I noleggi degli automezzi, pari a 1.808 mila euro, aumentano di 39 mila euro.

Aumentano i costi per noleggio attrezzature, rispetto al 2022, di 702 mila euro.

La Società non ha in essere contratti di leasing che possano essere considerati "leasing finanziari" e pertanto non viene riportato il prospetto ai sensi del comma 1 punto 22 dell'art. 2427 del c.c..

Costi per il Personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente, complessivamente pari a 53.073 mila euro ivi compresi i costi delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Il costo complessivo per il personale ha subito un incremento, rispetto al 2022, di 541 mila euro.

La spesa per il personale è rappresentata al lordo dei costi capitalizzati, per 11.575 mila euro, di cui 11.370 mila euro sono relativi ad attività resa dal personale interno finalizzate alla realizzazione/implementazione di infrastrutture destinate alla gestione del servizio idrico integrato e 205 mila euro per sviluppi software.

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

Dettaglio Costi del Personale			
Descrizione	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Salari e stipendi	37.896.690	39.025.133	1.128.442
Oneri sociali	12.004.423	11.529.385	-475.038
T.F.R.	2.462.494	2.262.372	-200.122
Altri costi	167.860	256.048	88.188
Totali	52.531.468	53.072.938	541.471

Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali

Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base della durata utile dei cespiti. Per quanto riguarda le aliquote applicate alle immobilizzazioni materiali si rimanda al paragrafo relativo ai criteri di valutazione della presente nota integrativa. L'avviamento, relativo al disavanzo di fusione, generato dalla differenza tra il Patrimonio Netto di Acquedotto Vesuviano ed il corrispettivo pagato, è ammortizzato per gli anni di durata della Convenzione, in considerazione del fatto che è stato sostanzialmente riconosciuto a seguito della valutazione degli assets della società incorporata.

Rispetto al 2022, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali aumentano di 2.442 mila euro e quelli delle immobilizzazioni immateriali di 282 mila euro. L'incremento degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali è relativo ai maggiori investimenti effettuati dalla Società.

Gli ammortamenti calcolati nell'esercizio sono esposti, nella tabella che segue, distinti per categoria di cespiti:

31/12/2023	
FABBRICATI STRUMENTALI	
Fabbricati strumentali	1.018.072
Totale	1.018.072
IMPIANTI E MACCHINARIO	
Impianti di depurazione	2.118.725
Impianti di trasporto	18.774.242
Impianti di produzione	463.546
Impianti e macchinario	1.290.363
Totale	22.646.875

ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	
Attrezzature industriali e commerciali	3.861.848
Attrezzature diverse	79.844
Totale	3.941.691
ALTRI BENI	
Macchine ufficio elettriche elettroniche	496.714
Mezzi di trasporto strumentali	0
Mobili e arredi	47.499
Altri beni	0
Totale	544.213
TOT. AMMORTAMENTI DELLE IMM. MATERIALI	28.150.852
	31/12/2023
Avviamento	136.472
Software	4.009.337
Concessioni, Licenze e Marchi	841.667
Manutenzione straord. Beni di terzi	57.021
Altre immobilizzazioni Immateriali	68.395
Totale	5.112.892
TOT. AMMORTAMENTI DELLE IMM. IMMATERIALI	5.112.892
TOTALE AMMORTAMENTI	33.263.744

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Gli accantonamenti dell'esercizio al fondo svalutazione crediti, sono i seguenti:

- accantonamento al fondo svalutazione crediti utenti per euro 24.483 mila;
- accantonamento al fondo svalutazione crediti non utenti per euro 906 mila;
- accantonamento al fondo svalutazione crediti verso altri per euro 1.448 mila.

La svalutazione dei crediti ha registrato un decremento rispetto all'esercizio precedente (-6.650 mila euro). che, come già riportato nel commento della voce *Crediti Commerciali*, è motivato dall'eccezionale accantonamento effettuato nel 2022 al fine di adeguare il valore dell'intero monte crediti in relazione allo scenario socio-economico particolarmente difficile.

