

**INGEGNERIE TOSCANE S.R.L.****Bilancio di esercizio al 31-12-2017**

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	VIA FRANCESCO DE SANCTIS 49 - 50136 FIRENZE (FI)
<b>Codice Fiscale</b>	06111950488
<b>Numero Rea</b>	FI 000000601490
<b>P.I.</b>	06111950488
<b>Capitale Sociale Euro</b>	100.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	711220
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

## Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
2) costi di sviluppo	443.845	666.287
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	596.108	169.432
6) immobilizzazioni in corso e acconti	98.473	1.685.318
7) altre	537.595	541.116
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.676.021</b>	<b>3.062.153</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
3) attrezzature industriali e commerciali	263.761	239.795
4) altri beni	647.771	580.296
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.277.601	1.277.601
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>2.189.133</b>	<b>2.097.692</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	15.000	15.000
d-bis) altre imprese	21.000	21.000
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>36.000</b>	<b>36.000</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>36.000</b>	<b>36.000</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>3.901.154</b>	<b>5.195.845</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
3) lavori in corso su ordinazione	2.065.657	699.793
4) prodotti finiti e merci	0	178.033
<b>Totale rimanenze</b>	<b>2.065.657</b>	<b>877.826</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	28.659.263	22.058.950
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>28.659.263</b>	<b>22.058.950</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	314.995	269.387
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>314.995</b>	<b>269.387</b>
5-ter) imposte anticipate	43.616	41.216
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	8.243
esigibili oltre l'esercizio successivo	238	238
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>238</b>	<b>8.481</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>29.018.112</b>	<b>22.378.034</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
2) partecipazioni in imprese collegate	2.500	2.500
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>2.500</b>	<b>2.500</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	942.091	294.300
3) danaro e valori in cassa	1.058	1.361
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>943.149</b>	<b>295.661</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>32.029.418</b>	<b>23.554.021</b>

D) Ratei e risconti	361.691	398.798
<b>Totale attivo</b>	<b>36.292.263</b>	<b>29.148.664</b>
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	100.000	100.000
IV - Riserva legale	20.000	20.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	10.231.441	9.111.084
Riserva avanzo di fusione	979	979
Varie altre riserve	1	0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>10.232.421</b>	<b>9.112.063</b>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.681.311	4.120.357
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>15.033.732</b>	<b>13.352.420</b>
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	20.000	20.000
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	661.518	680.272
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.965.658	1.913.052
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>6.965.658</b>	<b>1.913.052</b>
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.470.312	9.602.213
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>10.470.312</b>	<b>9.602.213</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	322.238	976.981
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>322.238</b>	<b>976.981</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.421.589	1.263.372
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>1.421.589</b>	<b>1.263.372</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.251.400	1.107.365
<b>Totale altri debiti</b>	<b>1.251.400</b>	<b>1.107.365</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>20.431.197</b>	<b>14.862.983</b>
E) Ratei e risconti	145.816	232.989
<b>Totale passivo</b>	<b>36.292.263</b>	<b>29.148.664</b>



## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	27.659.709	22.922.450
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	69.203	595.142
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	1.170.245
5) altri ricavi e proventi		
altri	908.660	974.293
Totale altri ricavi e proventi	908.660	974.293
Totale valore della produzione	28.637.572	25.662.130
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.085.506	1.513.149
7) per servizi	9.140.042	8.621.434
8) per godimento di beni di terzi	624.796	644.973
9) per il personale		
a) salari e stipendi	7.095.285	5.935.317
b) oneri sociali	2.136.051	1.902.871
c) trattamento di fine rapporto	448.269	228.647
e) altri costi	23.862	0
Totale costi per il personale	9.703.467	8.066.835
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	524.023	385.051
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	248.992	235.231
Totale ammortamenti e svalutazioni	773.015	620.282
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	178.033	(178.033)
14) oneri diversi di gestione	286.973	122.743
Totale costi della produzione	21.791.832	19.411.383
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	6.845.740	6.250.747
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	12.380	23.431
Totale proventi diversi dai precedenti	12.380	23.431
Totale altri proventi finanziari	12.380	23.431
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	149.647	65.653
Totale interessi e altri oneri finanziari	149.647	65.653
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(137.267)	(42.222)
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	8.788
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	21.500
Totale svalutazioni	0	30.288
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	(30.288)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	6.708.473	6.178.237
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.037.611	2.029.636
imposte relative a esercizi precedenti	(8.049)	3.885



imposte differite e anticipate	(2.400)	24.359
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.027.162	2.057.880
21) Utile (perdita) dell'esercizio	4.681.311	4.120.357

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.681.311	4.120.357
Imposte sul reddito	2.027.162	2.057.880
Interessi passivi/(attivi)	137.267	42.222
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.395)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.844.345	6.220.459
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	448.269	228.647
Ammortamenti delle immobilizzazioni	773.015	620.282
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	30.288
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.221.284	879.217
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	8.065.629	7.099.676
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	108.830	(773.175)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(6.600.313)	(3.478.468)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	868.099	1.924.397
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	37.107	18.662
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(87.173)	87.551
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(5.330)	(794.340)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(5.678.780)	(3.015.373)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.386.849	4.084.303
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(137.267)	(42.222)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.414.088)	(877.024)
(Utilizzo dei fondi)	(467.023)	(282.446)
Totale altre rettifiche	(3.018.378)	(1.201.692)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(631.529)	2.882.611
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(340.433)	(504.073)
Disinvestimenti	1.395	-
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(434.552)	(1.485.007)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	-	(12.485)
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	-	(2.500)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(773.590)	(2.004.065)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	5.052.606	442.639
<b>Mezzi propri</b>		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(3.000.000)	(2.100.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.052.606	(1.657.361)

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	647.487	(778.815)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	294.300	1.073.603
Danaro e valori in cassa	1.361	872
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	295.661	1.074.475
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	942.091	294.300
Danaro e valori in cassa	1.058	1.361
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	943.149	295.661

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

## Nota integrativa, parte iniziale

### **Introduzione**

Ai sensi delle disposizioni contenute nel Codice Civile in tema di bilancio di esercizio e in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, si forniscono le informazioni seguenti ad integrazione di quelle espresse dai valori contabili dello Stato Patrimoniale, Conto Economico e del Rendiconto Finanziario prima riportati.

