



Avezzano, li 25/9/2017

Prot. n. 293

Al Soggetto Gestore del S.I.I.
CAM Spa
c.a. Consiglio di Gestione
Consiglio di Sorveglianza
pec: ufficio.amministrativo@pec-cam-spa.net

Oggetto: Bilancio di Esercizio CAM Spa chiuso il 31.12.2016
- **Verbale n. 8 Deliberazione n. 47 C.d.G. del 30.Giugno.2017** -
- **attività di controllo analogo** -

Preso atto dei documenti di bilancio trasmessi dal Consiglio di Gestione in data 6.Luglio.2017.

Preso atto del parere del Revisore contabile Sig. Rag. Coglitore pervenuto solo l'8.Settembre.2017, che nonostante la complessità della situazione economico finanziaria della società pubblica non contiene l'analisi specifica della contabilità aziendale e nulla riporta, diversamente da quanto accade presso le altre società pubbliche di gestione del SII della provincia di L'Aquila, per informare e far comprendere le criticità e le positività della gestione contabile, funzionale al controllo del Consiglio di Sorveglianza, dei Comuni soci e al controllo analogo di questo Ente, e si limita ad affermazioni "di stile". Al riguardo si deve chiedere di provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo contabile con la dovuta sollecitudine, vedi atto di controllo del 11.8.2017 Prot. 226 (Deliberazione Assemblea n.5 Verbale n.2 Arg.4 del 25.7.2017);

Con il presente atto:

- si trasmette il parere reso, su incarico di questo Ente, dal dott. Germano Giovanardi sul bilancio 2016 della società CAM spa, che richiede tra l'altro specifici chiarimenti sulla redazione, in particolare, della N.I.
- si evidenzia che anche il bilancio 2016 risulta sostanzialmente redatto in maniera trasparente e realistica, con riguardo alla situazione economico finanziaria non facile in cui da tempo si trova la società¹.
- si forniscono i seguenti elementi prescrittivi:
 - Sulle **manutenzioni straordinarie – investimenti** si rinvia a quanto già segnalato lo scorso anno sulla necessità di migliorare la rendicontazione, anche alla luce delle previsioni della Convenzione, vedi atto di controllo del 5.8.2016 prot. 303 e da ultimo nota n.54/MARS del 21.Feb.2017;

¹ Si segnala che la DGR che ha approvato l'allora Convenzione tipo regionale è la 979/2006 e non 974, come indicato nella pag. 1 della N.I., e che in merito al controllo analogo la disciplina attualmente vigente è riportata nel D.lgs. 175/2016 e D.lgs. 50/2016.

E.R.S.I.

Ambito Territoriale Marsicano

C.F. 90021370664

Via Marruvio, 73 - 67051 AVEZZANO (AQ)

Tel. e Fax 0863/413260

e-mail: info@ato2marsicano.com P.E.C.: atomarsicano@pec.atoabruzzo.it

- Sui beni **ex CASMEZ** si evidenzia che oltre al parere Damiani, va tenuto conto del contrario parere della Regione Abruzzo trasmesso con nota RA/159923 del 10 luglio 2012. Sulle ipotesi avanzate al riguardo dal C.d.G. le stesse saranno portate all'attenzione dell'ERSI in aderenza alle disposizioni della L.R. 9/2011 e del Regolamento di attuazione 1/2013.
- Sui **crediti** considerata la rilevanza degli importi iscritti è essenziale e prioritario per la società intervenire e rafforzare le procedure di recupero, i cui risultati seppure migliorati non sono sufficienti e richiedono maggiore severità, considerato che il mancato pagamento delle forniture (per morosità, sommersi, aggiornamenti anagrafica utenti, ecc.) reca danno alla società, alla qualità del servizio e a quegli utenti che pagano regolarmente.
- Sui **ricavi** in generale si deve rilevare che l'installazione dei contatori appare proseguire non abbastanza velocemente, considerato che le utenze da contabilizzare sono oltre 20.000.

Si deve, al riguardo, rimarcare che l'installazione dei misuratori anche presso le opere di captazione e di consegna, sono gli unici strumenti per assicurare l'esatta stima e contabilizzazione dei ricavi, oltre che per assicurare il controllo delle perdite delle reti, in modo da effettuare interventi mirati di manutenzione, in linea con i principi che connotano la disciplina di questo settore improntata all'efficienza e all'economicità (art. 141 dlgs 152/2006). Con conseguente effetti positivi anche sul risparmio energetico presso gli impianti di sollevamento.

- Sui **debiti** il bilancio registra un ammontare tuttora molto elevato, eredità del passato, con la necessità di continuare e rafforzare le azioni per la riduzione di tale voce.

Con riguardo al debito verso questo Ente, formato dalle spese di funzionamento previste in tariffa, anche per gli anni precedenti, dal rimborso di alcune rate pregresse dei mutui accesi da questo Ente per la realizzazione e potenziamento delle opere del SII, e dal cofinanziamento per il progetto mappatura, si evidenzia che il dato complessivo riportato nel bilancio CAM al 31.12.2016 è pari a € 1.111.834,00, anziché € 1.226.644,54, come da scritture contabili di questo Ente.

