

S.I.I. S.P.A.
SERVIZIO IDRICO INTEGRATO DEL
BIELLESE E VERCELLESE

Capitale sociale € 130.569

Iscritta al registro delle Imprese di Vercelli

C.F. 94005970028 - P.I. 01985420023

RELAZIONI BILANCIO E RENDICONTO
FINANZIARIO
2009
X ESERCIZIO

VERCELLI

Via F.lli Bandiera, 16

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Giovanni Cesare Gariazzo
Amministratori	Massimo Camandona
“	Gilberto Canova
“	Valter Campioni
“	Carlo Goio
“	Alessandro Iacopino
“	Giulio Monti
“	Marina Moretti
“	Ferdinando Nardella
“	Cesare Roluti
“	Carmine Speranza
“	Carlo Riva Vercellotti
“	Stefano Zanone
Direttore Generale, Segretario	Alessandro Iacopino

COLLEGIO SINDACALE

Sindaco effettivo – Presidente	Gabriele Mello Rella
“	Giuseppe Buzzi
“	Giuseppe Ceria
Sindaco supplente	Ornella Bosco
Sindaco supplente	Flavia Palmarone

INDICE

AVVISO DI CONVOCAZIONE	4
RELAZIONE SULLA GESTIONE	5
STATO PATRIMONIALE	25
CONTO ECONOMICO	29
RENDICONTO FINANZIARIO	32
NOTA INTEGRATIVA	35
INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE	39
B) IMMOBILIZZAZIONI	39
C) ATTIVO CIRCOLANTE	41
D) RATEI E RISCONTI	42
A) PATRIMONIO NETTO	44
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	45
D) DEBITI	46
E) RATEI E RISCONTI	48
INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO	50
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	51
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	52
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	54
D) RETTIFICHE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	55
ALTRE INFORMAZIONI	56
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO	57

AVVISO DI CONVOCAZIONE

E' indetta la riunione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti che si terrà in prima convocazione presso la sede della Società il giorno 20 giugno 2010 alle ore 23:00 e, in seconda convocazione, presso Palazzo Pasta Vitale – Salone della Vittoria - in via Duomo 2 a Vercelli

IL GIORNO 26 GIUGNO 2010 ALLE ORE 10:00

per la trattazione del seguente o.d.g.:

- 1) approvazione del Bilancio di esercizio, corredato dalla Relazione sulla Gestione – provvedimenti conseguenti;
- 2) nomina componenti Consiglio di Amministrazione e relativi compensi;
- 3) nomina componenti Collegio Sindacale e relativi compensi.

La documentazione sarà a disposizione dal 11 giugno 2010 presso la Sede della Società, ove risultano depositate tutte le azioni.

Da informazioni assunte l'Assemblea ordinaria si terrà effettivamente in seconda convocazione.

Distinti saluti.

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

Giovanni Cesare Gariazzo

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Sig. ri azionisti,

l'esercizio che si è appena concluso è il sesto dalla data di avvio della gestione integrata d'ambito.

Assorbite le sopravvenienze passive del precedente esercizio e contenuta – temporaneamente - la riduzione dei consumi, la Società chiude in utile, riprendendo il percorso abbandonato nel 2007.

CONDIZIONI OPERATIVE E SVILUPPO DELL'ATTIVITÀ

La Società ha operato sul suo usuale bacino di utenza, con lievi variazioni.

Gli utenti, nel 2009, sono così suddivisi:

-domestici	34.894
-non domestici	1.717
-idranti	291
-pubblici	277
-uso allevamento	178
-collegati alla pubblica fognatura	31.518
-collegati alla pubblica fognatura senza depurazione	1.970
-non collegati alla pubblica fognatura	3.435

Nell'esercizio è proseguita, senza interruzioni, la realizzazione degli interventi previsti dal secondo piano triennale relativo al periodo 2007-2009.

