

ACQUEDOTTO DEL CARSO S.p.A.
KRAŠKI VODOVOD D.D.

Sede legale / Pravni sedež: Aurisina Cave / Nabrežina Kamnolomi, 25/C

Ufficio amministrativo / Upravna pisarna: Aurisina Cave / Nabrežina Kamnolomi, 78/A
34011 DUINO AURISINA / DEVIN NABREŽINA (TS)

C. F. / D. k. - P. IVA / O. DDV, Registro Imprese Trieste / Register podjetij v Trstu: 00062810320
REA Trieste / Trst : 110217

Capitale Sociale / Družbena Glavnica € 800.000,00 i.v

Forma giuridica / Pravna oblika: Società per Azioni / Delniška družba

Bilancio al
Obračun dne
31/12/2019

Gli importi presenti sono espressi in unità di euro
Predstavljeni zneski so prikazani v evrih

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO / PREMOŽENJSKO STANJE – AKTIVA

	31/12/2019	31/12/2018
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI TERJATVE DO DRUŽBENIKOV ZA VPLAČILA OBVEZNOSTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI - NALOŽBE		
I. Immobilizzazioni immateriali-Nematerialne imobilizacije	36.161	6.428
II. Immobilizzazioni materiali-Materialne imobilizacije	1.268.187	1.304.789
III. Immobilizzazioni finanziarie- Finančne naložbe	0	0
TOTALE B) - SKUPNO B)	1.304.348	1.311.217
C) ATTIVO CIRCOLANTE - OBRATNA AKTIVA		
I. Rimanenze - Zaloge	88.829	92.676
II. Crediti - Terjatve		
esigibili entro 12 mesi -unovčljivi v roku 12 mesecev	595.769	460.671
Totale crediti – Skupno Terjatve	595.769	460.671
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
Finančne aktivnosti, ki niso imobilizacije		
IV. Disponibilita' liquide - Likvidna sredstva	1.923.354	1.256.334
TOTALE C) - SKUPNO C)	2.607.952	1.809.681
D) RATEI E RISCONTI-TRANZITORNE POSTAVKE	2.939	6.739
TOTALE ATTIVO - SKUPNA AKTIVA	3.915.239	3.127.637

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO / PREMOŽENJSKO STANJE – PASIVA

	31/12/2019	31/12/2018
A) PATRIMONIO NETTO - ČISTI KAPITAL:		
I. Capitale - Glavnica	800.000	800.000
II. Riserve da sovrapprezzo azioni	0	0
Rezerve iz vplačanega presežka cene delnic		
III. Riserve di rivalutazione - Revalutacijske rezerve	457.653	457.653
IV. Riserva legale - Rezervni sklad	160.000	160.000
V. Riserve statutarie - Statutarne rezerve	0	0
VI. Altre riserve - Druge rezerve	472.346	443.673
VIII. Utili (-perdite) portati a nuovo	0	0
Dobiček (-izguba) prejšnjih posl.let		
IX. Utile (-perdita) dell'esercizio	69.617	58.673
Dobiček (-izguba) tekočega posl.leta		
TOTALE PATRIMONIO NETTO - SKUPNO ČISTI KAPITAL	1.959.616	1.919.999
B) FONDI PER RISCHI E ONERI - SKLADI ZA RIZIKE IN BREMENA	240.569	131.693
C) TRATTAMENTO DI FINE LAVORO SUBORDINATO-ODPRAVNINE	84.538	76.840
D) DEBITI - DOLGOVI		
esigibili entro 12 mesi -unovčljivi v roku 12 mes.	473.298	486.562
TOTALE DEBITI - SKUPNO DOLGOVI	473.298	486.562
E) RATEI E RISCONTI-TRANZITORNE POSTAVKE	1.157.218	512.543
TOTALE PASSIVO - SKUPNA PASIVA	3.915.239	3.127.637

CONTO ECONOMICO / EKONOMSKI OBRAČUN**31/12/2019 31/12/2018**

A) VALORE DELLA PRODUZIONE - VREDNOST PROIZVODNJE		31/12/2019	31/12/2018
1)	Ricavi delle vendite e prestazioni		
	Prejemki od prodaj in uslug	1.456.569	1.374.333
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
	Zvišanje vrednosti nepremičnin zaradi notranjih del	28.012	0
5)	Altri ricavi e proventi - Ostali prejemki	41.898	34.772
	TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		
	SKUPNO VREDNOST PROIZVODNJE	1.526.479	1.409.105
B) COSTI DELLA PRODUZIONE - PROIZVODNI STROŠKI			
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		
	Za nabavo osnovnih sredstev in potrošnega blaga	283.869	282.463
7)	Per servizi - Za usluge	344.570	352.358
8)	Per godimento di beni di terzi		
	Za uporabo tuje lastnine	55.000	54.296
9)	Per il personale - Za uslužbence		
a)	salari e stipendi - plače	260.462	256.147
b)	oneri sociali - socialne dajatve	82.464	80.268
c),d),e)	trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale - odpravnine, pokojnine, ostali stroški za uslužbence	18.544	19.326
c)	trattamento fine rapporto - odpravnine	18.544	19.326
e)	altri costi - ostali stroški	0	6
	Totale costi per il personale - Skupno stroški za uslužbence	361.470	355.741
10)	Ammortamenti e svalutazioni Amortizacije in razvrednotenja		
a),b),c)	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni - amortizacije nematerjalnih in materialnih naložb, ostala razvrednotenje terjatev	189.373	175.572
a)	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		
	amortizacija nematerjalnih naložb	18.937	4.703
b)	ammortamento delle immobilizzazioni materiali		
	amortizacija materialnih naložb	170.436	170.869
d)	svalutazione dei crediti		
	razvrednotenje terjatev	2.981	2.322
	Totale ammortamenti e svalutazioni		
	Skupno amortizacije in razvrednotenja	192.354	177.894
11)	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		
	Spremembe ostankov osnovnih sredstev in potrošnega blaga	3.847	-5.972
12)	Accantonamento per rischi - Sklad za bodoče rizike	130.589	61.454
13)	Altri accantonamenti - Ostali skladi	0	0
14)	Oneri diversi di gestione - Razni poslovni stroški	27.579	31.543
	TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		
	SKUPNO PROIZVODNI STROŠKI	1.399.278	1.309.777

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)**RAZLIKA MED VREDNOSTJO IN STROŠKI PROIZVODNJE 127.201 99.328**

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI - FINANČNI PRIHODKI IN ODHODKI**16) Altri proventi finanziari - Ostali finančni prihodki**

- d) proventi diversi dai precedenti:
 prihodki različni od prejšnjih:
 - altri - ostali

6.771 5.916

Totale altri proventi finanziari**Skupno ostali finančni prihodki****6.771 5.916****17) Interessi e altri oneri finanziari Obresti in ostali finančni odhodki:**

- altri - ostali

131 61

Totale interessi e altri oneri finanziari**Skupaj obresti in ostali finančni odhodki****131 61****TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI - SKUPNO****FINANČNI PRIHODKI IN ODHODKI (C)(15+16+17+17bis)****6.640 5.855****D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE
SPREMEMBE VREDNOSTI FINANČNEGA POSLOVANJA**

**TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E
 PASSIVITA' FINANZIARIE - SKUPNO SPREMEMBE VREDNOSTI
 FINANČNEGA POSLOVANJA (18 - 19)**

0 0**RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE****NEOBDAVČENI REZULTAT (A-B+-C+-D)****133.841****105.183****20) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE
E ANTICIPATE- DAVKI IZ DOHODKA POSLOVNEGA LETA, TEKOČI,
ODLOŽENI IN PREDČASNI**

Imposte correnti - Tekoči davki

64.224

46.510

Imposte differite (anticipate) - Odloženi (predčasni) davki

0

0

**TOTALE DELLE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO,
 CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE - SKUPNO DAVKOV
 IZ DOHODKA POSLOVNEGA LETA, TEKOČI, ODLOŽENI IN
 PREDČASNI**

64.224**46.510****21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO
POSLOVNI DOBIČEK (IZGUBA)****69.617****58.673**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Predsednik Upravnega Sveta:

f.to Alessio Križman

ACQUEDOTTO DEL CARSO S.P.A. / KRASKI VODOVOD D.D.**Bilancio di esercizio al 31/12/2019**

Dati Anagrafici	
Sede in	DUINO-AURISINA
Codice Fiscale	00062810320
Numero Rea	TRIESTE110217
P.I.	00062810320
Capitale Sociale Euro	800.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	360000
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Bilancio al 31/12/2019

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
Immobilizzazioni immateriali	36.161	6.428
Immobilizzazioni materiali	1.268.187	1.304.789
Immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	1.304.348	1.311.217
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
Impieghi	88.829	92.676
Crediti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	595.769	460.671
Totale crediti	595.769	460.671
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
Disponibilità liquide	1.923.354	1.256.334
Totale attivo circolante (C)	2.607.952	1.809.681
D) RATEI E RISCONTI	2.939	6.739
TOTALE ATTIVO	3.915.239	3.127.637

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) PATRIMONIO NETTO		
Capitale	800.000	800.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
Riserve di rivalutazione	457.653	457.653
Riserva legale	160.000	160.000
Riserve statutarie	0	0
Altre riserve	472.346	443.673
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
- Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	69.617	58.673
Utile ripianato nell'esercizio	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	1.959.616	1.919.999
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	240.569	131.693
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	84.538	76.840
D) DEBITI		
Esigibili entro l'esercizio successivo	473.298	486.562
Totale debiti	473.298	486.562
E) RATEI E RISCONTI	1.157.218	512.543
TOTALE PASSIVO	3.915.239	3.127.637

CONTO ECONOMICO

	31/12/2019	31/12/2018
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.456.569	1.374.333
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	28.012	0
Altri ricavi e proventi		
Totale	41.898	34.772
Totale altri ricavi e proventi	41.898	34.772
Totale valore della produzione	1.526.479	1.409.105
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	283.869	282.463
Per servizi	344.570	352.358
Per godimento di beni di terzi	55.000	54.296
Per il personale:		
Salari e stipendi	260.462	256.147
Oneri sociali	82.464	80.268
d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	18.544	19.326
c) Trattamento di fine rapporto	18.544	19.326
Totale costi per il personale	361.470	355.741
Ammortamenti e svalutazioni:		
b),c) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	189.373	175.572
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	18.937	4.703
c) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	170.436	170.869
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.981	2.322
Totale ammortamenti e svalutazioni	192.354	177.894
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.847	-5.972
Accantonamenti per rischi	130.589	61.454
Oneri diversi di gestione	27.579	31.543
Totale costi della produzione	1.399.278	1.309.777
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	127.201	99.328
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
Altri proventi finanziari:		
Proventi diversi dai precedenti		
Totale	6.771	5.916
Totale proventi diversi dai precedenti	6.771	5.916
Totale altri proventi finanziari	6.771	5.916
Interessi e altri oneri finanziari		

ri	131	61
totale interessi e altri oneri finanziari	131	61
totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	6.640	5.855
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	133.841	105.183
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	64.224	46.510
totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	64.224	46.510
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	69.617	58.673

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

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2019 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, rientrando la Società nei limiti di legge, modificati dal D.Lgs. 139/2015, attuativo della direttiva n. 2013/34/UE. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile.

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

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Il bilancio chiuso al 31.12.2019 è stato redatto in base ai principi contabili dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e con l'accordo del Collegio Sindacale, nei casi previsti dalla legge. Come chiarito dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili, l'utilizzo delle semplificazioni previste dall'art. 2435bis è facoltativo ed è pertanto possibile decidere se beneficiarne o meno, in modo integrale o parziale. Nel presente bilancio sono applicate alcune semplificazioni concernenti la redazione della nota integrativa e, anche se non richiesto obbligatoriamente da specifiche disposizioni di legge, sono fornite tutte le informazioni ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della Società.

Situazione della società e andamento della gestione

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, si chiude con un utile di euro 69.617 contro un utile di euro 58.673 dell'esercizio precedente. A tale risultato si è pervenuti imputando un ammontare di imposte pari a euro 64.224 e allocando accantonamenti nella seguente misura:
euro 189.373 ai fondi di ammortamento;

euro 2.981 al fondo svalutazione crediti;
 euro 18.544 per il trattamento di fine lavoro subordinato;
 euro 130.589 per rischi su crediti e perdite idriche occulte.

Quanto agli investimenti effettuati, se ne fornisce il dettaglio distinto in base alla natura:

Immobilizzazioni immateriali	euro	48.670
Immobilizzazioni materiali	euro	134.435

La società Acquedotto del Carso S.p.A. / Kraški Vodovod D.D. è stata costituita in data 23 ottobre 2007 per trasformazione, ai sensi delle disposizioni dell'art. 115 del D. Lgs. 18 agosto 2000 n. 267, del Consorzio Intercomunale Acquedotto del Carso / Medobčinski konzorcij Kraški Vodovod. L'oggetto sociale prevede, principalmente, la gestione del servizio idrico integrato, giusta convenzione con la competente Consulta d'Ambito per il Servizio Idrico Integrato Orientale Triestino, registrata in data 11 luglio 2017, scadente nell'anno 2030, nei territori dei Comuni di Duino Aurisina / Devin Nabrežina, Sgonico / Zgonik e Monrupino / Repentabor. I medesimi Comuni sono titolari del capitale sociale e precisamente con 451/1000 pari a 360.800 azioni il Comune di Duino Aurisina / Devin Nabrežina, con 312/1000 pari a 249.600 azioni il Comune di Sgonico / Zgonik e con 237/1000 pari a 189.600 azioni il Comune di Monrupino / Repentabor. La compagine sociale è rimasta immutata rispetto all'anno precedente.