Si chiede pertanto nuovamente (vedi da ultimo atto di controllo del 16 marzo 2017 prot. n. 79), come è avvenuto e avviene per gli altri creditori del gestore, un piano di rientro.

- Su **oneri diversi di gestione** si rileva un ulteriore aumento delle sanzioni amministrative che raggiungono un importo considerevole di € 251.119,00, dato su cui il gestore deve intervenire adeguatamente, ricordando che tali importi non possono gravare sulla tariffa applicata agli utenti;
- Su **proventi e oneri straordinari** si rileva una sopravvenienza passiva per "*€ 105.662 è relativo alla rettifica di fatture emesse e registrate negli anni precedenti le quali, a seguito di istruttorie avviate con l'attività di sollecito degli scaduti, sono state oggetto di rettifiche totali o parziali*", che seppure molto minore di quella riscontrata nel 2015, necessita che il gestore continui a migliorare il servizio di fatturazione evitando di dover ricorrere a rettifiche.

Date, quindi, le criticità della situazione economico finanziaria della società, da tempo note e rilevabili anche nel bilancio 2016, alla luce di quanto su espresso, si ritiene di poter valutare in modo sostanzialmente positivo quanto relazionato in sede di bilancio dagli organi preposti, che si sono impegnati per il miglioramento della gestione societaria, fatto salvo il rispetto delle prescrizioni su elencate, e di quelle di cui al parere del Dott. Giovanardi.

Si reputa altresì opportuno segnalare per il futuro, che dalla lettura attenta dei documenti - vedi in particolare pag. 3 della N.I. contenzioso perso con la Regione Abruzzo e prossima sentenza contenzioso ENEL - e dai fatti accaduti questa estate, emerge con chiarezza la situazione di profonda debolezza finanziaria della società, rispetto alle azioni di singoli creditori (Comune di

E.R.S.I.

Ambito Territoriale Marsicano

C.F. 90021370654

Via Marruvio, 73 - 67051 AVEZZANO (AQ)

Tel. e Fax 0863/413268

e-mail: info@ato2marsicana.com P.E.C.: atomarsicano@pec.atoabruzzo.it

Luco dei Marsi e ARAP da ultimo) con conseguente blocco dei conti, e grossi rischi per la gestione del servizio pubblico essenziale.

Situazione che causa anche la non adeguata capacità di investimento e cofinanziamento degli interventi a fondo perduto (es: mancata chiusura degli interventi APQ dei primi anni 2000 con conseguente, in alcuni casi, mancata attivazione degli impianti ed opere).

Senza contare il rilevante debito per costi energetici che rischia di vedere la società uscire dal libero mercato, con connesso insostenibile costo del mercato in salvaguardia.

Da ciò la necessità che codesti Amministratori e i Soci proprietari intervengano tempestivamente con azioni volte al rafforzamento e protezione dell'azienda.

A partire da quanto già espresso da questo Ente sulla vicenda Comune di Luco di Marsi nell'atto di controllo dello scorso 11.8.2017 Prot. 226:

"In merito a tale vicenda non può, inoltre, che condividersi quanto, come riportato nel resoconto dell'assemblea, da più soci e amministratori del CAM evidenziato, in merito alla necessità di impedire azioni da parte dei singoli soci che rechino danno all'azienda di cui è nota la fragilità economico finanziaria e soprattutto alla gestione del servizio idrico integrato. E' pertanto necessario, come evidenziato nel resoconto, che i soci si riuniscano nuovamente per fissare delle regole uguali per tutti i Comuni circa il rimborso dei mutui e al contempo per impedire azioni lesive della società, appartenente ai 30 Comuni, poste in essere dal singolo socio in violazione del contratto di società, senza passare per l'Assemblea dei soci organo sovrano della società. Tale richiesta viene con la presente formalizzata anche ai sensi dell'art. 5, comma 5, lett. g) del Regolamento Regionale 1/2013 recepito nello statuto societario."

Il presente parere e l'allegata relazione del Dott. Giovanardi, dovranno essere oggetto da parte della Società/CdG, di specifica comunicazione e informazione ai Comuni soci, anche nell'ambito delle specifiche "responsabilità soci" di cui al Codice Civile.

Distinti saluti

Il Direttore

ing. Corrado Rossi



E.R.S.I.

Ambito Territoriale Marsicano

C.F. 90021370664

Via Marruvio, 73 - 87051 AVEZZANO (AQ)

Tel. e Fax 0863/413260

e-mail: info@ato2marsicano.com P.E.C.: atomarsicano@pec.atoabruzzo.it



STUDIO
GALIFFA
GIOVANARDI



Dr. Germano Giovanardi
Dottore Commercialista
Revisore dei conti

ENTE D'AMBITO N. 2 MARSICANO Via Marquvio, 73 - AVEZZANO		
11/9/2017		
Prot. n°	270	
Cat.	Cl.	Foro