Gli accantonamenti ai fondi svalutazione crediti non utenti e svalutazione crediti verso altri sono stati determinati a seguito di una puntuale analisi sulla possibilità di recupero di posizioni creditorie soprattutto quelle con un grado più elevato di "anzianità". Nel 2023 è stato effettuato un maggiore accantonamento al fondo svalutazione crediti verso altri, per un importo complessivo di 1.448 mila euro. Infatti è stata interamente svalutata la posizione creditoria netta vantata nei confronti di ASAM, per 1.013 mila euro, in quanto sono stati infruttuosamente esperiti i tentativi di recupero anche a seguito dell'ultimo decreto ingiuntivo emesso dal Tribunale di Torre Annunziata in data 27 novembre 2023. Analogamente si è provveduto a svalutare il credito vantato verso ARIPS per 435 mila euro a seguito della sentenza della Corte di Appello di Napoli del 15 gennaio 2024 che non ha riconosciuto la legittimità dei crediti di GORI.

Il fondo svalutazione crediti utenti è stato utilizzato complessivamente per 16.659 mila euro per: la copertura degli stralci dei crediti effettuati nell'esercizio che si riferiscono prevalentemente a crediti affidati ai legali per i quali le azioni di recupero sono risultate infruttuose e/o antieconomiche per euro 16.034 mila euro, per la copertura degli oneri relativi alle rettifiche

eseguite a seguito di richieste di prescrizione “biennale” per 383 mila euro. Il fondo svalutazione crediti non utenti è stato utilizzato per esubero a seguito del recupero di importi precedentemente accantonati pari a 242 mila euro.

I fondi svalutazione crediti ammontano a 150.863 mila euro e sono ritenuti congrui per fronteggiare i rischi di insolvenza delle fatture emesse e da emettere a tutto il 31 dicembre 2023.

Il prospetto che segue evidenzia la movimentazione dei fondi svalutazione crediti:

Movimentazione dei Fondi Svalutazione crediti					
	31/12/2022	Utilizzi C/E	Utilizzi S/P	Accantonamenti	31/12/2023
F.do sval. crediti per fatt. emesse	139.104.430	16.416.761	61	24.482.870	147.170.478
F.do sval. crediti per fatt. emesse non utenza	1.450.840	242.168	0	906.376	2.115.048
F. do sval. crediti v/altri	130.102	0	0	1.447.761	1.577.863
Totale	140.685.372	16.658.929	61	26.837.007	150.863.389

Variazione delle rimanenze

La variazione delle rimanenze al 31/12/2023 ammonta a 189 mila euro e si riferisce a materiali in giacenza. Il prospetto che segue evidenzia la variazione dei saldi:

Rimanenze finali di magazzino			
	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Rimanenze finali di magazzino	1.890.581	2.079.823	189.242
	1.890.581	2.079.823	189.242

Accantonamento per rischi e oneri

Nell'esercizio, in relazione ai potenziali rischi ed oneri stimati, sono stati accantonati i seguenti importi:

Accantonamenti ai fondi per rischi ed altri oneri				
Descrizione	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni	
Acc.to Rischi contributivi/altri rischi personale	851.347	211.489	-	639.858
Acc.to rischi legale	196.000	56.000	-	140.000
Acc.to oneri sede ASAM	196.000	46.700	-	149.300
Acc.to rischi da franchigie assicurative	1.356.400	1.252.201	-	104.199
Acc.to Incentivo esodo e mobilità	-	1.300.000		1.300.000
Acc.to Rischi Contenziosi Commerciali	97.200	106.200		9.000
Totale accantonamenti	2.696.947	2.972.590		275.643

- Accantonamento al fondo rischi contributivi ed altri rischi riferiti a rapporti con il personale per 211 mila euro, relativi alla stima di costi per premialità da erogare a dipendenti;
- Accantonamento al fondo oneri cause legali per 56 mila euro, determinato valutando i contenziosi legali sorti nell'esercizio in base alla passività potenziale ed al grado di rischio degli stessi;