Gli interventi realizzati e conclusi prima del 31 dicembre 2009 (tra cui anche le capitalizzazioni che, negli esercizi precedenti, erano tra le immobilizzazioni in corso), al netto dei contributi pubblici ricevuti, ammontano a **€ 3.286.322,37** e sono di seguito sinteticamente riportati:

Arborio	Sostituzione rete idrica via alle scuole	11.008,00
Asigliano	Sostituzione rete idrica	16.098,00

Borgosesia	Adeguamento rete fognaria fraz. Agnona/Ospedale	207.432,44
Borgosesia	Rifacimento fognature Via Lanino	9.916,06
Brusnengo	Sostituzioni tratti di acquedotto	5.351,00
Campiglia Cervo	Rifacimento linea Forgnengo Valmosca	980,00
Caresanablot	Completamento impianto di depurazione	39.894,42
Caresanablot	Nuovo impianto di trattamento acqua potabile	216.056,72
Caresanablot	Eliminazione scaricatore fognario fossa Marianna	4.961,00
Caresanablot	Rifacimento fognatura in via Costona e Aldo Moro	6.221,57
Casanova Elvo	Rifacimento rete idrica comunale	6.056,00
Crescentino	Adeguamento sistema fognario del capoluogo e depurazione delle frazione delle città di Crescentino (I lotto)	842.881,90
Crescentino	Sostituzione rete idrica via Dappiano	1.236,08
Curino	Sostituzione rete idrica cantoni Borniana e Gnerro	3.524,00
Curino	Completamento sostituzione rete idrica in fraz. Ronco	1.680,00
Donato	Rifacimento rete idrica via Cavallotti	5.444,39
Formigliana	Realizzazione nuova fognatura in via per Casanova Elvo	38.957,98
Gattinara	Rifacimento reti idriche e fognarie del centro storico	97.726,74
Graglia	Rifacimento rete idrica Regione Prato Nuovo	2.362,93
Lignana	Rifacimento impianto di potabilizzazione	98.480,96
Livorno Ferraris	Rifacimento rete in eternit	178.747,24

Livorno Ferraris	Completamento e adeguamento del sistema fognario e nuovo impianto di depurazione	830.398,92
Masserano	Rifacimento rete idrica fraz. San Giacomo	12.960,44
Masserano	Rifacimento collettore fognari nei pressi allevamento Crystal	1.800,00
Mongrando	Rifacimento reti idriche	10.448,08
Piverone	Realizzazione pozzetto ispezione	2.359,00
Piverone	Rifacimento fognatura collassata in via Boschetto	43.294,74
Roasio	Sostituzione condotte canton Cerreti, S. Eusebio, S. Maria ecc	63.144,60
Sali V.se	Rivestimento fosso di raccolta acque provenienti da fosse Imhoof per consegna al corpo ricettore	46.215,00
Salussola	Rifacimento rete idrica in via Dorzano	3.060,84
Santhià	Sostituzione rete fognaria in via Matteotti	11.940,00
Sostegno	Realizzazione di nuovi tratti di fognatura	8.912,21
Valle San Nicolao	Rifacimento acquedotto frazione Stupenengo e captazioni fontane sparse	49.348,25
Villa del Bosco	Sostituzione rete idrica via Covere	5.326,00
Villa del Bosco	Sostituzione tratto fognario fraz. Orbello	2.835,29
Viverone	Impermeabilizzazione vasca di rilancio	1.925,00
Comuni del SII	Adeguamento impianti esistenti di potabilizzazione e depurazione delle acque reflue ai sensi del D.Lgs 626/94 e s.m.i.	€ 101.791,45
Comuni del SII	Realizzazione e adeguamento impianti di potabilizzazione ai sensi del DLgs 31/2001	

		€ 69.915,70
Comuni del SII	Adeguamento e completamento impianti di trattamento delle acque reflue ai sensi del D.Lgs 152/	€ 112.655,35
Comuni del SII	Ridefinizione aree di salvaguardia	€ 24.083,00
Comuni del SII	Beni strumentali dedicati allo svolgimento del servizio	€ 88.891,07
A tali interventi si aggiungono quelli ancora in corso alla data di chiusura dell'esercizio che ammontano a ben € 2.081.968,96 , di seguito elencati:		
Azeglio	Rifacimento collettori fognari	€ 17.684,80
Borgosesia	Realizzazione nuovi serbatoi di accumulo a servizio dell'acquedotto	€ 542.478,17
Borgosesia	Rifacimento reti idriche e fognarie in zona Cancino, via Isola di Sopra, via dott. Ferro	€ 459.665,17
Castelletto Cervo	Sostituzione fognature Cantone Isola, frazione Garella, cantone Molino, Cantone Borgonuovo	€ 27.923,03
Cerrione	Collettamento rete fognaria in ingresso all'impianto di depurazione	€ 46.071,05
Curino	Realizzazione fognatura in Fraz. San Bonomio e Chiocchetti	€ 55.654,37
Donato	Ristrutturazione e adeguamento dell'acquedotto del Comune di Donato	€ 47.668,91
Gattinara	Adeguamento approvvigionamento idrico a caduta (serbatoio)	€ 452.763,24
Graglia	Collegamenti al collettore circumlacquale	-€ 13.325,95