Spettabile

ERSI Abruzzo

Ambito Marsicano

Piazza Torlonia, 98

67051 Avezzano (AQ)

Trasmesso a mezzo PEC: atomarsicano@pec.atoabruzzo.it

PARERE

sul bilancio della società "Consorzio Acquedottistico Marsicano S.p.A."
relativo all'esercizio chiuso in data 31/12/2016

Via Antonio Gramsci, 121
64021 Giulianova (TE)
www.studiogaliffagiovanardi.it
segreteria@studiogaliffagiovanardi.it
Tel. + 39 085 91 50 009 - Fax + 39 085 91 50 152
Italy

P. IVA 01473600672
C.F. GVNGMN72A01E058M



STUDIO
GALIFFA
GIOVANARDI



Dr. Germano Giovanardi
Dottore Commercialista
Revisore dei conti

I) Premessa

Il sottoscritto Germano Giovanardi, Dottore Commercialista e Revisore Contabile, codice fiscale GVNGMN72A01E058M, iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti di Teramo al n. 525, con studio in Giulianova (TE) alla via Antonio Gramsci n. 121, tel. 085 9150009, fax 085 9150152, PEC giovanardigermano@legalmail.it, ha ricevuto incarico di consulenza finalizzata all'analisi ed al controllo della situazione economico, patrimoniale e finanziaria del Bilancio della società "Consorzio Acquedottistico Marsicano S.p.A." (d'ora in avanti, per brevità, "CAM SpA").

II) Finalità della presente relazione

La presente relazione ha come finalità la rimessione, in favore dell'ATO n. 2 Marsicano, di un parere, coerente con l'incarico ricevuto, sul Bilancio della società "Consorzio Acquedottistico Marsicano S.p.A." (d'ora in avanti, per brevità, "CAM SpA") relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2016.

III) La società

La società il cui bilancio è oggetto di analisi è la "Consorzio Acquedottistico Marsicano S.p.A." con sede in 67051 Avezzano (AQ), alla via Caruscino snc, f.ne Caruscino, capitale sociale €*26.419.100,00* i.v., P.IVA, codice fiscale e iscrizione nella Sezione Ordinaria del Registro delle Imprese di L'Aquila al n. 01270510660, REA n. AQ-84032.

IV) Informazioni e documenti utilizzati

L'analisi è stata fondata unicamente sulle informazioni desumibili dai seguenti documenti:

Tipo documento	Data trasmissione/integrazione	Note
Bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2016 (non in formato xbrl)	06/07/2017	Il documento (composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Nota integrativa e Rendiconto finanziario) risulta corredato dalla Relazione sulla Gestione e dalla delibera n. 47 del 30/06/2017 del Consiglio di Gestione.
Relazione del soggetto incaricato della revisione dei conti	08/09/2017	

Via Antonio Gramsci, 121
64021 Giulianova (TE)
www.studiogaliffagiovanardi.it
segreteria@studiogaliffagiovanardi.it
Tel. + 39 085 91 50 009 - Fax + 39 085 91 50 152
Italy

P. IVA 01473600572
C.F. GVNGMN72A01E058M



STUDIO
GALIFFA
GIOVANARDI



Dr. Germano Giovanardi
Dottore Commercialista
Revisore dei conti

V) Limiti ed utilità

Il lavoro svolto dallo scrivente risulta condizionato dalla tipologia e dalla qualità delle informazioni desumibili dai soli documenti analizzati.

VI) Parere

Dati economici/patrimoniali, indicatori di gestione.

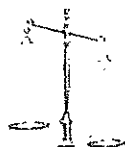
Il Bilancio della "CAM S.p.A." relativo all'esercizio chiuso in data 31/12/2016 evidenzia, in sintesi, i seguenti valori:

Stato Patrimoniale			
Attivo			
A	Crediti vs soci per versamenti ancora dovuti		€ -
B	Immobilizzazioni		€ 50.332.469
I	Immobilizzazioni immateriali	€ 20.266.761	
II	Immobilizzazioni materiali	€ 30.065.708	
III	Immobilizzazioni finanziarie		
C	Attivo circolante		€ 64.192.254
I	Rimanenze	€ 422.276	
II	Crediti	€ 62.941.674	
	*entro 12 mesi	€ 45.880.189	
	*oltre 12 mesi	€ 17.061.485	
III	Attività finanziarie	€ -	
IV	Disponibilità liquide	€ 828.304	
D	Ratei e risconti		€ 835.186
	TOTALE		€ 115.359.909
Passivo			
A	Patrimonio netto		€ 21.017.817
I	Capitale sociale	€ 26.419.100	
IV	Riserva legale	€ 29.582	
VII	Altre riserve	-€ 5.488.547	
	*Fondo patrimoniale indisponibile	€ -	
	*Perdite esercizi precedenti	-€ 5.777.142	
	Altre riserve	€ 288.595	
	*Differenze da arrotondamento		
IX	Utile dell'esercizio	€ 57.682	
B	Fondi per rischi ed oneri		€ 2.150.000
C	TFR lavoro subordinato		€ 684.161
D	Debiti		€ 78.868.505
	*esigibili entro l'esercizio successivo	€ 36.531.965	
	*esigibili oltre l'esercizio successivo	€ 42.236.540	
E	Ratei e risconti		€ 12.639.426
	TOTALE		€ 115.359.909