La Società si configura come "impresa comune" ai sensi del D.Lgs. 163/2006 ed ha realizzato l'86.48% dei ricavi nei confronti dei committenti soci e non anche degli altri committenti appartenenti al gruppo ACEA.

La posizione finanziaria è connessa ai pagamenti dei soci a fronte delle prestazioni di servizi fornite; la previsione di ricavi futuri della Società è correlata ai piani di investimento da realizzare da parte dei soci.

### **Struttura del bilancio e principi di carattere generale**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e dalla presente Nota Integrativa redatta secondo quanto disciplinato dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile presenta una struttura in linea con i nuovi schemi di bilancio di cui agli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile, così come da ultimo integrati e modificati ad opera del D.lgs. 139/2015.

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario è stato indicato l'importo relativo all'esercizio precedente, a norma dell'art. 2423-ter, comma 5 c.c., omettendo l'indicazione delle voci che non comportano alcun valore per entrambi gli esercizi.

A norma degli artt. 2423 e 2423-bis c.c. il bilancio è stato redatto nel rispetto dei principi generali di rilevanza, prudenza, competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto nella rilevazione e presentazione delle voci della sostanza dell'operazione o del contratto.

È stata omessa la rilevazione, la valutazione, la presentazione e l'informativa degli aspetti irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta. È "rilevante", ai sensi dell'art. 2, punto 16, della Direttiva 2013/34/UE, lo stato dell'informazione quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa; la rilevanza delle singole voci è giudicata nel contesto di altre voci analoghe.

La presente Nota Integrativa, redatta ex art. 2427 c.c., costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2423 c.c., parte integrante del bilancio d'esercizio.

Per ciò che concerne l'informativa riguardante la natura dell'attività d'impresa, l'andamento della gestione e la sua prevedibile evoluzione, oltreché le altre informazioni richieste ai sensi di legge, si rimanda al contenuto della Relazione sulla Gestione.

### **Principi contabili e criteri di valutazione**

Le modalità di rappresentazione dei fatti di gestione e i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio sono stati applicati in base alla vigente normativa civilistica interpretata ed integrata dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).



## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di realizzazione. Nel costo di acquisto sono stati computati anche i costi accessori; il costo di realizzazione comprende tutti i costi direttamente imputabili alla formazione dell'immobilizzazione.

Sono esposte in bilancio al netto degli ammortamenti che sono stati calcolati sistematicamente in considerazione della loro residua possibilità di utilizzazione che è stata stimata pari agli anni di seguito dettagliatamente elencati:

	<i>anni</i>
<b>Costi di sviluppo</b>	5
<b>Diritti di brevetto industriale e utilizzazione opere dell'ingegno</b>	
Brevetti	3
Software	5
<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>	
Manutenzioni straordinarie su beni di terzi	minore fra vita utile residua e durata residua del contratto di leasing
Oneri pluriennali - certificazione qualità	3

Sono costituite da: a) costi sostenuti per attività di sviluppo in parte completate e in parte ancora in corso, b) costi sostenuti per la registrazione di brevetti, c) costo del software applicativo acquistato a titolo di licenza d'uso a tempo indeterminato e d) oneri sostenuti per gli interventi di manutenzione straordinaria realizzati presso la sede e per l'ottenimento della certificazione di qualità.

Ad ogni data di riferimento del bilancio viene valutata la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore. Laddove sussistano, viene determinato il valore recuperabile (pari al maggiore tra il valore d'uso ed il fair value) e se questo è inferiore al valore netto contabile si procede ad una corrispondente svalutazione; se negli esercizi successivi ne vengono meno i presupposti, per i beni immateriali viene ripristinato il valore originario rettificato degli ammortamenti non effettuati per effetto della svalutazione stessa.

Il valore recuperabile non viene stimato in assenza di indicatori di potenziali perdite di valore.

Eventuali effetti derivanti dalle disposizioni di cui al paragrafo 65 dell'OIC 24 inerente l'ammortamento dei costi di sviluppo sono applicati retroattivamente ai sensi dell'OIC 29.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	2.131.887	1.293.974	1.685.318	850.262	5.961.441
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.465.600	1.124.543	-	309.145	2.899.288
Valore di bilancio	666.287	169.432	1.685.318	541.116	3.062.153
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	351.441	31.900	51.211	434.552
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	322.083	(1.618.745)	-	(1.296.662)

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Ammortamento dell'esercizio	222.442	246.848	-	54.732	524.022
Totale variazioni	(222.442)	426.676	(1.586.845)	(3.521)	(1.386.132)
Valore di fine esercizio					
Costo	2.131.887	1.967.498	98.473	901.473	5.099.331
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.688.042	1.371.391	-	363.877	3.423.310
Valore di bilancio	443.845	596.108	98.473	537.595	1.676.021

La voce Costi di Sviluppo, che presenta un costo storico di Euro/000 2.132, si riferisce quanto a Euro/000 828 al progetto A.S.A.P., un progetto che ha riguardato un'attività di sviluppo sperimentale nel bacino di Bientina per la ricerca avanzata delle perdite. A partire dall'esercizio 2011 il protocollo A.S.A.P. risulta concluso e vendibile.

Il costo sostenuto per la realizzazione del protocollo A.S.A.P. è stato capitalizzato nel 2011 nel rispetto di quanto previsto dall'OIC 24 in quanto è risultato:

- relativo ad un processo identificato, chiaramente definibile e misurabile;
- inerente ad un progetto realizzabile;
- recuperabile tramite ricavi.

Ad oggi il progetto A.S.A.P. risulta completamente ammortizzato.