Lago di Viverone	Opere di riqualificazione sistema fognario e depurativo degli abitati dei Comuni al fine del risanamento del Lago	€ 138.845,97
Masserano	Rifacimento acquedotto e fognatura centro storico	€ 32.176,57
Piverone	Realizzazione di un nuovo pozzo a servizio dell'acquedotto	€ 155.065,49
Piverone	Rifacimento tratti di fognatura e reti idriche	€ 292,92
Roppolo	Potenziamento rete fognaria borgata Peverano - S. Vitale	-€ 39.670,93
Vallanzengo	Rifacimento di tratti di fognatura	€ 27.952,87
Vinzaglio	Ristrutturazione rete fognaria in frazione Torrione	€ 64.856,39
Comuni del SII	Implementazione catasto infrastrutture idriche	€ 65.866,89

Non è indicato, ripartito per Comune, l'importo delle manutenzioni ordinarie che costituiscono – comunque – una delle prevalenti attività svolte e che ammontano ad **€ 683.941**.

Nella tabella che segue è apprezzabile il numero degli interventi eseguiti nel 2009, suddiviso per acquedotto e fognatura:

	ACQUEDOTTO	FOGNATURA
Arborio	1	
Asigliano	4	7
Azeglio	23	
Balocco	5	
Borgosesia	49	8
Borriana	14	1
Brusnengo	24	4
Buronzo	3	1
Caresanablot	22	3

Carisio	16	2
Castelletto Cervo	11	
Cerrione	23	4
Crescentino	29	3
Crevacuore	1	
Curino	5	
Donato	16	3
Fontanetto Po	10	
Formigliana	7	
Gattinara	65	10
Graglia	54	2
Greggio	6	
Lessona		1
Lignana	8	1
Livorno Ferraris	17	3
Lozzolo	14	1
Massazza	6	
Masserano	31	3
Mongrando	69	5
Mottalciata	24	
Oldenico	8	2
Piverone	7	7
Postua	1	
Quaregna	3	1
Roasio	68	5
Ronco Biellese	4	
Ronsecco	10	
Roppolo	10	2
Rovasenda	2	
Sali Vercellese	1	
Salussola	55	
San Germano Vercellese	5	4

San Giacomo Vercellese	2	
Sandigliano	18	
Santhià	30	2
Sostegno	10	3
Tricerro	9	1
Vallanzengo	1	
Valle San Nicolao	37	
Villa del Bosco	9	
Villanova Biellese	6	
Villarboit	6	
Vinzaglio	10	
Viverone	17	2

Il costo medio di riparazione di ciascuna delle **n. 977** (886 acquedotto, 91 fognatura) perdite evidenziate sulla rete (-22% rispetto al 2008) è di circa 700 euro (15,33% in più rispetto a 2008).

SVILUPPO DELLA DOMANDA E ANDAMENTO DEI MERCATI

Come già accennato, il bacino di utenza servito dalla Società non ha più subito variazioni se non quelle minime conseguenti alla naturale evoluzione degli agglomerati serviti.

I metri cubi distribuiti alle utenze si sono assestati a 5.978.492, inferiori di 591.508 rispetto a quelli programmati nel piano triennale (ossia 6.570.000). La riduzione rispetto all'anno precedente è assai inferiore a quella dei precedenti esercizi e ciò denota, da una prima analisi, una riduzione nel trend di contrazione dei consumi.

Minori rispetto alle attese (sebbene maggiori dell'anno precedente) sono stati i metri cubi distribuiti alle n. 272 utenze pubbliche iscritte a ruolo (mediamente 5 utenze per Comune), anche se – su tale segmento – la Società continua ad installare nuovi misuratori.

L'indagine di customer satisfaction condotta, quest'anno, su un campione di 821 utenti, evidenzia che una percentuale del 85 % è

almeno “*abbastanza soddisfatta*” (di cui 47% “*completamente soddisfatta*” e 14% “*molto soddisfatta*”), il 4% almeno “*abbastanza insoddisfatta*” (di cui 1% “*completamente insoddisfatta*”) ed il 11% non sa.