Via Antonio Gramsci, 121
64021 Giulianova (TE)
www.studiogaliffagiovanardi.it
segreteria@studiogaliffagiovanardi.it
Tel. + 39 085 91 50 009 - Fax + 39 085 91 50 152
Italy

P. IVA 01473600672
C.F. GVNGMN72A01E058M

CAM S.p.A. Prot. N. 14583 Del 25-09-2017 in arrivo



STUDIO
GALIFFA
GIOVANARDI



Dr. Germano Giovanardi
Dottore Commercialista
Revisore dei conti

Conto economico						
	2016		2015		Variazione	
		€		€	assoluta	%
A	Valore della produzione		€ 21.535.634	€ 23.370.135		
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 19.352.259		€ 19.848.307	-€ 1.486.048	-7,49%
4	Incremento delle immobilizzazioni	€ 2.138.091		€ 1.845.628	€ 292.463	15,85%
5	Altri ricavi e proventi	€ 1.035.294		€ 1.676.201	-€ 640.917	-38,24%
B	Costi della produzione		€ 20.748.580	€ 20.763.685		
6	materie prime, suss., di consumo	€ 378.141		€ 336.169	€ 41.972	12,49%
7	per servizi	€ 8.550.145		€ 8.173.350	€ 376.795	4,61%
8	per godimento di beni di terzi	€ 1.890.870		€ 1.990.110	-€ 99.240	-4,99%
9	per il personale	€ 6.567.208		€ 6.683.979	-€ 116.771	-1,75%
10	ammortamenti e svalutazioni	€ 1.846.303		€ 2.150.806	-€ 304.503	-14,16%
11	variazioni rim.ze mt.pm., suss., cons. merci	€ 24.771		€ 17.784	€ 6.987	39,29%
12	accantonamenti per rischi	€ -		€ -	€ -	
13	altri accantonamenti	€ -		€ -	€ -	
14	oneri diversi di gestione	€ 1.491.142		€ 1.411.487	€ 79.655	5,64%
	DIFFERENZA		€ 787.054	€ 2.606.451		
C	Proventi ed oneri finanziari		-€ 621.457	-€ 885.700		
	Proventi	€ 203.426		€ 231.877	-€ 28.451	-12,27%
	Oneri	-€ 824.883		-€ 1.117.577	€ 292.694	-26,19%
D	Rettifiche di valore		€ -	€ -		
	Risultato prima delle imposte		€ 165.597	€ 1.720.751		
22	Imposte		€ 107.915	€ 277.777		
	Correnti	€ 107.915		€ 277.777	-€ 169.862	-61,15%
	Differite				€ -	
	Risultato dell'esercizio		€ 57.682	€ 1.442.974		

Per quanto riguarda le informazioni relative alla composizione delle singole voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico e all'analisi degli indicatori economici e patrimoniali si rinvia al contenuto delle Nota Integrativa ed alla Relazione sulla Gestione.

Si ritiene opportuno osservare quanto segue in merito alla documentazione prodotta.

Nota Integrativa

1. Cause in corso: rilevazione potenziali effetti in bilancio

Con riferimento alle seguenti cause civili indicate a pag. 3 della N.I.:

1. Sentenza Corte Appello Aquila n. 113/2017;
2. Tribunale di Avezzano - procedimento RG 958/2014;

per la verifica del rispetto di prudenza, si ritiene opportuno acquisire informazioni in merito alla avvenuta considerazione dei rischi connessi all'esito negativo di tali procedimenti.

Via Antonio Gramsci, 121
64021 Giulianova (TE)
www.studiogaliffagiovanardi.it
segreteria@studiogaliffagiovanardi.it
Tel. + 39 085 91 50 009 - Fax + 39 085 91 50 152
Italy

P. IVA 01473600672
C.F. GVNGMN72A01E058M



STUDIO
GALIFEA
GIOVANARDI



Dr. Germano Giovanardi
Dottore Commercialista
Revisore dei conti

In particolare si ritiene opportuno che la Società chiarisca se e in che modo il rischio di soccombenza è stato considerato nel presente bilancio e/o nei bilanci precedenti e, in ipotesi di non considerazione, le motivazioni di tale ultima scelta.

*

2. Attuazione del Principio di "Rilevanza".

Posto che:

1. a pagina 4 della N.I. la Società sostiene che <<in applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta>>;
2. il comma 4 dell'articolo 2423 cod. civ., introdotto dal D.Lgs. 139/2015, stabilisce che "Non occorre rispettare gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Rimangono fermi gli obblighi in tema di regolare tenuta delle scritture contabili. Le società illustrano nella nota integrativa i criteri con i quali hanno dato attuazione alla presente disposizione";

si chiede di chiarire se l'affermazione di cui al punto 1 debba intendersi quale espressione di mero principio o se, in effetti, l'applicazione del principio di rilevanza abbia comportato per la Società il mancato rispetto di <<obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta>>. In tale seconda ipotesi, coerentemente con il disposto del comma 4 dell'articolo 2423 cod. civ., si chiede che vengano illustrati <<nella nota integrativa i criteri con i quali hanno dato attuazione alla presente disposizione>>.