- Accantonamento al fondo oneri Fitto sede ASAM, pari a 47 mila euro, rappresenta l'adeguamento al valore stimato dell'onere per il fitto della sede ASAM di via Suppezzo in Castellammare di Stabia (NA), alla data del 31.12.2023, per il quale non è stato ancora formalizzato alcun accordo;
- Accantonamento al fondo rischi per franchigie assicurative pari a 1.252 mila euro, effettuato in base alla valutazione delle richieste di indennizzo pervenute nel 2023 relative a presunti danni prodotti a terzi, che potrebbero dare luogo a pagamenti di franchigie assicurative;
- Accantonamento al fondo esodi e mobilità, per 1.300 mila euro, importo stimato in relazione alle probabili uscite incentivabili;
- Accantonamento al fondo rischi contenziosi commerciali per 106 mila euro, effettuato in relazione alla valutazione del rischio di soccombenza dei contenziosi sorti nell'anno.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione ammontano a 6.400 mila euro e sono così distinti:

Oneri diversi di Gestione			
Descrizione	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Premio di Gestione	2.583.024	2.256.413	-326.612
Oneri per bonus idrico	5.000.000	0	-5.000.000
Risarcimento per carta dei servizi ad Ut	131.440	112.170	-19.270
Tasse e Tributi	391.512	328.908	-62.603
Minusvalenze da alienazioni	438.915	183.468	-255.447
Contributi ed altre quote associative	135.416	147.533	12.117
Altri oneri	2.644.363	3.841.890	1.197.527
Sopravvenienze passive	-341.188	-470.189	-129.000
Totali	10.983.482	6.400.194	-4.583.289

Gli oneri diversi di gestione si decrementano complessivamente, rispetto all'esercizio precedente, di 4.583 mila euro.

La variazione decrementativa è quasi riferita allo stanziamento eseguito nello scorso esercizio del Bonus idrico integrativo di 5.000 mila euro deliberato dall'EIC il 5 maggio 2022. Si registra un decremento anche del premio di gestione per 327 mila euro e delle minusvalenze da alienazione di beni patrimoniali per 255 mila euro.

Gli altri oneri sono aumentati, rispetto al 2022, di 1.198 mila euro. Le variazioni incrementative più significative sono riferibili: agli indennizzi TMSII da riconoscere agli utenti per il mancato rispetto di parametri riferiti alla qualità del servizio per 947 mila euro; alla mancata rivalsa su utenti di componenti perequative UI2 per effetto di cessazioni dei contratti, per euro 204 mila ed infine per diritti riconosciuti alla Provincia di Salerno per lavori di somma urgenza per 278 mila euro.

B) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
10.617.316	-2.780.926	(13.398.242)

Si evidenzia nel prospetto che segue il risultato della gestione finanziaria:

Gestione Finanziaria			
Descrizione	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Proventi finanziari per interessi a utenti	3.346.054	8.262.506	4.916.452
Interessi attivi bancari e postali	8.821	123.518	114.696
Altri proventi finanziari	10.748.342	1.764.860	-8.983.482
Interessi passivi su Finanziamenti	-2.232.321	-5.948.628	-3.716.306
Interessi passivi verso altri	-375.465	-4.275.333	-3.899.869
Commissioni e Commitment Fee	-238.103	-70.778	167.326
Altri oneri finanziari	-640.011	-2.637.071	-1.997.060
Totali	10.617.316	-2.780.926	-13.398.242

La gestione finanziaria, rispetto al 2022 registra un decremento (-13.398 mila euro) dovuto essenzialmente al provento registrato nel 2022 per l'attualizzazione del debito verso la Regione Campania, di euro 10.682 mila, a seguito dalla stipula dell'Atto Aggiuntivo n.2 che stabilì lo slittamento delle rate dell'Accordo del 2013 e dell'Accordo stipulato nel 2018. Di contro nel 2023 si è registrato l'effetto negativo del "ri giro" della quota di competenza dell'attualizzazione, iscritta negli oneri finanziari per ad euro 2.070 mila euro.

I proventi per interessi attivi verso utenti aumentano di 4.916 mila euro sostanzialmente per l'incremento dei tassi raddoppiati rispetto al 2022.