L'attività aziendale riguarda l'approvvigionamento idrico per la conseguente distribuzione ai 3.517 utenti per 4.311 abitazioni, per uso domestico, irriguo, artigianale/industriale o altre attività, residenti nei territori dei tre Comuni soci, componenti dell'Assemblea locale "Orientale Triestina" per la gestione del SII e dei rifiuti urbani e la gestione delle reti di fognatura pubblica nel solo comune di Duino Aurisina/Devin Nabrežina. La rete idrica, gestita da un limitato numero di dipendenti, ha una lunghezza di circa 201 km e si estende nell'estrema complessità e varietà del territorio carsico. La speciale configurazione orografica del territorio, con una superficie di cca 76 km², è un fenomeno altamente complesso che richiede 5 serbatoi e 6 impianti di sollevamento di cui 3 gestiti direttamente e 3 dal Gestore principale. La rete fognaria ha una lunghezza pari a 20 km, si estende su una superficie di circa 3.57 km² ed è caratterizzata dalla presenza di 4 stazioni di sollevamento. Oltre alla distribuzione delle risorse idriche la società ha ovviamente dedicato la necessaria attenzione ai lavori di manutenzione, di riparazioni e di quant'altro necessario per un efficace ed efficiente servizio nei confronti dell'utenza

Nel corso dell'esercizio la società ha adottato, modificato, completato e integrato diversi documenti tra i quali:

- adozione della trasparenza amministrativa 2018-2020 - aggiornamento 2019 (d.lgs.33/2013);
- adozione del Piano triennale di prevenzione della corruzione 2018-2020 – aggiornamento 2019 (L. 190/2012);
- approvazione Relazione Adeguamento dei corrispettivi dei servizi idrici (TICSI) ai sensi della delibera Arera n. 665/2017/R/IDR.
- approvazione aggiornamento Carta dei Servizi ai sensi della delibera Arera n. 311/2019/R/IDR;
- approvazione aggiornamento Regolamento per il servizio idrico integrato - acquedotto ai sensi della delibera Arera n. 311/2019/R/IDR.

La Società è in regola con quanto richiesto dalla normativa vigente in materia di sicurezza del lavoro e si è adeguata alla normativa dettata dal Regolamento europeo n.679/2016 sulla protezione dei dati personali (GDPR). Si è dotata dell'Organo di Vigilanza del Modello organizzativo 231 e dell'Organismo Indipendente di Valutazione.

La quantità di acqua venduta è stata pari a 691.691 mc, con una diminuzione del 0,32%. I ricavi della vendita del bene primario sono aumentati di euro 70.132, cioè del 7,36%. L'aumento della tariffa e una discreta stagione estiva hanno contribuito all'incremento del valore della produzione. Tali maggiori introiti ci hanno permesso il risultato positivo dell'esercizio.

La società ha continuato ad implementare l'attività di gestione, operando con proprio personale nella ricognizione dettagliata delle reti, con la conseguente individuazione e riparazione delle perdite riscontrate e nella manutenzione mirata delle reti. Le stesse procedure sono state eseguite sulla rete di pubblica fognatura.

La gestione operativa della società si è caratterizzata con una molteplicità di servizi, sia di carattere tecnico che amministrativo. Di seguito si indicano alcuni dati ritenuti significativi:

	31.12.2019	31.12.2018
m3 acqua venduta	691.691	693.927
m3 acqua acquistata	919.761	919.038
percentuale perdite	24,7967	24,4942
N° letture contatori – tentativi	9.279	8.271
N° rapporti di intervento	1.110	999

La società opera in base alle deliberazioni della Autorità Unica per i Servizi Idrici e i Rifiuti (AUSIR) Assemblea Regionale d'Ambito ed alle disposizioni impartite dall'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA) con l'attuazione del Piano d'Ambito, contenente oneri di gestione ordinaria ed oneri per l'attuazione del programma di investimenti. Di conseguenza sono state impiegate risorse destinate alla gestione corrente ed altre destinate ad investimenti. L'equilibrio economico della gestione è garantito dagli introiti derivanti dalla tariffa, che garantisce la sostenibilità aziendale nel tempo.

La tariffa per l'anno 2019 è stata caratterizzata da un adeguamento in aumento dell'8,00%, mentre la tariffa di acquisizione dell'acqua a nostro carico è aumentata del 6,46%. Il costo per l'approvvigionamento dell'acqua all'ingrosso è aumentato di € 14.993 pari al 6,56%.

I costi per le materie prime sono aumentati da 282 a 283 mila euro mentre i servizi sono diminuiti da 352 a 344 mila euro.

I costi per il personale sono aumentati da 355 a 361 mila euro. Anche in questo esercizio è stato erogato il premio di produzione.

Le altre voci del conto economico sono in linea con le previsioni contabili e non presentano sostanziali

variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Gli ammortamenti sono in linea con le previsioni contabili.

Nel bilancio d'esercizio sono stati stanziati Fondi per rischi.

L'accantonamento al fondo rischi per perdite idriche occulte, pari a euro 21.713, è stato stanziato per la copertura della maggior spesa per le effettive perdite idriche degli utenti. Lo stanziamento potrà coprire il possibile aumento della spesa per le perdite idriche occulte.

Il fondo svalutazione dei crediti accoglie, per euro 108.876, il rischio dell'inesigibilità dei crediti verso i clienti non pubblici, anche per effetto dell'emergenza sanitaria causata dal SARS-CoV-2.

Entrambi gli accantonamenti sono stati tassati con la variazione in aumento della base imponibile.

La spesa per le imposte correnti si riferisce all'accantonamento totale dell'imposta relativa ai redditi tassati per il 2019.

Principi di redazione

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico, conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;

includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;

determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;

comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;

considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;

mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

a) prudenza;

b) prospettiva della continuità aziendale;

c) rappresentazione sostanziale;

d) competenza;

e) costanza nei criteri di valutazione;

f) rilevanza;

g) comparabilità.

Prospettiva della continuità aziendale

L'emergenza sanitaria non impatta sul presupposto di continuità aziendale.

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze, né sono state individuate ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività. La convenzione per il Servizio Idrico Integrato ha durata fino al 31 dicembre 2030.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

Sono stati predisposti provvedimenti e misure comportamentali in coerenza con quanto diffuso dagli Enti e Organismi con i vari DPCM dall'8 marzo 2020 e s.m.i.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'articolo 2423, quinto comma del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

Correzione di errori rilevanti

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e adattamento

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Criteri di valutazione applicati

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

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

I piani di ammortamento di tali costi sono stati predisposti tenendo conto dell'arco temporale entro cui si stima essi producano utilità, secondo lo schema sotto riportato.

VOCI DI BILANCIO (B.I)	Aliquota di ammortamento
Software applicativo	33,33%
Spese incrementative su beni di terzi	20,00%

Si precisa che i beni immateriali non sono stati oggetto nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 di rivalutazioni o svalutazioni.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 45 e 46, si è proceduto nella determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par.80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Alla fine dell'esercizio le immobilizzazioni materiali non sono gravate da alcun vincolo d'ipoteca o altri privilegi. Le immobilizzazioni materiali rappresentano investimenti in beni materiali durevoli, realizzati anche da Acquedotto del Carso-Kraški Vodovod e di proprietà di quest'ultimo con l'obbligo di cessione alla

scadenza della concessione al Gestore subentrante. La cessione, secondo quanto stabilito dalla Convenzione di Affidamento, avverrà a titolo oneroso ed avrà come corrispettivo il valore dei beni desumibile dal libro cespiti al netto dei contributi a fondo perduto.