*

3. Tabelle movimentazioni immobilizzazioni.

Si evidenziano le seguenti possibili anomalie:

Terreni e fabbricati	
Descrizione	Importo
Costo storico	€ 677.600
Ammortamenti esercizi precedenti	-€ 526.381
Saldo al 31/12/15	€ 151.219
Acquisizioni dell'esercizio	-€ 5.491
Ammortamenti dell'esercizio	€ -
Saldo al 31/12/16	€ 145.728

Via Antonio Gramsci, 121
64021 Giulianova (TE)
www.studiogalifeagiovanardi.it
segreteria@studiogalifeagiovanardi.it
Tel. + 39 085 91 50 009 - Fax + 39 085 91 50 152
Italy

P. IVA 01473600672
C.F. GVNGMN72A01E058M



STUDIO
GALIFFA
GIOVANARDI



Dr. Germano Giovanardi
Dottore Commercialista
Revisore dei conti

Nella suindicata Tabella l'acquisizione ha segno negativo (dunque trattasi di cessione?) e non sono indicati ammortamenti. Si ritiene opportuno acquisire maggiori informazioni in merito alle ragioni della mancata effettuazione degli ammortamenti.

Attrezzature industriali e commerciali	
Descrizione	Importo
Costo storico	€ 5.381.293
Ammortamenti esercizi precedenti	-€ 2.992.773
Saldo al 31/12/15	€ 2.388.520
Acquisizioni dell'esercizio	€ 175.451
Ammortamenti dell'esercizio	€ -
Saldo al 31/12/16	€ 2.563.971

Nella suindicata Tabella non sono indicati ammortamenti, ciò lascerebbe presumere che quantomeno sui beni acquisiti nel 2016 non siano state effettuati ammortamenti. Si ritiene opportuno acquisire maggiori informazioni in merito così come sulle ragioni della mancata effettuazione degli ammortamenti sui beni acquisiti prima del 2016.

In considerazione di quanto sopra, si ritiene a tal fine utile evidenziare nella Tabella che segue il raccordo tra gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali indicati a conto economico con quello desumibile dai vari prospetti contenuti nella Nota integrativa.

Descrizione	Importo
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali:	
indicati a conto economico	€ 1.625.084
indicati in nota integrativa (sommatoria)	€ 1.625.084
terreni e fabbricati	€ -
Impianti e macchinari	€ 22.133
Attrezzature industriali e commerciali	€ -
Altri beni	€ 1.602.951
Differenza	€ -

*

4. Rilevazione crediti e debiti e costo ammortizzato

Con riferimento ai crediti (OIC 15) e debiti (OIC 19) sorti dal 01/01/2016 si chiede di meglio specificare se siano stati valutati in base al criterio del costo ammortizzato e, in caso negativo, di esplicitare le ragioni della mancata applicazione di detto criterio. La Nota Integrativa sembra infatti

Via Antonio Gramsci, 121
64021 Giulianova (TE)
www.studiogaliffagiovanardi.it
segreteria@studiogaliffagiovanardi.it
Tel. + 39 085 91 50 009 - Fax + 39 085 91 50 152
Italy

P. IVA 01473600672
C.F. GVNGMN72A01E058M



STUDIO
GALIFFA
GIOVANARDI



Dr. Germano Giovanardi
Dotore Commercialista
Revisore dei conti

fornire tale indicazione (pag. 10 della N.I. per i crediti e pag. 19 della N.I. per i debiti) esclusivamente con riferimento a quelli sorti sino al 31/12/2015.

5. Copertura perdite pregresse mediante utilizzo del fondo Patrimoniale Indisponibile (pag. 17 N.I.)

Si ritiene opportuno verificare l'esistenza di una delibera dei soci di autorizzazione alla copertura delle perdite pregresse mediante utilizzo del Fondo Patrimoniale Indisponibile o, in assenza, la pienezza di poteri in tal senso dell'organo amministrativo.

6. Debiti verso fornitori (pag. 19 N.I.)

Si segnala l'erroneità del saldo "Totale" della tabella <<DEBITI v/FORNITORI>>.

7. Fondo Svalutazione Crediti (page. 12 e 18 N.I.)

Ferma restando la piena legittimità dell'organo amministrativo di determinarne la consistenza si segnala che l'affermazione in ordine al Fondo Svalutazione Crediti <<...omissis.. Nell'esercizio chiuso non si è ritenuto di dover ulteriormente incrementarlo in attesa di avere indicazioni più specifiche rispetto alla tipologia del credito oggetto delle azioni di recupero...omissis...>> potrebbe corrispondere ad atteggiamento non prudentiale.