Gli interessi passivi su finanziamenti aumentano di 3.716 mila euro sia in funzione dell'incremento dei tassi di interessi applicati sia per l'incremento della sorta capitale in quanto nel mese di dicembre 2022 è stato effettuato l'ultimo "tiraggio" sul finanziamento banche e sul finanziamento soci. Inoltre nel 2023 sono stati rilevati anche gli interessi sul finanziamento CSEA, per 450 mila euro, ottenuto per la mitigazione degli effetti connessi alla crescita del costo dell'energia elettrica a favore dei gestori del servizio idrico integrato.

Anche gli interessi passivi verso altri si sono incrementati di 3.900 mila euro. Tale variazione è dovuta, per euro 3.672 mila, agli interessi dovuti alla Regione Campania sul piano di rientro stipulato nel 2013. L'accordo con la Regione, infatti, prevedeva l'applicazione degli interessi a decorrere dal decimo anno dall'inizio del rateizzo e quindi dall'anno 2023. Inoltre nell'esercizio 2023 sono stati contabilizzati interessi per 102 mila euro da riconoscere alle imprese per il riscadenamento delle fatture nell'ambito dell'operazione di reverse factoring applicata ai debiti verso fornitori per progetti finanziati.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
2.065.768	5.326.379	3.260.611

La tabella che segue evidenzia la composizione delle imposte 2023, suddivise tra IRES ed IRAP e tra imposte correnti, anticipate e differite, comparate con quelle dell'esercizio precedente:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Imposte correnti	2.254.394	4.901.639	2.647.245

IRES	720.170	2.571.231	1.851.061
IRAP	1.509.001	2.269.513	760.512
sopravvenienze imposte anni precedenti	25.223	60.895	35.672
Imposte anticipate	490.741	929.765	439.024
	-	-	-
IRES/IRAP anticipata	1.004.687	7.638.389	6.633.702
Utilizzo Credito IRES/IRAP	513.946	6.708.624	6.194.678
Imposte differite	302.115	1.354.505	1.052.390
	-	-	-
IRES/IRAP differita	796.608	1.717.283	920.675
Utilizzo Fondo IRES/IRAP	494.493	362.778	131.715
TOTALI	2.065.768	5.326.379	3.260.611

Anche nel 2023 la Società ha usufruito della normativa fiscale riguardante la deducibilità fiscale dei cd. "minicrediti". In particolare l'articolo 33, comma 5, del D.L. 22 Giugno 2012, n. 83 (c.d. "decreto crescita"), convertito dalla Legge 7 Agosto 2012, n. 134, ha modificato la disciplina delle perdite su crediti, prevista dall'art. 101, comma 5, del D.P.R. 22 Dicembre 1986 n. 917, consentendo la deducibilità fiscale anticipata delle perdite su crediti di modesta entità ed il cui termine di scadenza risulti decorso da almeno sei mesi.

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio della competenza economica, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno. Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Nella tabella che segue sono indicate le principali differenze temporanee che hanno generato i crediti per imposte anticipate e fondi per imposte differite alla data del 31 dicembre 2023:

Descrizione	Esercizio 2022		Esercizio 2023	
	Diff. temporanee	Effetto fiscale	Diff. temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate	27.040.829	6.515.426	30.910.920	7.445.191
Fondi rischi	15.685.565	3.775.504	15.920.205	3.831.819
Compensi Amm. non corrisposti	13.511	3.243	6.372	1.529
Quota amm. terreno inded.	316.735	90.677	334.638	95.918
Interessi pass. (Accordo Regione)	7.932.098	1.903.700	7.932.098	1.903.704
Altre	3.092.920	742.302	6.717.607	1.612.221
Imposte differite	13.159.180	7.008.040	32.457.720	7.789.848
Interessi di mora non incassati	6.579.590	5.428.940	28.264.365	6.783.446
Riserva da copertura	6.579.590	1.579.100	4.193.355	1.006.402