Il progetto WIZ, iscritto a bilancio per Euro/000 559 ed iniziato nel corso del 2010, si riferisce ad un progetto pilota finanziato in parte dall'Unione Europea finalizzato allo sviluppo della pianificazione territoriale per un miglior utilizzo delle disponibilità idriche. Il progetto è stato ultimato nel 2014 ed i contributi erogati sono stati definitivamente acquisiti all'esito delle positive valutazioni operate dall'Unione Europea.

Nel corso del 2017, grazie alle conoscenze acquisite con il progetto WIZ, la società ha conseguito ricavi pari a Euro 39,6 mila.

Il progetto Water Wireless Sensor, iscritto a bilancio per Euro/000 191, si è concluso nel 2010 e ad oggi risulta integralmente ammortizzato.

Il progetto WETNET si è concluso nel corso del 2016; iscritto a bilancio per Euro/000 554 è un progetto innovativo volto allo sviluppo di un sensore di flusso a basso costo.

I ricavi conseguiti nel 2017 per prestazioni di servizi inerenti il progetto WETNET sono risultati pari ad Euro/000 721.

I costi relativi alle attività sviluppo sono stati capitalizzati con il consenso del Collegio Sindacale.

I criteri di iscrिवibilità dei sopradetti progetti fra gli *assets* della società sono i medesimi del progetto A.S.A.P. sopra menzionati.

Le immobilizzazioni in corso sono costituite dai costi relativi al personale interno e da costi di assistenza e consulenza esterna sostenuti con riferimento a) al progetto CLARA, b) al progetto ACEA2PUNTOZERO e c) ad una ulteriore implementazione del progetto WETNET.

Il progetto CLARA tende all'acquisizione di *smart technologies* al fine della prevenzione e gestione dei rischi per la risorsa idrica rivenienti da fenomeni idrogeologici e sismici. Il progetto ACEA2PUNTOZERO è finalizzato all'acquisto di un *template* per il raggiungimento di obiettivi di efficienza interna e armonizzazione dei sistemi informatici di tutte le società partecipate da ACEA.

I costi inerenti al progetto CBM&O (Condition Based Maintenance and Operations), finalizzati alla realizzazione di un sistema in grado di valorizzare le informazioni digitali presenti sui vari sistemi aziendali realizzando un supporto alle decisioni per strutture centralizzate che generi automaticamente avvisi e ordini per la conduzione e manutenzione "predittiva" di reti e impianti di tutte le società di business del Gruppo Acea, sono stati riclassificati fra le rimanenze in quanto, a seguito degli intervenuti accordi con la società Acea S.p.A., le attività in corso di svolgimento hanno assunto i connotati di un appalto di servizi a favore di tale società; la commessa giungerà a termine nel corso dell'esercizio 2018.

Nel 2017 non è stato capitalizzato alcun costo relativo al personale interno impegnato nelle attività di sviluppo.

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione. Nel costo sono compresi i costi diretti, gli oneri accessori e i costi indiretti per la quota ragionevolmente attribuibile al bene.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in funzione della residua possibilità di utilizzo dei beni:

<i>Attrezzature industriali e commerciali</i>	
Attrezzatura varia e minuta	15%
Container	10%
<i>Altri beni</i>	
Macchine d'ufficio elettroniche e elettromeccaniche	20%
Mobili e arredi	12%
Automezzi	20%

Tali percentuali sono state ridotte del 50% per i beni acquistati nel corso dell'esercizio, in quanto rappresentativo di una media dell'utilizzo nel primo esercizio.

Per i beni strumentali, gli ammortamenti sono calcolati sul costo storico di iscrizione, attesa l'impossibilità di determinarne il valore residuo al termine del processo di ammortamento; per quelli non strumentali gli ammortamenti non sono invece calcolati laddove il costo di iscrizione del bene approssimi il suo valore residuo. L'ammortamento viene calcolato anche sui beni temporaneamente non utilizzati, mentre viene interrotto per i beni che non saranno più utilizzati nel ciclo produttivo e per i beni destinati alla vendita, che devono essere valutati al minore tra il valore netto contabile e quello di realizzazione desunto dall'andamento del mercato, previa riclassificazione nell'attivo circolante.

Laddove l'immobilizzazione materiale comprenda componenti, pertinenze o accessori, aventi vita utile di durata diversa, l'ammortamento di tali componenti viene calcolato separatamente dal cespite principale, salvo ciò non sia praticabile o rilevante.

Ad ogni data di riferimento del bilancio viene valutata la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore. Laddove sussistano, viene determinato il valore recuperabile (pari al maggiore tra il valore d'uso ed il fair value, al netto dei costi di vendita) e se questo è inferiore al valore netto contabile si procede ad una corrispondente svalutazione; se negli esercizi successivi ne vengono meno i presupposti, viene ripristinato il valore originario rettificato degli ammortamenti non effettuati per effetto della svalutazione stessa.

Il valore recuperabile non viene stimato in assenza di indicatori di potenziali perdite di valore.

I costi sostenuti per ampliare o ammodernare un bene, ovvero per migliorarne la rispondenza all'uso, se producono un aumento significativo e misurabile di capacità produttiva, sicurezza o vita utile dello stesso sono capitalizzati, nel limite del valore recuperabile; se tali costi non producono detti effetti sono trattati come manutenzioni ordinarie e rilevati a conto economico.

Si ricorda che in data 31 gennaio 2012, con atto ai rogiti notaio Vincenzo Gunnella di Firenze, la società ha perfezionato un "atto di acquisto di contratto di leasing" in forza del quale è subentrata in un rapporto di locazione finanziaria immobiliare avente per oggetto l'attuale sede di via De Sanctis [le informazioni di dettaglio relative al contratto di leasing *de quo* sono di seguito riportate ai sensi del n. 22) dell'art. 2427 c.c.].