A tal fine nella Tabella che segue si riporta l'evoluzione del Fondo in rapporto alla voce "crediti verso clienti":

	Dati relativi al bilancio dell'esercizio:					
	2012	2013	2014	2015	2016	Media
A Crediti verso clienti	€ 29.049.102	€ 36.133.138	€ 45.938.121	€ 50.129.025	€ 49.497.278	
B Fondo svalutazione crediti	€ 2.250.000	€ 1.577.889	€ 1.978.529	€ 2.178.529	€ 1.780.204	€ 1.953.030
C % B/A	7,75%	4,37%	4,31%	4,35%	3,60%	4,88%

8. Crediti oltre 12 mesi: utenze sommerse (page. 11 e 13 N.I.)

Via Antonio Gramsci, 121
64021 Giulianova (TE)
www.studiogaliffagiovanardi.it
segreteria@studiogaliffagiovanardi.it
Tel. + 39 085 91 50 009 - Fax + 39 085 91 50 152
Italy

P. IVA 01473600672
C.F. GVNGMN72A01E058M



STUDIO
GALIFFA
GIOVANARDI



Dr. Germano Giovanardi
Dottore Commercialista
Revisore dei conti

Si segnala che la Società dichiara di avere crediti per fatture da emettere verso "utenze sommerse" per € 1,77 mln.. In considerazione della natura del credito (verso utenze "sommerse" appunto) si ritiene opportuno che in Nota Integrativa venga specificato il criterio di quantificazione dello stesso.

*

9. Crediti oltre 12 mesi: partite pregresse anni 2009/2011 (pagg. 11 e 13 N.I.)

Si segnala che la Società dichiara di avere crediti per fatture da emettere per "partite pregresse anni 2009/2011" per € 2.807.668 che avrebbero dovuto essere fatturati <<nel biennio 2016-2017 secondo quanto stabilito con delibera commissariale n° 8/2014...omissis...>> ma per i quali la fatturazione è invece <<prevista interamente nel 2017>>. Potrebbe risultare opportuno, ove non già note, comprendere le ragioni del ritardo nella fatturazione rispetto a <<quanto stabilito con delibera commissariale n° 8/2014>>.

*

10. Crediti oltre 12 mesi: ricavi VRG 2012/2013 (pagg. 11 e 13 N.I.)

Si segnala che la Società dichiara di avere crediti per fatture da emettere per "conguagli per ricavi garantiti VRG 2012-2013" per € 3,827 mln. che avrebbero dovuto essere fatturati <<a partire nel triennio 2016-2018 secondo quanto stabilito con delibera commissariale n° 8/2014...omissis...>> ma per i quali la fatturazione è invece <<prevista interamente nel 2017>>. Potrebbe risultare opportuno, ove non già note, verificare se e in che misura detti ricavi siano stati fatturati nel 2016 e, in caso negativo, comprendere le ragioni dell'eventuale ritardo/omissione.

*

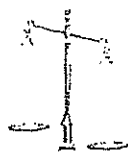
11. Sanzioni amministrative (pag. 29 N.I.)

Si segnala, per quanto di possibile utilità, che nel 2016 la Società ha sopportato sanzioni amministrative per € 251.119*.

*

12. Informazioni relative ad operazioni con parti correlate (pag. 33 N.I.)

L'articolo 2427 c.c., disciplinante il contenuto della Nota Integrativa, prevede, al comma 22-bis), che la Società indichi in essa <<le operazioni realizzate con parti correlate, precisando l'importo, la natura del rapporto e ogni altra informazione necessaria per la comprensione del bilancio relativa a tali operazioni, qualora le stesse siano rilevanti e non siano state concluse a normali



STUDIO
GALIFFA
GIOVANARDI



Dr. Germano Giovanardi
Dottore Commercialista
Revisore dei conti

condizioni di mercato. Le informazioni relative alle singole operazioni possono essere aggregate secondo la loro natura, salvo quando la loro separata evidenziazione sia necessaria per comprendere gli effetti delle operazioni medesime sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico della società>>.

Per la definizione di "parte correlata" occorre fare riferimento al Principio Contabile Internazionale IAS 24 che, al paragrafo 9, precisa che, per le persone non fisiche, una parte è correlata ad un'altra entità se si verifica una qualsiasi delle seguenti condizioni:

- i. l'entità e l'entità che redige il bilancio fanno parte dello stesso gruppo (il che significa che ciascuna controllante, controllata e società del gruppo è correlata alle altre);
- ii. un'entità è una collegata o una joint venture dell'altra entità (o una collegata o una joint venture facente parte di un gruppo di cui fa parte l'altra entità);
- iii. entrambe le entità sono joint venture di una stessa terza controparte;
- iv. un'entità è una joint venture di una terza entità e l'altra entità è una collegata della terza entità;
- v. l'entità è rappresentata da un piano per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro a favore dei dipendenti dell'entità che redige il bilancio o di un'entità ad essa correlata. Se l'entità che redige il bilancio è essa stessa un piano di questo tipo, anche i datori di lavoro che la sponsorizzano sono correlati all'entità che redige il bilancio;
- vi. l'entità è controllata o controllata congiuntamente da una persona identificata al punto (a);
- vii. una persona identificata al punto (a)(i) ha un'influenza significativa sull'entità o è uno dei dirigenti con responsabilità strategiche dell'entità (o di una sua controllante)".