L'implementazione delle procedure ISO ha consentito di raggiungere livelli di soddisfazione da parte delle utenze del tutto rimarcabili e l'“*indice di valutazione*” del servizio si è assestato a 8,30 (su di un massimo 10) con una crescita sia rispetto al 2008, sia rispetto al 2007.

SITUAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

Il conto economico riepiloga analiticamente le risultanze dei costi e dei ricavi da cui si evince la chiusura dell'esercizio con un utile di € 31.711 dopo aver stanziato € 631.688 per ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, € 376.441 per ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, € 94.316 di svalutazione dei crediti e € 93.542 per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio. Analizzando il conto economico la principale voce di ricavo rimane sempre quella relativa all'erogazione del servizio idrico integrato che ha raggiunto l'importo di € 7.600.709, seguita dall'attività di fornitura di acqua all'ingrosso (€ 735.808). Quest'ultima è stata superiore a quella dell'esercizio precedente, presumibilmente a seguito dell'incremento dei costi di gestione - da parte di CORDAR S.p.A. - dell'impianto realizzato in sostituzione di quello usualmente utilizzato dalla Società presso la diga sul torrente Ostola, con conseguente parziale reintegrazione dell'originaria somministrazione.

La principale voce di costo è rappresentata invece dai costi per servizi (€ 3.640.432), seguita dal costo del personale (€ 1.731.918).

Soffermandosi sui dati specifici dell'attività caratteristica, ossia il servizio idrico integrato, si evince che i costi operativi, previsti dall'Autorità d'Ambito per il 2009 in € 5.287.975 (al netto delle entrate non di provenienza tariffaria ma pertinenti al servizio), si sono effettivamente assestati ad un valore di € 5.132.701 (ossia il 2,94% in meno) e si sono ridotti, rispetto all'anno prima, del 4,93%.

Le variazioni, riclassificate secondo le indicazioni dettate dall'A.A.T.O., sono le seguenti:

-materie prime	€	(48.866)
-servizi industriali	€	(220.979)
-servizi commerciali	€	34.429
-servizi amministrativi	€	30.329
-altri servizi (godimento beni di terzi)	€	115.382
-altri servizi (costo personale)	€	52.484
-altri servizi (variazioni scorte)	€	(74.208)
-altri servizi (oneri di versamenti di gestione)	€	5.071
-entrate diverse connesse al servizio	€	(64.792)

Gli ammortamenti, il rendimento del capitale investito, i canoni retrocessi all'Autorità d'Ambito ed ai Comuni per i mutui da questi contratti prima dell'affidamento della gestione presentano - rispetto alle previsioni di € 2.688.699 – un minor importo di € 285.994 (-10,64%).

Rispetto ai costi complessivamente riconosciuti in tariffa (pari a € 7.977.434), la Società ne ha sostenuti quindi 7.535.407 (ossia 5,54% in meno).

Tale minor importo di € 442.027 (ossia il 2,86% del capitale investito medio che si assesta ad € 15.443.636 comprendendo i beni attinenti il piano d'ambito e quelli per la distribuzione all'ingrosso) consente di assorbire gli altri oneri non coperti da tariffa (al netto del saldo tra sopravvenienze attive e passive), ossia in particolare:

- 1) l'IRAP, pari allo 0,61% del capitale investito medio;
- 2) la svalutazione crediti, pari allo 0,61% del capitale investito medio;
- 3) gli ammortamenti dei beni pregressi non ammessi in tariffa, pari al 0,59% del capitale investito medio (l'ATO2, con decorrenza 1/1/2009 ha ammesso, secondo il D.M. 1/8/1996, l'ammortamento dei beni strumentali necessari per erogare il servizio, dei software gestionali, ecc);

4) gli oneri bancari e postali, pari allo 0,39% del capitale investito medio.

Come si evince dalle considerazioni sopra esposte, infatti, tali oneri sono pari al 2,2% del capitale investito medio.

La tariffa sulla base degli effettivi costi di gestione e dei metri cubi distribuiti (comprese le componenti inflattive ed il canone per la marginalità delle zone montane non computate nel K) avrebbe dovuto essere pari a 1,2604 € /mc, ossia 3,81% più elevata di quella prevista dal piano finanziario (pari, viceversa, a 1,2141 €/mc, se si considerano incluse le stesse componenti di cui sopra).