Il prezzo corrisposto al precedente utilizzatore, pari a Euro 1.727.250 - calcolato quale differenza fra il valore attribuito al bene (Euro 6.390.000) ed il debito residuo per canoni e riscatto attualizzato alla data della cessione del contratto (Euro 4.662.750) - è stato iscritto per Euro 1.277.601 fra le immobilizzazioni in corso in quanto riferibile alla frazione del *purchase price* pagata per l'esercizio della futura opzione di riscatto del bene e come tale assimilabile ad un acconto.

La quota di Euro 449.649 riferibile al maxicanone originariamente corrisposto alla società concedente dal precedente utilizzatore rappresenta, invece, un costo da riferire al godimento dell'immobile da imputare a Conto Economico *pro-rata temporis* nel rimanente periodo di vigenza del contratto con la tecnica dei risconti.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	581.501	1.636.278	1.277.601	3.495.380
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	341.706	1.055.982	-	1.397.688
Valore di bilancio	239.795	580.296	1.277.601	2.097.692
Variazioni nell'esercizio				

	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Incrementi per acquisizioni	78.651	268.379	-	347.030
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	14.813	4.229	-	19.042
Ammortamento dell'esercizio	48.088	200.904	-	248.992
Altre variazioni	8.216	4.229	-	12.445
Totale variazioni	23.966	67.475	-	91.441
Valore di fine esercizio				
Costo	645.339	1.900.428	1.277.601	3.823.368
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	381.578	1.252.657	-	1.634.235
Valore di bilancio	263.761	647.771	1.277.601	2.189.133

### Operazioni di locazione finanziaria

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	6.420.000
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	154.080
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	3.302.814
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	21.697

### Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, o di sottoscrizione, rettificato, ove necessario, per tenere conto di perdite durevoli di valore. Ove ne vengano meno i motivi si procede ad un corrispondente ripristino.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	23.788	21.000	44.788
Svalutazioni	8.788	-	8.788
Valore di bilancio	15.000	21.000	36.000
Valore di fine esercizio			
Costo	23.788	21.000	44.788
Svalutazioni	8.788	-	8.788
Valore di bilancio	15.000	21.000	36.000

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Sono costituite dalla partecipazione totalitaria al capitale sociale della "I.W.S. - Innovation ad Water Solutions S. r.l." con sede in Pisa, costituita in data 28 dicembre 2011.

La IWS S.r.l., che al momento non risulta operativa, ha come oggetto sociale la partecipazione a gare d'appalto sia in Italia che all'estero per la prestazione di servizi di ingegneria idraulica e la programmazione, progettazione e direzione lavori inerenti la gestione del ciclo idrico integrato. Per quanto concerne la messa a disposizione delle risorse economiche, tecniche e finanziarie al fine di poter partecipare alle gare, IWS S.r.l. farà ricorso alla tecnica dell'*avvalimento* che consiste nella possibilità di avvalersi delle dotazioni di cui dispone altro soggetto; nel caso specifico la controllante.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
I.W.S.Innovation and Water Solution	Pisa-Via A. Bellatalla n.1	20.000	(2.591)	15.836	15.000	100,00%	15.000
<b>Totale</b>							<b>15.000</b>

#### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	21.000

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Ti.Forma S.r.l.	21.000
<b>Totale</b>	<b>21.000</b>

#### Partecipazioni in altre imprese

L'importo iscritto in tale voce corrisponde alla partecipazione al capitale sociale (di Euro 172.884,50) della società Ti Forma S.r.l. pari all'11,57%.

## Attivo circolante

### Rimanenze

Le rimanenze dei lavori in corso su ordinazione si riferiscono a progetti a breve termine in corso alla data di chiusura dell'esercizio ed eseguiti su ordinazione dei committenti. Sono valutate secondo il criterio della commessa completata. La variazione dell'esercizio comprende la riclassificazione dei costi sostenuti per il progetto CBM&O di cui si è già detto in sede di commento delle variazioni intervenute nelle immobilizzazioni immateriali.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Lavori in corso su ordinazione	699.793	1.365.864	2.065.657
Prodotti finiti e merci	178.033	(178.033)	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>877.826</b>	<b>1.187.831</b>	<b>2.065.657</b>

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Tenuto conto della natura (prevalentemente commerciale) dei crediti in commento e della loro scadenza in un arco temporale inferiore ai 12 mesi, si è ritenuto di non adottare il criterio del costo ammortizzato a termini di quanto previsto dall'OIC 15, § 79 in quanto gli effetti della sua applicazione risulterebbero irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta ex art. 2423, co. 4 c.c.

I crediti pertanto sono iscritti al valore di presumibile realizzo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti commisurato all'effettivo rischio di inesigibilità.

Nella stima del fondo svalutazione si utilizzano tutte le informazioni disponibili, al momento della valutazione, sulla situazione dei debitori, sulla base dell'esperienza passata, della corrente situazione economica generale e di settore, nonché dei fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che incidono sui valori alla data del bilancio.

I crediti vengono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui connessi flussi finanziari si estinguono oppure quando la titolarità sugli stessi è trasferita e con essa sono sostanzialmente trasferiti tutti i relativi rischi.

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	22.058.950	6.600.313	28.659.263	28.659.263	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	269.387	45.608	314.995	314.995	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	41.216	2.400	43.616		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	8.481	(8.243)	238	0	238
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>22.378.034</b>	<b>6.640.078</b>	<b>29.018.112</b>	<b>28.974.258</b>	<b>238</b>

### Crediti verso clienti

La voce "Crediti verso clienti" si compone come segue:

	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
Crediti verso clienti	3.554.950	366.366	3.188.584
Fatture da emettere	25.369.373	21.957.644	3.411.729
Fondo svalutazione crediti	-265.059	-265.059	0
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>28.659.264</b>	<b>22.058.951</b>	<b>6.600.313</b>

I crediti verso i clienti con durata residua infrannuale (sia per fatture già emesse, sia per fatture da emettere) si classificano come segue in funzione dei soggetti committenti:

Crediti entro 12 mesi	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
Verso i Soci:			
- Acque S.p.A.	12.302.749	10.573.176	1.729.573
- Publiacqua S.p.A.	7.747.261	7.392.107	450.207
- Acquedotto del Fiora S.p.A.	2.800.849	1.485.919	1.314.930
Verso altri	6.073.464	2.872.808	3.200.656
<b>Totale</b>	<b>28.924.323</b>	<b>22.324.010</b>	<b>6.695.366</b>

I crediti verso altri si riferiscono principalmente a società appartenenti al Gruppo Acea.