Le aliquote concretamente applicate, sono esposte nel prospetto che segue:

VOCI DI BILANCIO (B.II.)	Aliquota di ammortamento
Fabbricati destinati ai sollevamenti	3,50%
Serbatoi	4,00%
Condotte	5,00%
Impianti di sollevamento	12,00%
Attrezzatura varia, misuratori	10,00%
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12,00%
Macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche	20,00%
Autoveicoli da trasporto	20,00%
Autovetture	25,00%

Si precisa che i beni materiali non sono stati oggetto nel corso dell'esercizio di svalutazioni o rivalutazioni.

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

Sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Le rimanenze sono valutate applicando il metodo "FIFO", criterio già utilizzato nei precedenti esercizi. Sono costituite esclusivamente da merci destinate alla costruzione e manutenzione delle reti idriche e fognarie.

Crediti

I crediti sono iscritti al valore di presunto realizzo. L'adeguamento del valore nominale al valore di presunto realizzo è ottenuto mediante l'iscrizione di un fondo svalutazione a rettifica dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

In applicazione dell'art. 2435bis comma 8) del Codice Civile la Società si è avvalsa della possibilità di non applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato previsto dall'art. 2426 del c.c. in considerazione del fatto che non presenta crediti oltre l'esercizio successivo. Mancano pertanto i presupposti per l'adozione di tale criterio.

Crediti tributari e per imposte anticipate

Non sussistono.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

In applicazione dell'art. 2435bis comma 8) del Codice Civile la Società si è avvalsa della possibilità di non applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato previsto dall'art. 2426 del Codice Civile, tenuto conto, inoltre, della complessiva immaterialità dei relativi effetti riferiti principalmente al debito verso banche. Non sono presenti debiti in valuta, debiti assistiti da garanzie reali su beni della società e debiti di durata superiore a cinque anni.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Costi e ricavi

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

e transazioni economiche e finanziarie con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Nota integrativa abbreviata, attivo**INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE
ATTIVO****Immobilizzazioni**

Le immobilizzazioni sono pari a € 1.304.348 (€ 1.311.217 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Immobilizzazioni i immateriali	Immobilizzazioni i materiali	Immobilizzazioni i finanziarie	Totale immobiliz- zazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	6.428	3.272.341	0	3.278.769
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	1.967.552		1.967.552
Valore di bilancio	6.428	1.304.789	0	1.311.217
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	48.670	134.435	0	183.105
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	610	0	610
Ammortamento dell'esercizio	18.937	170.436		189.373
Altre variazioni	0	9	0	9
Totale variazioni	29.733	-36.602	0	-6.869
Valore di fine esercizio				
Costo	36.161	3.131.092	0	3.167.253
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	1.862.905		1.862.905
Valore di bilancio	36.161	1.268.187	0	1.304.348

Come evidenziato nelle tabelle le variazioni più rilevanti verificatesi nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 hanno interessato le seguenti categorie di cespiti:

Immobilizzazioni immateriali

Gli incrementi per acquisizioni delle immobilizzazioni immateriali riguardano l'iscrizione di cinque software aziendali, tra i quali quattro sono relativi alle disposizioni delle Autorità competenti e a spese incrementative su beni di terzi.

L'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento è calcolato in cinque anni a quote costanti e

l'ammontare dei costi non ancora ammortizzati è ampiamente coperto dalle riserve disponibili.

Impianti e macchinari

L'incremento di Euro 94.309, che si registra quale incremento del valore delle condotte, si riferisce:

- Per euro 72.019 alla sostituzione e messa in funzione di due condotte idriche nel territorio dei tre Comuni soci. La sostituzione ha significato anche l'eliminazione di parti di condotte in ammortamento per cui è stata registrata la rettifica dei valori.
- Per euro 22.290 alla capitalizzazione dei misuratori cambiati e messi in opera nel corso dell'esercizio.

Tra le altre variazioni si segnala la creazione di un nuovo sottogruppo degli impianti e macchinari denominato misuratori, nel quale è confluito il valore residuo netto.

Elenco dei valori per gli interventi rinviati ai risconti passivi pluriennali alla data del 31/12/2019: ai sensi delle disposizioni della legge 449/1997 e delle successive disposizioni modificative, integrative e interpretazioni normative.

oggetto intervento - <u>- Comune</u>	importo <u>contributo €</u>	somma quote <u>annuali €</u>	valore <u>residuo €</u>
condotta Slivia/Slivno - S. Pelagio/Šempolaj Duino Aurisina / Devin Nabrežina	18.751	14.061	4.690
condotta Prepotto/Praprot - Ternova/Trnovca Duino Aurisina / Devin Nabrežina	62.970	47.227	15.743
condotta Sales/Salež - Baita/Bajta Sgonico / Zgonik	22.566	16.924	5.770
condotta Ternova/Trnovca - Serbatoio Ternova Duino Aurisina / Devin Nabrežina	35.011	22.757	12.254
condotta Ternova/Trnovca (paese / vas) Duino Aurisina / Devin Nabrežina	35.380	22.555	12.825
condotta Visogliano/Vižovlje Duino Aurisina / Devin Nabrežina	7.905	5.040	2.865
condotta Prepotto/Praprot - S.Pelagio/Šempolaj Duino Aurisina / Devin Nabrežina	16.574	10.566	6.008
condotta Borgo Grotta G./Briščiki (ferrovia / železnica) Sgonico / Zgonik	20.766	13.498	7.268
condotta Borgo Grotta G./Briščiki (paese / vas) Sgonico / Zgonik	20.439	13.030	7.409
condotta Repen (paese / vas) Monrupino / Repentabor	23.140	14.752	8.388
condotta Medeazza/Medjavas (paese / vas) Duino Aurisina / Devin Nabrežina	67.000	36.850	30.150

ai sensi delle disposizioni della legge Regionale n. 1 dd.23/01/2007 alla data del 31/12/2019

oggetto intervento - - Comune	importo contributo €	somma quote annuali €	valore residuo€
condotta dal serbatoio del Monte di Coisce/Kohišce verso la frazione di Ceroglie/Cerovlje. Duino Aurisina / Devin Nabrežina	174.950	74.354	100.596
nuova condotta dal serbatoio del Monte di Coisce/Kohišce verso la frazione di Ceroglie/Cerovlje II°lotto Duino Aurisina / Devin Nabrežina	57.049	9.983	47.066
nuova condotta DN80 in località Col Monrupino / Repentabor	38.000	950	37.050
nuova condotta confine Ternova/Ternovca – intervento non ancora concluso Duino Aurisina / Devin Nabrežina	412.494	0	412.494
nuova condotta Samatorza/Samatorca - Bristine/Brisce - intervento non ancora concluso Sgonico / Zgonik	279.368	0	279.368

Con deliberazione n. 221 dd. 08 novembre 2016 a carico della Consulta:

oggetto intervento - - Comune	importo contributo €	somma quote annuali €	valore residuo €
Sistemazione della rete mista di Aurisina/ Nabrežina. Duino Aurisina / Devin Nabrežina	104.527	18.815	85.712

Dopo le opportune verifiche, degli Organi preposti, della conformità dei lavori realizzati per lo scarico in dolina verrà richiesta la possibilità di usufruire dell'avanzo del contributo di euro 23.473 per ulteriori migliorie a completamento dell'opera.