Tale dato non sarebbe stato dovuto a maggiori costi di gestione rispetto a quelli complessivamente preventivati (che, come già evidenziato, sono invece più bassi del 5,54%) bensì alla riduzione dei metri cubi effettivi rispetto a quelli preventivati dal piano stesso (pari a 591.508, il 9% in meno di quanto previsto), solo in parte contrastata da una corrispondente diminuzione dei costi medesimi

I ricavi dell'attività caratteristica si sono assestati a € 7.318.576 (pari alle entrate tariffarie, dedotta la quota di ricavi di competenza di altri gestori), con una tariffa reale media di 1,2241 €/mc, superiore del 0,83% a quella approvata dall'Autorità d'Ambito per l'anno 2009 (1,2141 €/mc, comprensiva delle voci che non confluiscono nel K).

In pratica gli utenti hanno percepito una pressione tariffaria media pressoché identica a quella stabilita dall'A.A.T.O. (solo 0,82% di differenza).

La Società, invece, ha percepito in meno rispetto alle previsioni 658.858 euro poiché il minor importo derivante dai volumi mancanti rispetto alle previsioni non è stato ridistribuito.

I costi sostenuti dagli utenti sono di seguito raffrontati a quelli corrispondenti degli altri gestori, per fasce di consumo annuale di 60, 120, 160, > 200 metri cubi, sulla base dei piani tariffari di ciascuno più diffusi:

200 MC 160 MC 120 MC 60 MC

Atena Trading S.p.A:	264,17	199,49	145,53	77,09
A.M.C. S.p.A.	323,36	239,40	159,02	68,20
Comuni Riuniti S.R.L. (I)	276,65	217,47	158,29	86,68
Comuni Riuniti S.R.L. (II)	311,85	249,59	187,33	103,62
Cordar Biella Servizi S.p.A.	324,28	264,70	205,13	115,76
Cordar Valsesia S.p.A.	298,80	228,80	162,80	88,22
S.I.I. S.p.A.	260,70	204,38	148,06	75,02

Le entrate diverse da quelle tariffarie ma correlate con il servizio idrico integrato sono costituite per circa € 195.029 da quelle derivanti dagli scarichi industriali (in forte riduzione di 219.826 euro) a causa – si presume - della crisi che ha colpito le aziende mentre si mantiene ancora elevato, in questa categoria di entrate, l'apporto dei corrispettivi versati dalle nuove utenze per i lavori di allacciamento (€ 175.818).

L'analisi del conto economico riclassificato evidenzia un miglioramento della redditività operativa dovuto alla diminuzione sia dei costi per servizi (dal 65.99 % al 61.35 % del valore della produzione) che dei costi di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (passate del 4.19 % al 2.85 % del valore della produzione); ciò ha portato al miglioramento dei due indicatori operativi (ossia il margine operativo lordo, che è stato pari al 16.99 % del valore della produzione e il risultato operativo, pari invece al 6.05 % del valore della produzione), pur con la sostanziale stabilità del costo del lavoro (complessivamente dal 18.12 % al 18.80 % del valore della produzione). La gestione finanziaria ha visto inoltre una diminuzione del 34.80% circa degli oneri finanziari (dal 7.04 % al 4.62 % del valore della produzione), dovuta pressoché integralmente al decremento dei tassi di interesse.

	2009		2008	
-Ricavi delle vendite delle prestazioni	8.728.646		8.705.792	
-Altri ricavi e proventi	323.365		453.415	
RICAVI TOTALI	9.052.011		9.159.207	
-Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	159.428		107.988	
-Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	-		-	
VALORE DELLA PRODUZIONE	9.211.439	100,00%	9.267.195	100,00%
-Consumi di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(262.964)	2,85%	(387.875)	4,19%
-Costi per servizi ed altri costi operativi	(5.651.566)	61,35%	(6.115.277)	65,99%
VALORE AGGIUNTO	3.296.909	35,79%	2.764.043	29,83%
-Costo del lavoro	(1.731.918)	18,80%	(1.679.435)	18,12%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	1.564.991	16,99%	1.084.608	11,70%
-Ammortamenti	(1.008.129)	10,94%	(824.429)	8,90%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	556.862	6,05%	260.179	2,81%
-Proventi (Oneri) finanziari netti	(425.120)	4,62%	(652.071)	7,04%
RISULTATO DELLA GESTIONE ORDINARIA	131.742	1,43%	(391.892)	(4,23%)
-Rettifiche di attività finanziarie	(6.489)	0,07%	(6.787)	0,07%
-Proventi (Oneri) straordinari netti e svalutazioni straordinarie	-	0,00%	-	0,00%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	125.253	1,36%	(398.679)	(4,30%)

-Imposte sul reddito dell'esercizio	(93.542)	1,02%	(66.579)	0,72%
RISULTATO NETTO	31.711	0,34%	(465.258)	(5,02%)

L'indebitamento finanziario è aumentato di più del patrimonio netto ed il rapporto tra patrimonio e fabbisogno finanziario è in calo e si attesta al 17,95%.