Le variazioni intervenute nei crediti con scadenza infrannuale sono riconducibili ad un aumento del fatturato del 20% ed alla ridefinizione delle condizioni contrattuali di pagamento.

### Crediti tributari

La voce "Crediti tributari" si compone come segue:

	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
Credito IRES chiesta a rimborso	269.355	269.355	0
Credito per IRES	45.640	0	45.640
Altri crediti verso l'erario	0	32	-32
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>314.995</b>	<b>269.387</b>	<b>45.608</b>

La voce "credito per IRES chiesta a rimborso" - invariata rispetto al precedente esercizio - è riconducibile al credito vantato per la mancata deduzione dell'IRAP relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato riconosciuto alla società ex art. 2, comma 1-quater, D.L. n. 201/2011. Ai fini del rimborso del credito liquidato la società e le società che consolidavano fiscalmente i soggetti dalla cui fusione ha preso vita Ingegnerie Toscane, hanno presentato apposite istanze nel corso del 2012.

### Imposte anticipate

Le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate sono desumibili dal prospetto che segue.

Le imposte anticipate sono state liquidate assumendo per il prossimo esercizio un'aliquota IRES del 24%.

	31.12.2017			31.12.2016		
	Ammontare delle differenze temporanee	aliquota	effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	aliquota	effetto fiscale
Compensi amministratori non pagati	92.487	24,00%	22.197	82.487	24,00%	19.797
Svalutazione crediti eccedente 0,5%	65.233	24,00%	15.656	65.233	24,00%	15.656
Fondo rischi	20.000	28,82%	5.763	20.000	28,82%	5.763
<b>Totale imposte anticipate</b>			<b>43.616</b>			<b>41.216</b>

### Crediti verso altri

La voce "Crediti verso altri" comprende:

	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
Crediti verso dipendenti	0	2.492	-2.492
Crediti verso fornitori	0	5.751	-5.751
Crediti vari	238	238	0
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>238</b>	<b>8.481</b>	<b>-8.243</b>

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

L'importo si riferisce alla partecipazione pari al 25% del capitale sociale della società "Gruppo Ricerca Innovazione Nanotecnologie Toscane - GRINT S.c. a r.l." corrente in Empoli.

La partecipazione è stata valutata al costo di acquisto ritenuto congruo rispetto al "valore di realizzazione".

Dettagli sulle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
GRINT Soc.cons. a r.l.	Empoli (FI)	06078890487	25,00%	2.500
<b>Totale</b>				<b>2.500</b>

### Disponibilità liquide

Nella voce sono iscritte le disponibilità liquide immediatamente utilizzabili per qualsiasi scopo dalla società; le disponibilità liquide vincolate sono invece iscritte nell'attivo circolante o immobilizzato a seconda delle caratteristiche del vincolo.

L'iscrizione avviene, per le disponibilità presenti sui conti correnti bancari, al loro valore di presumibile realizzo, e per quelle giacenti in cassa, al loro valore nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	294.300	647.791	942.091

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Denaro e altri valori in cassa	1.361	(303)	1.058
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>295.661</b>	<b>647.488</b>	<b>943.149</b>

## Ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	398.798	(37.107)	361.691
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>398.798</b>	<b>(37.107)</b>	<b>361.691</b>

I risconti sono calcolati secondo il criterio della competenza economica e temporale in applicazione del principio di correlazione dei costi ai ricavi dell'esercizio; quelli rilevati nel presente bilancio sono relativi a quote di costi e di ricavi comuni a due o più esercizi.

I risconti attivi si riferiscono a:

	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
Risconti su maxi-canone leasing	276.144	305.469	-29.325
Risconti per costi di copertura assicurativa	79.876	93.329	-13.453
Risconti per altri costi	5.671	0	5.671
<b>Totale risconti attivi</b>	<b>361.691</b>	<b>398.798</b>	<b>-37.107</b>

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il seguente prospetto riporta i movimenti intervenuti nel Patrimonio Netto e la sua composizione al 31.12.2017.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi		Incrementi	Decrementi		
Capitale	100.000	-	-	-	-		100.000
Riserva legale	20.000	-	-	-	-		20.000
Altre riserve							
Riserva straordinaria	9.111.084	-	1.120.357	-	-		10.231.441
Riserva avanzo di fusione	979	-	-	-	-		979
Varie altre riserve	0	-	1	-	-		1
Totale altre riserve	9.112.063	-	1.120.358	-	-		10.232.421
Utile (perdita) dell'esercizio	4.120.357	3.000.000	-	1.120.357	4.681.311	4.681.311	4.681.311
Totale patrimonio netto	13.352.420	3.000.000	1.120.358	1.120.357	4.681.311	15.033.732	15.033.732

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni relative all'origine delle singole voci del Patrimonio Netto ed alla loro residua possibilità di utilizzazione, distribuibilità nonché eventuale avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono fornite nel prospetto seguente.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	100.000			-
Riserva legale	20.000	Riserva di utili	B	-
Altre riserve				
Riserva straordinaria	10.231.441	Riserva di utili	A, B, C	10.231.441
Riserva avanzo di fusione	979	Riserva di capitale	A, B, C	979
Varie altre riserve	1	Differenza di arrotondamento		-
Totale altre riserve	10.232.421			10.232.420
Totale	10.352.421			10.232.420
Quota non distribuibile				443.845
Residua quota distribuibile				9.788.575

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

### Fondi per rischi e oneri

Nella voce sono iscritte le passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, con data di sopravvenienza o ammontare indeterminati.