Attrezzature industriali e commerciali

L'incremento di € 460 si riferisce al costo di attrezzatura di valore inferiore che si ammortizza completamente nell'esercizio

Altri beni

L'incremento di € 38.054 si riferisce al costo del nuovo server e tre pc, di una nuova stazione di telecontrollo, di attrezzatura elettronica di valore inferiore che si ammortizza completamente nell'esercizio e di una nuova autovettura.

Immobilizzazioni in corso

La voce accoglie le immobilizzazioni in corso di realizzazione non ancora concluse al termine dell'esercizio. Riepilogo dei valori per lavori, forniture di materiali e servizi relativi alle immobilizzazioni in corso al 31/12/2019:

Lavori ad Aurisina Stazione/Nabrežina Postaja - condotta posata e non attivata	€	7.067
--	---	-------

Realizzazione di un serbatoio idrico sul monte Babica – spese propedeutiche per i lavori	€	1.040
Gruppo elettrogeno a servizio del sollevamento Latteriai	€	2.478
Nuova condotta San Pelagio	€	3.254
Gruppi elettrogeni a servizio del sollevamento Aurisina	€	630
somma	€	14.469

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadent e entro l'esercizio	Quota scadent e oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superior e a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	417.355	158.908	576.263	576.263	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	41.981	-26.391	15.590	15.590	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	0	270	270	270	0	0

Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.335	2.311	3.646	3.646	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	460.671	135.098	595.769	595.769	0	0

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.923.354 (€ 1.256.334 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.254.570	666.844	1.921.414
Denaro e altri valori in cassa	1.764	176	1.940
Totale disponibilità liquide	1.256.334	667.020	1.923.354

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto**INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO****Patrimonio netto**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 1.959.616 (€ 1.919.999 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	800.000	0	0	0
Riserve di rivalutazione	457.653	0	0	0
Riserva legale	160.000	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	443.673	0	28.673	0
Totale altre riserve	443.673	0	28.673	0
Utile (perdita) dell'esercizio	58.673	30.000	-28.673	0
Totale Patrimonio netto	1.919.999	30.000	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		800.000
Riserve di rivalutazione	0	0		457.653
Riserva legale	0	0		160.000
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		472.346
Totale altre riserve	0	0		472.346
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	69.617	69.617
Totale Patrimonio netto	0	0	69.617	1.959.616

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	800.000	0	0	0
Riserve di rivalutazione	457.653	0	0	0
Riserva legale	160.000	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	426.838	0	16.835	0
Totale altre riserve	426.838	0	16.835	0
Utile (perdita) dell'esercizio	16.835	0	-16.835	0
Totale Patrimonio netto	1.861.326	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		800.000
Riserve di rivalutazione	0	0		457.653
Riserva legale	0	0		160.000
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		443.673
Totale altre riserve	0	0		443.673
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	58.673	58.673
Totale Patrimonio netto	0	0	58.673	1.919.999

Disponibilità e utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate e nei tre precedenti esercizi - per coperture a perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate e nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	800.000	apporti dei soci		0	0	0
Riserve di rivalutazione	457.653	rivalutazione di legge	A B	457.653	0	0

Riserva legale	160.000	utili d'esercizio	B	160.000	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	472.346	utili d'esercizio	A B C	472.346	0	0
Totale altre riserve	472.346			472.346	0	0
Totale	1.889.999			1.089.999	0	0
Residua quota distribuibile				1.089.999		

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

A completamento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

Riserve di rivalutazione

La composizione delle riserve di rivalutazione è la seguente:

	Valore di inizio esercizio	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	Valore di fine esercizio
Altre rivalutazioni				
Altre	457.653	0	0	457.653
Totale Altre rivalutazioni	457.653	0	0	457.653
Totale Riserve di rivalutazione	457.653	0	0	457.653

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio. Il fondo non ricomprende le indennità maturate, destinate a forma pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. 252 del 5 dicembre 2005, del personale dipendente che ha optato per tale trattamento.

I movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	76.840
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	7.698
Totale variazioni	7.698

Valore di fine esercizio	84.538
---------------------------------	--------

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadent e entro l'esercizio	Quota scadent e oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Acconti	169	12	181	181	0	0
Debiti verso fornitori	279.946	5.296	285.242	285.242	0	0
Debiti verso controllanti	15.175	0	15.175	15.175	0	0
Debiti tributari	52.352	-21.227	31.125	31.125	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	19.486	2.169	21.655	21.655	0	0
Altri debiti	119.434	486	119.920	119.920	0	0
Totale debiti	486.562	-13.264	473.298	473.298	0	0

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non esistono debiti di durata superiore ai cinque anni.

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i debiti di durata superiore ai cinque anni e i debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

	Ammontare
Debiti assistiti da garanzie reali	
Debiti non assistiti da garanzie reali	473.298
Totale	473.298

Nota integrativa abbreviata, conto economico**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

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

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Non sussistono.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Non sussistono.

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	55.545	0	0	0	
IRAP	8.679	0	0	0	
Totale	64.224	0	0	0	0

In seguito al DL 34/2020 il saldo IRAP per il 2019 non è dovuto.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del Codice Civile:

	Numero medio
Impiegati	3
Operai	4
Totale Dipendenti	7

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del Codice Civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	7.920	8.000

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del Codice Civile, si riporta quanto segue.

Impegni

La convenzione per il Servizio Idrico Integrato tra la Consulta d'Ambito per il Servizio Idrico Integrato Orientale Triestino e la scrivente società, registrata a Trieste il 11 luglio 2017, prevede la costituzione di un deposito cauzionale per un importo di euro 10.000 mediante fideiussione bancaria/assicurativa. Attualmente non è stata ancora perfezionata.

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non sussistono.

Operazioni con parti correlate

La società non ha effettuato operazioni con parti correlate (nell'accezione prevista dall'art. 2427, comma 2, del Codice Civile) per importi di rilievo o a condizioni che si discostano da quelle di mercato (ART. 2427 CO. 1 N. 22-BIS).