	2009	2008
-Immobilizzazioni immateriali	11.641.845	8.724.343
-Immobilizzazioni materiali	5.719.266	5.807.518
-Immobilizzazioni finanziarie	10.000	10.000
CAPITALE IMMOBILIZZATO (A)	17.371.111	14.541.861
-Rimanenze	78.745	41.324
-Crediti verso clienti	4.835.211	4.973.879
-Crediti verso altri	711.858	1.189.242
-Ratei e risconti attivi	11.501	38.983
ATTIVITÀ D'ESERCIZIO A BREVE (B)	5.637.315	6.243.428
-Debiti verso fornitori	3.130.459	3.093.464
-Debiti tributari	94.568	104.597
-Debiti previdenziali	69.362	82.960
-Altri debiti e acconti	1.766.397	2.001.397

-Ratei e risconti passivi	217.035	161.773
PASSIVITÀ D'ESERCIZIO A BREVE (C)	5.277.821	5.444.191
CAPITALE D'ESERCIZIO NETTO (D) = (B-C)	359.494	799.237
-Fondi per rischi ed oneri	-	-
-TFR	361.912	308.933
-Altri debiti a lungo	-	-
PASSIVITÀ D'ESERCIZIO A MEDIO LUNGO (E)	361.912	308.933
CAPITALE INVESTITO NETTO (A+D-E)	17.368.693	15.032.165
PATRIMONIO NETTO (F)	2.643.051	2.611.342
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (G)	14.725.642	12.420.823
MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (H) = (F+G)	17.368.693	15.032.165

Di seguito l'analisi della composizione del patrimonio netto e della posizione finanziaria netta.

PATRIMONIO NETTO	2009	2008
Capitale Sociale	130.569	130.569
Riserva sovrapprezzo azioni	1.285.039	1.285.039
Riserva legale	661	661
Altre riserve	1.195.071	1.647.762
Utili portati a nuovo	-	12.568

Risultato d'esercizio	31.711	(465.258)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.643.051	2.611.341

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	2009	2008
Disponibilità liquide	2.685.673	1.788.508
Debiti verso banche a breve c/c	-	(1.514.829)
Quote correnti (scadenti entro 12 mesi) mutui	(1.207.688)	(509.781)
Quote correnti (scadenti entro 12 mesi) debiti verso altri finanziatori	(196.258)	(180.535)
DISPONIBILITÀ (INDEBITAMENTO) NETTO A BREVE	1.281.727	(416.637)
Debiti verso banche (mutui) a medio/lungo	(14.923.289)	(10.723.392)
Quote medio/lungo (scadenti oltre 12 mesi) debiti verso altri finanziatori	(1.084.080)	(1.280.795)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(14.725.642)	(12.420.824)

Infine, si riassumono alcuni indicatori di redditività e di struttura:

	2009	2008
ROE	0,30%	-4,09%
ROI	0,86%	0,46%
Margine di struttura primario	(14.728.060)	(11.930.519)
Margine di struttura secondario	1.276.309	73.667

Come si evince da quest'ultimo prospetto, è pur vero che il margine di struttura primario è fortemente negativo, ma è altrettanto vero che quello secondario dimostra che il capitale immobilizzato è stato coperto con indebitamento e medio lungo termine.

**INVESTIMENTI IN
PREVISIONE E FATTI
DI RILIEVO AVVENUTI
DOPO LA CHIUSURA
DELL'ESERCIZIO**

Non vi sono fatti di rilievo da annotare dopo la chiusura dell'esercizio.