Nello specifico, le passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, vengono iscritte nei fondi per rischi; le passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella



data di sopravvenienza, vengono invece iscritte nei fondi per oneri. I fondi per rischi accolgono quindi passività potenziali connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato di incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi futuri, mentre i fondi per oneri accolgono obbligazioni già assunte alla data di bilancio ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

L'iscrizione avviene nel rispetto del principio di competenza, quando le passività sono ritenute probabili ed è stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere, apportando adeguati aggiustamenti negli esercizi successivi alla luce delle nuove informazioni acquisite.

La stima tiene conto di tutte le informazioni e degli elementi di costo già noti e determinabili alla data di bilancio, anche se appresi in seguito e fino alla data di redazione del presente documento; nel processo di stima dei fondi per oneri, laddove sia possibile operare una stima ragionevolmente attendibile dell'esborso e della data di sopravvenienza e questa sia così lontana nel tempo da rendere significativamente diverso il valore attuale dell'obbligazione, si può tenere conto del fattore temporale.

Le passività il cui accadimento è probabile ma l'ammontare non è stimabile in maniera attendibile ovvero quelle il cui accadimento è solamente possibile, sono descritte nella sezione delle passività potenziali presente nell'ultima parte del presente documento.

Il fondo rischi e oneri accoglie l'importo prudenzialmente stanziato a fronte di passività potenziali connesse a cause in corso.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

Il fondo 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.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	680.272
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	448.269
Utilizzo nell'esercizio	467.023
Totale variazioni	(18.754)
Valore di fine esercizio	661.518

L'utilizzo dell'esercizio si riferisce al pagamento del TFR per la cessazione di un rapporto di lavoro, alla corresponsione di acconti ed allo smobilizzo a favore di forme pensionistiche complementari.

## Debiti

Tenuto conto della natura (prevalentemente commerciale) dei debiti e della loro scadenza in un arco temporale inferiore ai 12 mesi, si è ritenuto di non adottare il criterio del costo ammortizzato a termini di quanto previsto dall'OIC 19, § 82 in quanto gli effetti della sua applicazione risulterebbero irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta ex art. 2423, co. 4 c.c.

Tutti i debiti sono esposti al valore nominale e rappresentano l'effettiva esposizione della Società; non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	1.913.052	5.052.606	6.965.658	6.965.658
Debiti verso fornitori	9.602.213	868.099	10.470.312	10.470.312
Debiti tributari	976.981	(654.743)	322.238	322.238
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.263.372	158.217	1.421.589	1.421.589

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Altri debiti	1.107.365	144.035	1.251.400	1.251.400
<b>Totale debiti</b>	<b>14.862.983</b>	<b>5.568.214</b>	<b>20.431.197</b>	<b>20.431.197</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	6.965.658	6.965.658
Debiti verso fornitori	10.470.312	10.470.312
Debiti tributari	322.238	322.238
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.421.589	1.421.589
Altri debiti	1.251.400	1.251.400
<b>Totale debiti</b>	<b>20.431.197</b>	<b>20.431.197</b>

#### **Debiti verso banche**

I debiti verso gli Istituti di credito sono costituiti dal saldo di conti correnti ordinari e da anticipi salvo buon fine.

	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
Banche c/c	3.875.833	1.398.448	2.477.385
Banche c/anticipi	28	615	-587
Banche c/cessione crediti	998.875	0	998.875
Banche c/finanziamenti	1.958.903	499.910	1.458.993
Altri debiti verso banche	132.019	14.079	117.940
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>6.965.658</b>	<b>1.913.052</b>	<b>5.052.606</b>

#### **Debiti verso Fornitori**

Sono costituiti da:

	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
Debiti vs fornitori	4.487.140	3.903.874	583.266
Debiti vs fornitori per fatture da ricevere	6.058.079	5.889.081	168.998
Crediti vs fornitori per note di credito da ricevere	-74.907	-193.896	118.989
Partite passive da liquidare varie	0	3.154	-3.154
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>10.470.312</b>	<b>9.602.213</b>	<b>868.099</b>

Le transazioni con i soci sono regolate a normali condizioni di mercato ed in linea con i criteri gestionali utilizzati per gli altri fornitori.

#### **Debiti tributari**

Sono costituiti da:

	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
Debiti per ritenute su redditi di lavoro dipendente	191.335	164.702	26.633
Debiti per ritenute su redditi di lavoro autonomo	50.054	25.747	24.307
Debiti per imposta sostitutiva TFR	2.476	4.743	-2.267
Debiti per saldo IRES e IRAP	21.049	359.939	-338.890
Erario c/IVA	57.324	421.850	-364.526
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>322.238</b>	<b>976.981</b>	<b>-654.743</b>

**Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale**

Sono costituiti da debiti verso i sotto elencati enti:

	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
Inpdap	73.356	81.520	-8.164
Inps previdenza lavoro dipendente	672.814	538.322	134.492
INAIL	34.946	44.951	-10.005
Fasi	11.329	11.329	0
Debiti vs fondo pensione Pegaso	39.415	45.342	-5.927
Debiti vs fondo pensione Previdai	5.417	5.133	284
Debiti verso Cassa di Previdenza Ingegneri	581.805	533.664	48.141
Fondo sanitario FASIE	2.363	1.931	432
Debito vs altri	144	1.180	-1.036
<b>Totale debiti verso Ist. Prev. e sicurezza sociale</b>	<b>1.421.589</b>	<b>1.263.372</b>	<b>158.217</b>

**Altri debiti**

Sono costituiti da:

	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni
Dipendenti c/retribuzioni	0	11.980	-11.980
Debiti verso amministratori	4.167	4.167	0
Ratei retributivi	1.232.559	1.080.736	151.823
Altri debiti	14.674	10.482	4.192
<b>Totale debiti verso altri</b>	<b>1.251.400</b>	<b>1.107.365</b>	<b>144.035</b>

**Ratei e risconti passivi**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	1.619	(1.619)	-
Risconti passivi	231.370	(85.554)	145.816
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>232.989</b>	<b>(87.173)</b>	<b>145.816</b>

I risconti passivi, pari a Euro 145.816, sono relativi ai contributi comunitari riconosciuti a favore della società nell'anno 2014 per le attività di sviluppo sperimentale svolte nell'ambito dei progetti WIZ e AERE e nell'anno 2016 con riferimento al progetto WETNET; in applicazione di quanto stabilito dal Principio Contabile n. 16 i contributi percepiti a suo tempo, contabilizzati fra gli "Altri ricavi e proventi" nella voce A.5 del Conto Economico, sono stati rinviati per competenza agli esercizi successivi.