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

Si riporta di seguito il prospetto di riconciliazione tra le aliquote fiscali teoriche e quelle effettive:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)	
Risultato prima delle imposte	15.880.749
Onere fiscale teorico (aliquota 24%)	3.811.380
Variazioni in aumento	
Accantonamento ai fondi rischi	5.326.726
Costi per autovetture	617.260
Interessi di mora incassi nell'esercizio	1.511.566
Ammortamenti non deducibili	333.387
Altri costi indeducibili	2.769.810
Rigiro Minicrediti anni precedenti	26.261.397
Totali variazioni in aumento	36.820.146
Variazioni in diminuzione	
Utilizzo fondi	5.092.086
Super ammortamento 2022	728.664
Altre differenze deducibili	23.657.424
Credito Imprese Energivore	3.920.510
Interessi di mora attivi 2022 non incassati al 31.12.2023	7.155.345
Totali variazioni in diminuzione	40.554.029
ACE	1.433.391
Imponibile fiscale	10.713.464
IRES corrente sul reddito dell'esercizio	2.571.231
Aliquota IRES effettiva	16,19%
Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRAP)	
Differenza tra valori e costi della produzione	18.661.675
Costi non rilevanti ai fini IRAP	82.882.533
Costi del personale deducibili (INAIL, disabili, a tempo indeterminato)	53.063.674
Imponibile IRAP da bilancio	48.480.534
Onere fiscale teorico (aliquota 5,27%)	2.554.924
Costi non deducibili ai fini IRAP	4.095.540
Ricavi non tassabili ai fini IRAP	9.511.315
Imponibile IRAP	43.064.759
Irap corrente per l'esercizio	2.269.513
Aliquota Irap effettiva	4,68%

Accesso alle agevolazioni nell'anno 2023

L'articolo 1 commi 2-9 della Legge 29 dicembre 2022 n. 197 in continuità con le misure adottate con il D.L. n. 176/2022 (c.d. "Decreto Aiuti-quater") ha rafforzato le misure per le imprese per l'acquisto di energia elettrica e gas, a parziale compensazione dei maggiori oneri sostenuti.

In particolare, il su citato articolo stabiliva, per le imprese diverse dalle "energivore", dotate di contatori di energia elettrica di potenza disponibile pari o superiore a 4,5 kW, il riconoscimento di un credito d'imposta per l'acquisto della componente energetica effettivamente utilizzata, pari al 35% della spesa sostenuta nel primo trimestre dell'anno 2023, a condizione che

il prezzo per l'acquisto della componente energetica, calcolato sulla base della media riferita al quarto trimestre 2022, abbia subito un incremento del costo per kWh superiore al 30% del corrispondente prezzo medio riferito al medesimo trimestre dell'anno 2019.

Successivamente, l'articolo 4 del DL 30 marzo 2023 n. 34 ha prorogato la possibilità di usufruire di crediti d'imposta per l'acquisto/utilizzo di energia e gas per il secondo trimestre 2023, riducendo la misura al 10% della spesa sostenuta per la componente energetica acquistata ed effettivamente utilizzata nel secondo trimestre dell'anno 2023, qualora il prezzo della stessa, calcolato sulla base della media riferita al primo trimestre dell'anno 2023, abbia subito un incremento del costo per kWh superiore al 30% del corrispondente prezzo medio riferito al medesimo trimestre dell'anno 2019.

L'agevolazione non è stata più prorogata dopo il 30 giugno 2023 ed il credito maturato fino alla suddetta data si è potuto utilizzare fino al mese di novembre 2023.

L'importo di cui GORI ha potuto beneficiare nel corso del 2023 ammonta complessivamente ad euro 3.921 mila. Il provento registrato, in ottemperanza a quanto previsto dalla normativa vigente, non concorre alla formazione dell'imponibile IRES e IRAP.

Altre informazioni

Impegni e Garanzie

Ai sensi del comma 1 punto 9 dell'art. 2427 del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio degli impegni, garanzie e passività non risultanti dallo stato patrimoniale.