ALTRE INFORMAZIONI

Il Consiglio di Amministrazione, ravvisando la sussistenza delle particolari esigenze relative alla struttura della società che consentono il differimento della convocazione dell'Assemblea per l'approvazione del bilancio annuale entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio, ha ritenuto di usufruire della possibilità di proroga prevista dall'art. 14 delle Norme di funzionamento della Società, posticipando la data di convocazione per l'approvazione del bilancio. Non è stato infatti possibile accertare puntualmente nel termine del 30 marzo 2010 tutte le poste contabili dell'attività svolta nel 2009 poiché, come è noto, la Società svolge ordinariamente tre turni di fatturazione all'anno su un bacino di utenza fortemente disperso in ben n. 51 Comuni, dislocati in un'area assai vasta, impiegando tre addetti alla lettura delle apparecchiature di misura. Tale incertezza si è potuta ridurre considerevolmente posticipando – sempre nei limiti di legge ed in ossequio a quanto previsto dall'art. 14 delle Norme di funzionamento della Società – l'approvazione del bilancio. Non sono state capitalizzate spese di ricerca e sviluppo e non sono detenute azioni di altre Società controllanti né azioni proprie neanche per tramite di Società fiduciarie od interposte persone.

Il Documento programmatico sulla Sicurezza di cui all'art. 34 dell'allegato B del Codice in Materia di Protezione dei Dati Personali è stato aggiornato.

In merito alla sicurezza dei luoghi di lavoro, sono proseguite le attività sancite nella riunione programmatica per il 2009. In particolare:

1) la realizzazione degli interventi di miglioramento dei livelli di sicurezza in relazione ai punti di intervento esterni

- a)** e' stata momentaneamente sospesa in quanto nel corso dell'anno 2009 sono stati censiti altri numerosi punti di intervento e quindi si e' reso necessario rivedere il piano degli interventi in termini di impiego di risorse umane, disponibilità di tecnologia adeguata e pianificazione degli impegni finanziari;
- b)** la revisione del piano e' in atto e la sua disponibilità e' prevista per la prima metà dell'anno 2010;

2) la realizzazione degli interventi di adempimento a quanto prescritto dal D.Lgs. 329/2004 in tema di apparecchi a pressione

- a)** e' stata affidata nel corso dell'anno 2006 a professionista esterno abilitato, che ha consegnato la relazione preliminare in riferimento a 13 punti di intervento esterni; tuttavia, nel corso dell'anno 2009, il professionista incaricato si e' reso fisicamente irreperibile e quindi l'attività e' stata momentaneamente sospesa, in attesa di reperire un sostituto adeguato;
- b)** l'attività potrà riprendere entro la prima metà dell'anno 2010; la sua conclusione non e' ipotizzabile in quanto subordinata alle indicazioni che dovrà fornire il nuovo professionista incaricato;

3) l'aggiornamento dell'attività di informazione e formazione di base dei lavoratori l'attività e' stata puntualmente svolta;

4) la redazione del "Manuale della Sicurezza del Lavoro – Norme di comportamento" l'attività e' ancora in fase di svolgimento e la sua conclusione e' prevista per la seconda metà dell'anno 2010;

5) la valutazione del rischio di esposizione dei lavoratori ad atmosfere esplosive secondo quanto prescritto dall'art. 290 del D.Lgs. 81/2008

a) e' stata effettuata per i punti di intervento esterni ritenuti a maggior rischio (potabilizzatori);

b) è in corso per altri punti di intervento esterni che possono essere definiti a rischio teorico; la loro normalizzazione e' stata programmata per l'anno 2010 e si ipotizza che l'attività possa concludersi entro la seconda metà dell'anno 2010 stesso;

6) il proseguimento dell'assolvimento degli adempimenti di cui all'art. 26 del D.Lgs. 81/2008, in tema di valutazione dei rischi di interferenza con le imprese esterne interessate da contratti d'appalto e/o d'opera, e' ancora in fase di svolgimento e si ipotizza che la sua conclusione (che si precisa essere fortemente condizionata dal ricevimento delle risposte da parte soggetti esterni) possa avvenire nella seconda metà dell'anno 2010 stesso;

7) la valutazione del rischio di esposizione a campi elettromagnetici

a) e' stata effettuata con l'utilizzo dell'adeguata tecnica di misurazione per i punti di intervento esterni ritenuti a maggior rischio (potabilizzatori);

b) e' stata programmata per l'anno 2010 un'analisi a tappeto di tutti i punti di intervento esterni forniti di alimentazione elettrica e si ipotizza che la sua conclusione possa avvenire entro la seconda metà dell'anno 2010 stesso;

8) l'iter per l'ottenimento del certificato di prevenzione incendi in relazione ai siti interessati

a) riguardo ai punti di intervento esterni potabilizzatori, e' stato momentaneamente sospeso in attesa del completamento delle indispensabili opere di adeguamento degli impianti elettrici, la cui conclusione e' prevista per la prima metà dell'anno 2010;

b) riguardo ad altri impianti e' stato programmato per l'anno 2010 e si ipotizza che l'attività' possa concludersi nella seconda metà dell'anno 2010 stesso.