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del Codice Civile:

La pandemia in atto, oltre ai devastanti effetti umani, sociali ed economici, investe i processi contabili, introducendo ulteriori elementi di incertezza, soprattutto sugli aspetti valutativi. Non è, infatti, ancora noto quando le attività economiche potranno tornare a condizioni normali di operatività. Inoltre, i vari scenari che si stanno delineando appaiono molto difforni da settore a settore e all'interno di ciascuno, incidono sulle singole imprese in funzione di più elementi, quali il mercato di riferimento, il livello di concorrenza e le condizioni finanziarie ante emergenza e altri ancora. Ad oggi ciò non ha determinato alcun impatto significativo sui ricavi di vendita, mentre, inevitabilmente, si vedranno appena a fine esercizio le problematiche relative ai crediti.

La società presenta un'adeguata liquidità e non ha avuto necessità di accedere al differimento dei termini di versamento delle imposte.

Sono stati predisposti provvedimenti e misure comportamentali in coerenza con quanto diffuso dagli Enti e Organismi con i vari DPCM dall'8 marzo 2020 e s.m.i. per il contenimento del contagio. Abbiamo provveduto a riorganizzare il lavoro per introdurre distanze interpersonali, viene tuttora utilizzato il lavoro agile, sono state agevolate ed incentivate le ferie. Viene assicurata la pulizia giornaliera dei locali e dei mezzi con prodotti adatti. Settimanalmente vengono sanificati gli uffici, il magazzino e i mezzi aziendali. Sono stati acquistati e distribuiti ai dipendenti dispositivi di protezione individuale.

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, la società non ha ricevuto sovvenzioni, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti ad esse collegati nel corso del 2019, mentre i precedenti contributi sono esposti dettagliatamente nelle informazioni sullo stato patrimoniale attivo.

La società ha ricevuto nell'anno 2019 i seguenti contributi:

Data incasso	Ente erogatore	Somma incassata	Motivo
18/12/2019	AUSIR FVG	412.493,73	L.R. 1/2017 Acquedotti agricoli
18/12/2019	AUSIR FVG	279.368,78	L.R. 1/2017 Acquedotti agricoli.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del Codice Civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio come segue:

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2019 e di voler destinare l'utile di esercizio a incremento della riserva straordinaria.

Con l'approvazione del bilancio per l'esercizio 2019 verrà a scadere il Consiglio di amministrazione attualmente in carica, nominato per gli esercizi 2107-2019 dall'Assemblea dei Soci in data 28 aprile 2017. Ci sia permesso di ringraziare in quest'occasione le Amministrazioni comunali socie che ci hanno onorato, esprimendo la propria fiducia nei nostri confronti, designandoci a tale incarico.

L'organo amministrativo

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Predsednik Upravnega Sveta:

f.to Alessio Križman

Aurisina Cave – Nabrežina Kamnolomi, 25 maggio 2020

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

All'Assemblea dei Soci della società ACQUEDOTTO DEL CARSO S.P.A. – KRAŠKI VODOVOD D.D.

Premessa

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

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

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

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società ACQUEDOTTO DEL CARSO S.P.A. – KRAŠKI VODOVOD D.D., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

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

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

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità

aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

La società, rientrando nei limiti di legge previsti dall'articolo 2435 bis del C.C., ha redatto il bilancio in forma abbreviata, omettendo la redazione della relazione sulla gestione degli amministratori.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

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

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

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

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

Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

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

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

Si dà atto che la Società ha predisposto la Relazione sul Governo Societario di cui all'art. 6, comma 4, del D.

Lgs. n. 175/2016, cui sarà data pubblicità.

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

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

Abbiamo richiesto ed ottenuto dagli Amministratori e dal Responsabile del Servizio assicurazioni che l'Azienda si è tempestivamente adeguata ai provvedimenti adottati d'urgenza dal Governo e dalle Autorità Pubbliche a far fronte all'emergenza sanitaria COVID-19 e che ha attivato le proprie strutture interne per l'attuazione dei contenuti del D.L. 17 marzo 2020, n. 18 recante disposizioni di sostegno economico per le famiglie, lavoratori ed imprese, della straordinarietà dell'evento, seppur successivo alla data di riferimento del bilancio, delle ipotetiche conseguenze e dei potenziali rischi connessi. Nella Nota integrativa risultano esposti i fatti principali che hanno caratterizzato la gestione ed il risultato dell'esercizio 2019, nonché quelli accaduti dopo la chiusura dell'esercizio, anche in relazione all'avvento della pandemia da COVID-19.

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

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.

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

B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, così come redatto dagli amministratori.

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

Trieste, 9 giugno 2020

Il Collegio Sindacale

f.to Martina Malalan - Presidente

f.to Roberto Novello - Sindaco effettivo

f.to Walter Stanissa – Sindaco effettivo

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO EX ART. 6, CO. 4, D.LGS. 175/2016

RELAZIONE SUL MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2019.

In adempimento al Programma di valutazione del rischio approvato dall'organo amministrativo nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 13.02.2019 si è proceduto all'attività di monitoraggio e di verifica del rischio aziendale le cui risultanze, con riferimento alla data del 31/12/2019, sono di seguito evidenziate.

1. LA SOCIETÀ

La società Acquedotto del Carso S.p.A. / Kraški Vodovod D.D. è stata costituita in data 23 ottobre 2007 per trasformazione, ai sensi delle disposizioni dell'art. 115 del D. Lgs. 18 agosto 2000 n. 267, del Consorzio Intercomunale Acquedotto del Carso / Medobčinski konzorcij Kraški Vodovod. L'oggetto sociale prevede, principalmente, la gestione del servizio idrico integrato, giusta convenzione con la competente Consulta d'Ambito per il Servizio Idrico Integrato Orientale Triestino, registrata in data 11 luglio 2017, scadente nell'anno 2030, nei territori dei Comuni di Duino Aurisina / Devin Nabrežina, Sgonico / Zgonik e Monrupino / Repentabor.

L'attività aziendale riguarda l'approvvigionamento idrico per la conseguente distribuzione ai 3.517 utenti per 4.311 abitazioni, per uso domestico, irriguo, artigianale/industriale o altre attività, residenti nei territori dei tre Comuni soci, componenti dell'Assemblea locale "Orientale Triestina" per la gestione del SII e dei rifiuti urbani e la gestione delle reti di fognatura pubblica nel solo comune di Duino Aurisina/Devin Nabrežina.

2. LA COMPAGINE SOCIALE

L'assetto proprietario della Società al 31/12/2019 è il seguente:

Comune di Duino Aurisina / Devin Nabrežina con 451/1000 pari a 360.800 azioni,

Comune di Sgonico / Zgonik con 312/1000 pari a 249.600 azioni e

Comune di Monrupino / Repentabor con 237/1000 pari a 189.600 azioni.

La compagine sociale è rimasta immutata rispetto all'anno precedente. Il capitale è interamente versato.

3. ORGANO AMMINISTRATIVO

L'organo amministrativo è costituito da C.d.A., nominato con delibera assembleare in data 28 aprile 2017, e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2019.

I componenti dell'organo amministrativo sono:

sig. Alessio Križman - Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consiglieri sig. Vladimiro Budin e dott. Fabio Pahor.

4. ORGANO DI CONTROLLO – REVISORE

L'organo di controllo è costituito da un collegio sindacale nominato con delibera assembleare in data 28 aprile 2017 e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2019.