Beneficiario	Natura fidejussione	Polizze Attive	Somme Garantite
COMUNE	CONCESSIONE DEMANIALE	21	285.614,00
COMUNE	CONVENZIONE DI GESTIONE	1	3.600,00
COMUNE	ENTI/LAVORI SUL TERRITORIO	38	1.475.000,00
COMUNE	LAVORI FINANZIATI	1	121.200,00
COMUNE	LAVORI SPECIFICI	9	18.199,00
COMUNE	MANTENIMENTO STATO LOCALI	1	9.300,00
A.N.A.S.	LAVORI SPECIFICI	13	140.000,00
AGENZIA DEL DEMANIO	CONCESSIONE DEMANIALE	2	30.000,00
AUSINO SERVIZI IDRICI INTEGRATI	CONVENZIONE DI GESTIONE	1	62.159,32
AUTOSTRADIE PER L'ITALIA	LAVORI FINANZIATI	1	10.000,00
AUTOSTRADIE PER L'ITALIA	LAVORI SPECIFICI	1	50.000,00

CITTA' METROPOLITANA DI NAPOLI	LAVORI SPECIFICI	332	887.900,00
CITTA' METROPOLITANA DI NAPOLI	LAVORI FINANZIATI	12	264.000,00
PROVINCIA DI NAPOLI	LAVORI SPECIFICI	53	85.500,00
PROVINCIA DI SALERNO	LAVORI SPECIFICI	165	367.900,00
PROVINCIA DI SALERNO	LAVORI FINANZIATI	28	1.153.500,00
CONTE GIOACCHINO	TUTELA GIUDIZIARIA	1	100.000,00
EAV	CONVENZIONE DI GESTIONE	1	1.152,60
EAV	LAVORI FINANZIATI	2	1.000.000,00
EIC ENTE IDRICO CAMPANO	CONVENZIONE DI GESTIONE	1	2.565.450,00
EIC ENTE IDRICO CAMPANO	LAVORI FINANZIATI	4	5.240.717,80
REGIONE CAMPANIA	LAVORI FINANZIATI	10	10.480.063,66
REGIONE CAMPANIA	CONCESSIONE DEMANIALE	5	87.169,55
			24.438.425,93

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Ai sensi del comma 1 punto 20 dell'art. 2427 del Codice Civile si segnala che non vi sono patrimoni destinati ad uno specifico affare.

Operazioni con parti correlate

Per le operazioni con parti correlate, ai sensi del comma 1 punto 22-bis dell'art. 2427 del Codice Civile, si rimanda all'apposito paragrafo della relazione sulla gestione.

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi del comma 1 punto 22-ter dell'art. 2427 del Codice Civile si segnala che non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Per i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e i relativi effetti economici e patrimoniali, ai sensi del comma 1 punto 22-quater dell'art. 2427 del Codice Civile, si rimanda all'apposito paragrafo della relazione sulla gestione.

Strumenti finanziari derivati

Ai sensi del comma 1 dell'art. 2427-bis del Codice Civile si segnala che la Società ha sottoscritto strumenti finanziari derivati di copertura dal rischio di variazione dei tassi di interesse relativi al contratto di finanziamento stipulato con un Pool di banche al fine di disporre delle risorse finanziarie necessarie per il rispetto degli obblighi previsti dalla Convenzione. Per maggiori dettagli relativi agli strumenti finanziari derivati si rimanda al paragrafo "Immobilizzazioni finanziarie".

Compensi degli organi sociali

Ai sensi del comma 1 punto 16 dell'art. 2427 si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori, ai membri del Collegio Sindacale ed alla Società PricewaterhouseCoopers S.p.a.:

Qualifica	Compenso
Amministratori	177.933
Collegio sindacale	56.000
Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.a.	57.000

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

Si rimanda a quanto già esposto nel paragrafo E) Ratei e risconti passivi.

Proposta di destinazione del risultato dell'esercizio

Per la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio, ai sensi del comma 1 punto 22-septies dell'art. 2427 del Codice Civile, si rimanda all'apposito paragrafo della relazione sulla gestione.

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

Il Consiglio di Amministrazione**Presidente**

Sabino De Blasi

Vice Presidente

Gennaro De Mare

Consiglieri:

Vittorio Cuciniello

Federica Marinetti

Virgilia Fogliame

Il Collegio Sindacale

Presidente

Salvatore Giordano

Sindaci Effettivi:

Vincenzo d'Alessandro

Monica Valentino