## Nota integrativa, conto economico

I costi e i ricavi sono esposti in Bilancio secondo il principio della competenza economica. Ricavi, proventi, costi e oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

### Valore della produzione

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Progettaz. DL e sicurezza c/soci	14.244.907
Servizi vari c/soci	6.335.305
Commessa ricerca perdite c/soci	2.909.764
Sostituzione contatori c/soci	430.763
Prestazioni varie c/terzi	3.738.970
<b>Totale</b>	<b>27.659.709</b>

La voce "Altri ricavi e proventi" del Conto Economico - di complessivi Euro 926.061 - risulta formata per Euro 547.708 dal riaddebito di costi per il personale distaccato presso altre società, per Euro 85.554 dalla quota di competenza dei contributi comunitari WETNET/WIZ-AERE, per Euro 164.492 da canoni di locazione maturati sulla parte dell'immobile di Via De Sanctis concessa in locazione a Publiacqua, per Euro 1.395 da plusvalenze derivanti dalla cessione di beni ammortizzabili. Risultano ivi comprese altre componenti attive per complessivi Euro 126.912.

### Costi della produzione

I "Costi per servizi" si compongono come segue:

	31.12.2017	31.12.2016	differenza
Studi e progettazione e altre consulenze tecniche	5.435.098	4.548.360	886.738
Servizi sostituzione contatori	0	241.955	-241.955
Manutenzioni	55.814	57.227	-1.413
Luce, acqua, gas	75.297	39.952	35.345
Consulenza personale, contabile e tributaria	43.522	48.050	-4.528
Consulenza legale e notarile	25.862	29.889	-4.027
Consulenza e assistenza informatica	1.327.801	1.291.499	36.302
Oneri bancari	61.310	33.818	27.492
Pulizia locali e trasloco sedi	52.619	47.606	5.013
Assicurazioni	187.717	161.158	26.559
Telefoniche	117.802	88.569	29.233
Compensi amministratori e sindaci	118.780	103.650	15.130
Compenso organismo di vigilanza	20.800	20.800	0
Postali	160	732	-572
Spese di viaggio, vitto e alloggio	96.521	66.548	29.973
Servizi al personale dipendente	422.412	266.444	155.968
Servizi automezzi a noleggio	151.521	105.360	46.161
Servizi prestati personale distaccato	842.893	1.438.052	-595.159
Altri	104.113	31.765	72.348
<b>Totale</b>	<b>9.140.042</b>	<b>8.621.434</b>	<b>518.608</b>

**"Studi di progettazione e altre consulenze tecniche"**

L'aumento pari a Euro/000 887 è funzionale al maggior volume di progettazioni e servizi specialistici erogati dalla Società nel corso dell'esercizio.

**"Servizi prestati personale distaccato"**

La diminuzione di Euro/000 595 è da mettere in relazione all'intervenuta assunzione nel corso del 2016 dei 26 dipendenti già distaccati da Publiacqua in forza del contratto di affitto di ramo d'azienda in essere. Le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nelle altre voci dei "Costi per servizi" attengono alla normale operatività aziendale.

I "costi per godimento beni di terzi" sono così composti:

	31.12.2017	31.12.2016	differenza
Canone di locazione sede	134.157	130.624	3.533
Canoni leasing	292.129	286.105	6.024
Affitto ramo di azienda	40.000	44.675	-4.675
Noleggio automezzi	158.512	183.569	-25.057
<b>Totale</b>	<b>624.798</b>	<b>644.973</b>	<b>-20.175</b>

I "costi per il personale" ammontano complessivamente a Euro 9.679.605 e sono aumentati del 20% rispetto al 2016 per l'effetto combinato a) del trasferimento di 26 dipendenti distaccati da Publiacqua a seguito della modifica del contratto di affitto di ramo d'azienda avvenuta nell'aprile 2016, b) dall'ulteriore incremento dell'organico per 18 unità e c) della normale evoluzione delle dinamiche salariali.

## Proventi e oneri finanziari

I proventi finanziari sono costituiti per Euro 12.369 da interessi liquidati sui conti correnti intercompany intrattenuti con Acque S.p.A. e Publiacqua S.p.A e per i restanti Euro 11 da interessi maturati sui conti correnti bancari.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	135.183
Altri	14.464
<b>Totale</b>	<b>149.647</b>

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

Il conto economico dell'esercizio 2017 e quello dell'esercizio precedente non contengono elementi estranei alle ordinarie dinamiche aziendali e quindi difficilmente ripetibili.

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

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

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

- l'ammontare delle imposte anticipate maturate in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Lo stanziamento di competenza dell'esercizio, pari a Euro 2.027.162, è costituito dalla previsione per IRES e IRAP correnti (Euro 2.037.611), da stanziamenti (al netto dei rilasci) di imposte anticipate per Euro 2.400 e da rettifiche di imposte relative a esercizi precedenti per Euro 8.049.