I componenti dell'organo di controllo sono:

dott.ssa Martina Malalan – Presidente del Collegio Sindacale, dott. Roberto Novello e il dott. Walter Stanissa, quali

sindaci effettivi ed i sigg. rag. Aldo Cunja e dott.ssa Mara Petaros quali sindaci supplenti. In data 29/10/2019 il CdA ha preso nota delle dimissioni della dott.ssa Petaros.

La revisione è affidata ai componenti del Collegio sindacale. Il Collegio sindacale svolge sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis, c.c..

4.1 Altri organi

Organismo di Vigilanza (OdV). L'organo di vigilanza monocratico, di cui al ex D.Lgs. 231/2001, nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 29/10/2019, il quale rimarrà in carica sino al 14/07/2022.

Il nominativo è il seguente:

dott. Mitja Ozbič O.d.V. monocratico

Organismo Individuale di Valutazione (OIV). L'organo di valutazione monocratico, costituito in applicazione dell'art. 14 del decreto legislativo n. 150/2009 e smi, nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 24/05/2019, il quale rimarrà in carica sino all'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31/12/2021.

Il nominativo è il seguente:

dott.ssa Martina Malalan O.I.V. monocratico

Responsabile della prevenzione dei dati (RPD), in applicazione del Regolamento UE 2016/679 (GDPR), nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 24/05/2019, il quale rimarrà in carica sino al 24/05/2021.

Il nominativo è il seguente:

ing. Nicola Sudano R.P.D. monocratico

Responsabile del servizio di Prevenzione e Protezione (RSPP), in applicazione del D.Lgs. 9 aprile 2008, n. 81, nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 11/12/2018, il quale rimarrà in carica sino al 31/12/2021.

Il nominativo è il seguente:

ing. Nicola Sudano RSPP monocratico

5. IL PERSONALE

La situazione del personale occupato alla data del 31/12/2019 è la seguente:

Impiegati	3
Operai	4
Totale Dipendenti	7

6. VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2019

La Società ha condotto la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando gli strumenti di valutazione indicati al § 2 del Programma elaborato ai sensi dell'art. 6, co. 2, d.lgs. 175/2016 e verificando l'eventuale sussistenza di profili di rischio di crisi aziendale in base al Programma medesimo, secondo quanto di seguito indicato.

6.1. ANALISI DI BILANCIO

L'analisi di bilancio si è articolata nelle seguenti fasi:

- raccolta delle informazioni ricavabili dai bilanci, dalle analisi di settore e da ogni altra fonte significativa;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico sulla base delle indicazioni del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili:

Conto economico riclassificato secondo il criterio della "pertinenza gestionale"				
Aggregati	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Ricavi delle vendite (A.1)	1.456.569	1.374.333	1.230.208	1.146.805
Produzione interna (A.2+A.3+A.4)	28.012	0	6.216	1.517
Altri ricavi (A5)	41.898	34.772	28.384	28.997
-Costi esterni operativi (B.6+B.7+B.8+B.11)	-687.286	-683.145	-615.548	-571.879
VALORE AGGIUNTO	839.193	725.960	649.260	605.440
-Costi del personale (B.9)	-361.470	-355.741	-343.130	-377.595
-Oneri diversi di gestione (B.14)	-27.579	-31.543	-14.175	-6.760
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL o EBITDA)	450.144	338.676	291.955	216.841
-Ammortamenti e accantonamenti(B.10+B.12+B.13)	-239.348	-239.348	-248.872	-162.706
MARGINE OPERATIVO NETTO (MON o EBIT)	127.201	99.328	43.083	54.135
+Risultato dell'area finanziaria (C.15 +C.16) (-C.17)	6.640	5.855	4.718	5.568
EBIT INTEGRALE	133.841	105.183	47.801	59.703
Rettifiche di valore di attività finanziarie (D)	0	0	0	0
-Componenti straordinarie (A.5-B.14)	0	0	0	-736
RISULTATO LORDO (RL)	133.841	105.183	47.801	58.967
-Imposte sul reddito	-64.224	-46.510	-30.966	-32.541
RISULTATO NETTO (RN)	69.617	58.673	16.835	26.426

Stato patrimoniale - finanziario				
Aggregati	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Liquidità immediate (C.IV) = (I)	1.923.354	1.256.334	1.082.171	786.827
Liquidità differite (A + C.II + C.III + D) = (L)	598.708	467.410	394.675	704.341
Magazzino (C.I)	88.829	92.676	86.703	78.181
Attivo corrente (Ac)	2.610.891	1.816.420	1.563.549	1.569.349
Immobilizzazioni immateriali (B.I)	36.161	6.428	7.031	5.156
Immobilizzazioni materiali (B.II)	1.268.187	1.304.789	1.371.649	1.463.907
Immobilizzazioni finanziarie (B.III)	0	0	0	0
Attivo fisso (Af)	1.304.348	1.311.217	1.378.680	1.469.063
IMPIEGHI (K)	3.915.239	3.127.637	2.942.229	3.038.412
Passivo corrente (B + C + D + E) = (Pc)	683.112	662.205	493.024	764.697
Passivo consolidato (B + C + D + E) = (Pml)	1.272.511	545.433	587.879	429.224
Capitale netto (N)	1.959.616	1.919.999	1.861.326	1.844.491
FONTI	3.915.239	3.127.637	2.942.229	3.038.412

- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini, degli indici, dei flussi;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente e ai tre precedenti;
- formulazione di un giudizio sui risultati ottenuti.

6.1.1. Esame degli indici e dei margini significativi

La seguente tabella evidenzia l'andamento degli indici e margini di bilancio considerati nel periodo oggetto di esame (esercizio corrente e tre precedenti) scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

	Indicatori economici	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
a	ROE-Return on equity: (RN/N) Risultato netto d'esercizio/capitale netto (* 100)	3,55%	3,10%	0,90%	1,43%
b	Cash flow/Patrimonio netto: rapporto tra cash flow (utile + ammortamenti + accantonamenti) e patrimonio netto	20,03%	15,52%	14,28%	10,25%
c	LEVERAGE Grado di indebitamento: (K/N) (* 100)	199,80%	162,90%	158,07%	164,73%
d	ROI-Redditività del capitale investito nella gestione caratteristica: (MON/K) (* 100)	3,25%	3,18%	1,46%	1,78%
e	ROS-Return on sales Redditività delle vendite: (MON/A1) Reddito operativo/Ricavi di vendita(* 100)	8,73%	7,23%	3,50%	4,72%
f	Rotazione del capitale investito: (Ricavi/K)	0,372	0,439	0,418	0,377
g	Rotazione del capitale circolante: (Ricavi/Ac)	0,558	0,757	0,787	0,731
	Indici finanziari				
h	Indice secco di liquidità: Liquidità immediata/Debiti a breve (I/Pc) (* 100)	281,56%	189,72%	219,50%	102,89%
i	Indice acido di liquidità: Liquidità immediata+ differita/Debiti a breve (I+L/Pc) (* 100)	369,20%	260,30%	299,55%	195,00%
j	Quoziente di disponibilità o Indice corrente di liquidità = Attivo Circolante/Debiti a Breve (Ac/Pc) (* 100)	382,21%	274,30%	317,13%	205,22%
	Indici patrimoniali				
k	Indebitamento = Debiti/Fonti di finanziamento (Pc+Pml/FONTI) (* 100)	49,95%	38,61%	36,74%	39,29%
l	Autonomia = Patrimonio netto/Fonti di finanziamento (N/FONTI) (* 100)	50,05%	61,39%	63,26%	60,71%

a) ROE (Return on equity) = Utile/Patrimonio Netto*100 È il rapporto tra l'utile netto ed il patrimonio netto (con riserve e senza utile). Ci dice qual è stato il tasso di profitto su 100 euro di patrimonio netto investito. Deve essere superiore al tasso di interesse offerto dai prodotti finanziari (BTP, CCT, Fondi Comuni, Obbligazioni pubbliche e private).