Lo IAS 24, riporta anche al par. 21 alcune tipologie di operazioni delle quali deve essere data informativa se effettuate con parti correlate:

- a. "acquisti o vendite di beni (finiti o semilavorati);
- b. acquisti o vendite di immobili e altre attività;
- c. prestazione o ottenimento di servizi;
- d. leasing;
- e. trasferimenti per ricerca e sviluppo;

Via Antonio Gramsci, 121
64021 Giulianova (TE)
www.studiogaliffagiovanardi.it
segreteria@studiogaliffagiovanardi.it
Tel. + 39 085 91 50 009 – Fax + 39 085 91 50 152
Italy

P. IVA 01473600672
C.F. GVNGMN72A01E058M



STUDIO
GALIFFA
GIOVANARDI



Dr. Germano Giovanardi
Dottore Commercialista
Revisore dei conti

- f. trasferimenti a titolo di licenza;
- g. trasferimenti a titolo di finanziamento (inclusi i prestiti e gli apporti di capitale in denaro o in natura);
- h. clausole di garanzia o pegno;
- i. impegni ad intervenire se si verifica o meno un particolare evento futuro, inclusi i contratti esecutivi (rilevati e non rilevati);
- j. estinzione di passività per conto della società ovvero da parte della società per conto di quella parte correlata.

Poiché in Nota integrativa la Società sostiene che <<La Società non ha posto in essere operazioni con parti correlate>>, alla luce di quanto sopra si ritiene che l'informazione possa risultare erronea.

Relazione sulla gestione

1. Indicazione della data di approvazione del bilancio

Nella Relazione sulla gestione (pag. 1) la Società riferisce che <<il presente bilancio viene approvato nel termine dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio>>. Appare oggi *icto oculi* evidente l'erroneità di tale affermazione.

Richiesta specifica di verifica della modalità di contabilizzazione della quota di cofinanziamento – gestori degli investimenti.

E' stato chiesto allo scrivente di voler specificatamente verificare la modalità di contabilizzazione della quota di cofinanziamento – gestori degli investimenti (in particolare FAS9 ovvero se la società si è tenuta alle indicazioni fornite dall'Ente, contenute nella nota ATO n. 105 del 06/04/2017.

Orbene, con la doverosa premessa che la formulazione di un giudizio senza riserve presupporrebbe un esame delle scritture della Società, in base alle informazioni desumibili dalla documentazione a disposizione dello scrivente e, in particolare, dalla lettura delle seguenti pagine della Nota Integrativa:

1. pagg. 4 e 5 della N.I.: dove si dà evidenza del fatto che la Società iscrive tra le immobilizzazioni immateriali <<omissis...le opere realizzate (tratti di rete) o le manutenzioni operate sulle reti idriche, di

Via Antonio Gramsci, 121
64021 Giulianova (TE)
www.studiogaliffagiovanardi.it
segreteria@studiogaliffagiovanardi.it
Tel. + 39 085 91 50 009 – Fax + 39 085 91 50 152
Italy

P. IVA 01473600672
C.F. GVNGMN72A01E058M

10



STUDIO
GALIFFA
GIOVANARDI



Dr. Germano Giovanardi
Dottore Commercialista
Revisore dei conti

- fognatura e impianti di depurazione che il Gestore ha in uso e per i quali ha l'obbligo del mantenimento del buono stato di funzionamento...omissis...>>;
2. pagg. 7 e 8 della N.I.: dove si da evidenza del fatto che la Società iscrive nella voce "Altri beni" delle immobilizzazioni materiali <<omissis...le condutture idriche, fognarie, serbatoi ed altro di proprietà...omissis...>>, il cui valore residuo al 31/12/2016 è pari ad € 1.189.059;
 3. pag. 14 della N.I.: dove si da evidenza del fatto che la Società iscrive nella voce "Crediti verso altri (entro 12 mesi)" la <<omissis...parte ancora non erogata dei finanziamenti ottenuti (per complessivi € 11.836.925) destinati al potenziamento/adequamento degli impianti di depurazione in diversi Comuni della Marsica. Sono finanziamenti regionali di cui 2.771.774 di cui alla legge 147/2013 ed € 9.064.639 (incassati per € 906.463) di cui ai Fondi regionali FSC 2007/2013. Le successive erogazioni saranno effettuate a stadi di avanzamento>>;
 4. pag. 22 della N.I.: dove si da evidenza del fatto che la Società iscrive nella voce "Risconti Passivi" per complessivi € 10.929.985 la <<omissis...registrazione dei finanziamenti pubblici riconosciuti al CAM e destinati alla realizzazione/completamento di opere nel settore della depurazione. I finanziamenti riguardano i fondi Regionali FSC per complessivi € 9.064.615,87 ed i fondi regionali APQ di cui alla legge 147/13 per complessivi € 2.771.774,05. Tale posta è stata trattata nel rispetto del Principio Contabile OIC 18>>;

sembrerebbe potersi affermare che, limitatamente alla sola parte di opere già eseguite, quantomeno con riferimento al meccanismo di rilevazione (con utilizzo della tecnica del "risconto") della quota del contributo pubblico spettante, la Società abbia dato corso alla prescrizione di cui alla citata nota. A tal riguardo giova anche ricordare che in tema di immobilizzazioni materiali acquisite anche per il tramite di contributi pubblici il principio contabile OIC 16 prevede quanto segue:

<<Contributi pubblici commisurati al costo delle immobilizzazioni materiali (contributi in conto impianti)>>

86. I contributi in conto impianti sono somme erogate da un soggetto pubblico (Stato o enti pubblici) alla società per la realizzazione di iniziative dirette alla costruzione, riattivazione e ampliamento di immobilizzazioni materiali, commisurati al costo delle medesime. Sono contributi per i quali la società beneficiaria può essere vincolata a mantenere in uso le immobilizzazioni materiali cui essi si riferiscono per un determinato tempo, stabilito dalle norme che li concedono. I

Via Antonio Gramsci, 121
64021 Giulianova (TE)
www.studiogaliffagiovanardi.it
segreteria@studiogaliffagiovanardi.it
Tel. + 39 085 91 50 009 - Fax + 39 085 91 50 152
Italy

P. IVA 01473600672
C.F. GVNGMN72A01E058M

CAM S.p.A. Prot. N. 14583 Del 25-09-2017 in arrivo

AA



STUDIO
GALIFFA
GIOVANNARDI



Dr. Germano Giovanardi
Dottore Commercialista
Revisore dei conti

contributi in conto impianti sono riferiti e commisurati al costo dei cespiti e come tali partecipano direttamente o indirettamente alla formazione del risultato dell'esercizio secondo il criterio della competenza.

87. I contributi in conto impianti sono rilevati nel momento in cui esiste una ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo sono soddisfatte e che i contributi saranno erogati. Si iscrivono infatti in bilancio quando si tratta di contributi acquisiti sostanzialmente in via definitiva.

88. I contributi in conto impianti commisurati al costo delle immobilizzazioni materiali sono rilevati a conto economico con un criterio sistematico, gradualmente lungo la vita utile dei cespiti. Ciò può essere applicato con due metodi: a) con il primo metodo (metodo indiretto) i contributi sono portati indirettamente a riduzione del costo in quanto imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi", e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di "risconti passivi"; b) con il secondo metodo (metodo diretto) i contributi sono portati a riduzione del costo delle immobilizzazioni materiali cui si riferiscono. Con il primo metodo sono imputati al conto economico, da un lato, gli ammortamenti calcolati sul costo lordo delle immobilizzazioni materiali, dall'altro, gli altri ricavi e proventi per la quota di contributo di competenza dell'esercizio. Con il secondo metodo sono imputati al conto economico solo gli ammortamenti determinati sul valore dell'immobilizzazione materiale al netto dei contributi. L'iscrizione del contributo in apposita voce tra i risconti passivi, da ridursi ogni periodo con accredito al conto economico, lascia inalterato il costo dell'immobilizzazione, ma produce gli stessi effetti sull'utile dell'esercizio e sul patrimonio netto della contabilizzazione del contributo come riduzione del costo.>>

Analogo trattamento è indicato per le immobilizzazioni immateriali acquisite anche per il tramite di contributi pubblici dal principio contabile OIC 24.

Le modalità di contabilizzazione dei contributi pubblici in conto capitale indicate dalla Società appaiono, quindi, in linea con i dettati dei richiamati principi contabili.

Le valutazioni fornite riflettono il punto di vista di chi scrive secondo l'attuale conoscenza dei fatti.

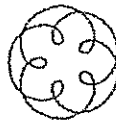
Via Antonio Gramsci, 121
64021 Giulianova (TE)
www.studiogaliffagiovanardi.it
segreteria@studiogaliffagiovanardi.it
Tel. + 39 085 91 50 009 - Fax + 39 085 91 50 152
Italy

P. IVA 01473600672
C.F. GVNGMN72A01E058M

12



STUDIO
GALIFFA
GIOVANARDI



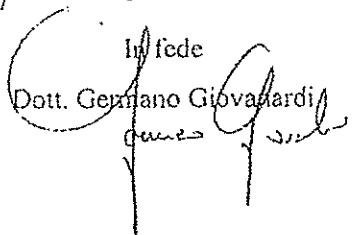
Dr. Germano Giovanardi
Dottore Commercialista
Revisore dei conti

Valutazioni ed informazioni più attendibili e/o particolari potranno essere offerte, se richieste e/o necessarie, solo dopo aver acquisito la documentazione necessaria ad estrapolare le informazioni utili allo scopo.

Salvo eventuali richieste di integrazione e/o necessarie rettifiche.

Consta di numero tredici (13) pagine dattiloscritte, progressivamente numerate dalla n. 1 alla n. 13.

Giulianova (TE), 11 Settembre 2017

In fede
Dott. Germano Giovanardi


Via Antonio Gramsci, 121
64021 Giulianova (TE)
www.studiogaliffagiovanardi.it
segreteria@studiogaliffagiovanardi.it
Tel. + 39 085 91 50 009 - Fax + 39 085 91 50 152
Italy

P. IVA 01473600672
C.F. GVNGMN72A01E058M

CAM S.p.A. Prot. N. 14583 Del 25-09-2017 in arrivo