La riconciliazione tra il carico d'imposta teorico e quello effettivamente registrato nel Conto Economico è riportata nel seguente prospetto:

	31.12.2017			31.12.2016		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
<b>Utile (perdita) ante imposte</b>	<b>6.708.473</b>	<b>6.708.473</b>		<b>6.178.237</b>	<b>6.178.237</b>	
Differenza nella base imponibile fra IRES e IRAP		238.290			-66.632	
	<b>6.708.473</b>	<b>6.946.763</b>		<b>6.178.237</b>	<b>6.111.605</b>	
Aliquota di imposta applicabile	24,00%	4,82%		27,50%	4,82%	
Imposte teoriche	1.610.034	334.834	1.944.868	1.699.015	294.579	1.993.594
Effetto delle agevolazioni (riqualificazione energetica)	-1.650		-1.650	-1.650		-1.650
Effetto fiscale delle differenze permanenti:						
- costi indeducibili	96.061	58.683	154.744	86.761	80.698	167.459
Altre differenze	-62.751	0	-62.751	-104.766	-2.809	-107.575
Altre rettifiche	0	0	0	3.131	-964	2.167
Imposte anni precedenti	-8.049	0	-8.049	-9.322	13.207	3.885
<b>Carico d'imposta registrato a conto economico</b>	<b>1.633.645</b>	<b>393.517</b>	<b>2.027.162</b>	<b>1.673.169</b>	<b>384.711</b>	<b>2.057.880</b>
<b>Aliquota effettiva</b>	<b>24,35%</b>	<b>5,66%</b>		<b>27,08%</b>	<b>6,29%</b>	

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	177.720	20.000
Differenze temporanee nette	177.720	20.000
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(40.252)	(964)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(2.400)	-
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(42.652)	(964)

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio
Compensi amministratori non pagati	82.487	10.000	92.487
Fondo rischi	20.000	-	20.000

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio
Svalutazione crediti eccedente	65.233	-	65.233

Le attività per imposte anticipate connesse alle differenze temporanee deducibili, in aderenza al principio generale della prudenza, sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui le stesse si riverteranno, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.



## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

Nel biennio 2016-2017 il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, risulta essere il seguente:

<i>Numero medio dipendenti</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>Differenza</i>
Dirigenti	3,10	2,00	1,10
Quadri	9,30	5,33	3,97
Impiegati	154,20	135,80	18,40
Operai	8,83	6,50	2,33
<b>Totale</b>	<b>175,43</b>	<b>149,63</b>	<b>25,80</b>

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero dei dipendenti, sempre ripartito per categoria, è il seguente:

<i>Numero dipendenti al</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>Differenza</i>
Dirigenti	3	2	1
Quadri	9	6	3
Impiegati	163	152	11
Operai	10	7	3
<b>Totale</b>	<b>185</b>	<b>167</b>	<b>18</b>

Al fine di fornire una informativa completa in ordine ai costi sostenuti per il personale impiegato nell'attività, si evidenzia che nel corso del 2017 n. 6,5 dipendenti risultano distaccati presso società terze. L'importo del loro costo annuo viene compensato dal ribaltamento del costo medesimo operato nei confronti delle società distaccatarie che è stato ricompreso fra i ricavi nella voce A5 del Conto Economico per l'ammontare sopra precisato al paragrafo Ricavi.

Si precisa inoltre che n. 5,4 lavoratori risultano mediamente distaccati presso Ingegnerie Toscane ed il loro costo è ricompreso nella voce B7 "Costi per servizi" del Conto Economico. Nel paragrafo 3 della Relazione sulla Gestione si fornisce una analisi complessiva della composizione e del turnover dell'organico impiegato.

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

I compensi complessivamente attribuiti ai membri del Consiglio di Amministrazione ammontano ad Euro 62.397 avendo il Presidente dott. Filippo Vannoni, il Vicepresidente dott. Giuseppe Sardu (fino al 24.04.2017) e l'Amministratore Delegato ing. Annaclaudia Bonifazi rinunciato agli emolumenti (fissi e variabili) deliberati a loro favore in quanto già remunerati i primi due quali presidenti rispettivamente delle società Publicacqua e Acque e l'ing. Bonifazi quale dirigente del Gruppo ACEA e da questo distaccata presso Ingegnerie Toscane.

Il compenso attribuito al Collegio Sindacale è pari a Euro 42.000.

I compensi di amministratori e sindaci sono ricompresi nella voce B7 del conto economico.

### Compensi al revisore legale o società di revisione

L'importo totale dei corrispettivi spettanti alla società PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A. per la revisione legale dei conti annuali ammonta ad Euro 13.300 ed è ricompreso fra i costi e servizi nella voce B7 del conto economico.

### Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, co. 1 numero 9) c.c. si precisa che a seguito della modifica dell'affitto di ramo d'azienda in essere con la società Publiacqua S.p.a., formalizzata in data 14 Aprile 2016, l'affittuario, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2112 del codice civile, è subentrato nei rapporti di lavoro subordinato inerenti i dipendenti impiegati nel ramo di azienda affittato.

Conseguentemente la società risulta obbligata in solido per tutti i crediti che i lavoratori vantavano alla data del "trasferimento"; il valore delle indennità maturate a favore dei dipendenti alla data suddetta, al netto degli acconti erogati, e pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere loro nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro, ammonta ad euro 378.361.

Gli impegni assunti dalla società in ordine alla corresponsione dei canoni inerenti al contratto di leasing immobiliare in essere sono stati precedentemente illustrati nel commentare le immobilizzazioni materiali.

## **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Le operazioni realizzate con parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato.

## **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

La società non ha perfezionato accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale da cui derivino significativi rischi e /o benefici.

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

Nel periodo che intercorre fra la data di chiusura dell'esercizio e quella odierna non si segnalano fatti che possano influire in modo rilevante sull'andamento della gestione.

## **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Con riferimento al risultato dell'esercizio, pari a Euro 4.681.311, se ne propone la distribuzione per Euro 3.500.000 e la destinazione a riserva straordinaria del resto per Euro 1.181.311.

## **Nota integrativa, parte finale**

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e Rendiconto Finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione  
**Il Presidente**

Dott. Filippo Vannoni