b) Cash flow/Patrimonio netto: è dato dal rapporto tra cash flow (utile + ammortamenti + accantonamenti) e patrimonio netto. Esprime la redditività del capitale proprio in termini di cash flow. Cioè quante unità di cash flow produce l'impresa per ogni 100 unità di mezzi propri investiti. L'utilità di questo indice sta nel fatto che riesce a colmare un limite cui va incontro l'impiego del ROE. Tale limite è rappresentato dalla politica di ammortamento adottata dalla società. Infatti, le imprese che adottano politiche di ammortamento anticipato, politiche di ammortamento aggressive, fanno registrare un utile più basso rispetto alle imprese che

adottano politiche di ammortamento opposte. Ciò osservato, per liberare il ROE dagli effetti delle politiche di ammortamento e accantonamento è sufficiente sommare all'utile netto l'ammontare degli ammortamenti ed accantonamenti.

c) Leva (Leverage) = Attivo/Patrimonio Netto (*100) È il rapporto tra il totale degli investimenti ed il patrimonio proprio. Ci dice quanto ci siamo levati sopra alle nostre possibilità. Non dovrebbe essere superiore a 2 o al 200%.

d) ROI (Return on investment) = MON/Fonti di Finanziamento*100

È il rapporto tra l'utile operativo netto e le fonti di finanziamento (capitale proprio e debiti). Ci dice qual è stato l'utile operativo su 100 euro di finanziamenti (interni ed esterni) o su 100 euro di investimenti. Deve essere superiore al tasso di interesse richiesto dai finanziatori (banche, obbligazionisti). In caso contrario non conviene l'indebitamento.

e) ROS = MON/A1 = risultato operativo/vendite È l'indice che identifica la redditività delle vendite, ossia quanta parte del risultato della gestione caratteristica scaturisce dal volume delle vendite effettuate. Per esempio i grandi distributori al dettaglio (supermercati, ipermercati, etc.) avranno un ROS relativamente basso, perché il loro alto volume di vendite non è capace di generare molta redditività. Al contrario, attività imprenditoriali basate su alti ricarichi sui prodotti avranno un ROS elevato, perché l'esiguità delle vendite è contrapposta ad una redditività rilevante. È il caso delle attività artigianali e di alcune attività commerciali come i bar ed i negozi d'abbigliamento.

f) Rotazione del capitale investito = V/A = vendite/totale attività Questo indice ci dà una misura della capacità di vendere dell'impresa considerata, rapportando il dato delle vendite alla dimensione aziendale espressa dal totale del capitale investivo (totale attività). In altre parole, l'indice appena visto risponde alla domanda "quanto vende l'impresa analizzata", non in valore assoluto, ma relativamente alla dimensione aziendale.

g) Rotazione del capitale circolante = V/AC = vendite/attivo circolante Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale circolante si riproduce attraverso le vendite. Più è elevato, maggiore è la capacità dell'azienda di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

h) Indice secco di liquidità = Liquidità Immediata/Debiti a Breve (*100) Ci dice la percentuale di debiti a breve che l'azienda è in grado di coprire con la liquidità immediata (cassa, banca, titoli a breve). Dovrebbe essere maggiore di 1 o di 100.

i) Indice acido di liquidità = Liquidità Immediata+ Liquidità Differita/Debiti a Breve (*100) Ci dice la percentuale di debiti a breve che l'azienda è in grado di coprire con liquidità immediata (cassa, banca, titoli a breve) e liquidità differita (crediti). Dovrebbe essere compreso tra 1 e 2 (o tra 100 e 200).

j) Indice corrente di liquidità = Attivo Circolante/Debiti a Breve(*100) Ci dice la percentuale di debiti a breve che l'azienda è in grado di coprire con tutto l'attivo circolante (cassa, banca, titoli a breve, crediti e magazzino). Dovrebbe essere maggiore di 2 o di 200.

k) Indebitamento = Debiti/Fonti di Finanziamento (*100) L'indice misura il peso dei debiti sul totale delle fonti di finanziamento (interne ed esterne). Non dovrebbe superare il 50%.

l) Autonomia = Patrimonio Netto/Fonti di Finanziamento (*100) L'indice misura il peso dei debiti sul totale delle fonti di finanziamento (interne ed esterne). Dovrebbe superare il 50%: il capitale proprio dovrebbe essere superiore ai debiti.

6.1.2. Valutazione dei risultati

La società non ha debiti finanziari e conseguentemente problemi di bancabilità a servizio del debito.

7. CONCLUSIONI

I risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti ex art. 6, co. 2 e 14, co. 2, 3, 4, 5 del d.lgs. 175/2016 inducono l'organo amministrativo a ritenere che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società sia da escludere.

STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO

Ai sensi dell'art. 6, co. 3 del d.lgs. 175/2016:

Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, nella seguente tabella si indicano gli strumenti integrativi di governo societario:

Riferimenti normativi	Oggetto	Strumenti adottati	Motivi della mancata integrazione
Art. 6 comma 3 lett. a)	Regolamenti interni	La Società ha adottato: - il Regolamento per le assegnazioni di lavori, forniture e servizi inferiori alla soglia comunitaria ai sensi dell'art. 36 del D. Lgs. 18 aprile 2016, n. 50 tenuto conto delle	

		indicazioni dell'ANAC nelle Linee Guida n. 4; - il Regolamento di contabilità.	
Art. 6 comma 3 lett. b)	Ufficio di controllo		La Società in considerazione delle dimensioni della struttura organizzativa e dell'attività svolta, non si è dotata di una struttura interna di audit.
Art. 6 comma 3 lett. c)	Codice di condotta	La Società ha adottato: - Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. 231/2001, con conseguente nomina dell'Organismo di Vigilanza monocratico; - Codice Etico; - Piano di prevenzione della corruzione e della trasparenza ex L. 190/2012; - il Regolamento del Personale.	
Art. 6 comma 3 lett. d)	Programmi di responsabilità sociale		Non si ritiene necessario adottare ulteriori strumenti integrativi

Il legale rappresentante
f.to Alessio Krizman