9) la misurazione del microinquinante ozono nei potabilizza tori è di poco superiore alla norma e si è deciso di affidare all'impresa manutentrice l'incarico di suggerire le soluzioni tecniche atte a ristabilire il rispetto dei limiti massimi;

10) la revisione del Piano di prevenzione e Protezione in linea all'evoluzione della situazione aziendale ed in accordo a quanto previsto dalla nuova norma D. LGS. 81/2008, l'attività e' in fase di svolgimento e sarà presumibilmente ultimata nel corso dell'anno 2010; al riguardo, non e' possibile ipotizzare una data di conclusione certa, in quanto fortemente condizionata dal termine dei lavori edili di ristrutturazione della sede operativa di Cerrione e dalla stabilizzazione delle metodiche di analisi di Laboratorio in riferimento all'ottenimento della certificazione del Laboratorio stesso.

GESTIONE RISCHI

DEI

I rischi operativi sono coperti da adeguate polizze ALL RISK per ciò che concerne le attrezzature e gli impianti in proprietà su cui si sviluppa l'attività all'ingrosso (sugli impianti in concessione le attività straordinarie a seguito di rifacimenti sono infatti capitalizzabili). A ciò, si aggiungono le polizze per l'eventuale Responsabilità Civile nei confronti dei terzi e dei prestatori d'opera (ivi inclusi i dipendenti) e quelle di tutela legale.

I rischi di credito sono adeguatamente gestiti con un fondo di svalutazione che si mantiene, dopo una parziale utilizzo, al 7% del monte crediti.

I rischi di interesse non sono stati al momento affrontati, mentre quelli di liquidità paiono adeguatamente gestiti nel breve periodo con un affidamento di 1.500.000 massimo che si è sempre rivelato, fino ad oggi, adeguato a sopperire alle temporanee riduzioni delle entrate.

**DESTINAZIONE DEL
RISULTATO DI
ESERCIZIO**

Alla luce di quanto sopra esposto si invita ad approvare il bilancio così predisposto, proponendo di destinare l'utile di esercizio di € 31.711 alla “*Riserva legale*” nella misura di legge e , per la restante parte, a “*Utili portati a nuovo*”.

STATO PATRIMONIALE

Attivo	31/12/2009	31/12/2008
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I. <i>Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e ampliamento	0	0
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	37.174	75.208
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) Avviamento	0	0
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti	4.009.939	3.658.181
7) Altre	7.594.732	4.990.954
	11.641.845	8.724.343
II. <i>Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	0	0
2) Impianti e macchinario	1.638.476	1.622.984
3) Attrezzature industriali e commerciali	369.039	343.550
4) Altri beni	3.711.751	3.840.984
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
	5.719.266	5.807.518
III. <i>Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	10.000	10.000
	10.000	10.000
2) Crediti		
a) verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti	0	0
d) verso altri	0	0
	0	0
3) Altri titoli	0	0
4) Azioni proprie, con indicazione anche del valore nominale complessivo	0	0
	0	0
B - Totale immobilizzazioni	17.371.111	14.541.861

C) Attivo circolante

I.	<i>Rimanenze</i>		
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	78.745	41.324
2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3)	Lavori in corso su ordinazione	0	0
4)	Prodotti finiti e merci	0	0
5)	Acconti	0	0
		<hr/>	<hr/>
		78.745	41.324
II.	<i>Crediti</i>		
1)	Verso clienti		
	scadenti entro l'esercizio successivo	4.835.211	4.973.897
	scadenti oltre l'esercizio successivo	0	0
2)	Verso imprese controllate	0	0
3)	Verso imprese collegate	0	0
4)	Verso controllanti	0	0
4-	Tributari	474.736	815.217
bis			
4-	Per imposte anticipate	0	0
ter			
5)	Verso altri	237.122	374.025
		<hr/>	<hr/>
		5.547.069	6.163.121
III.	<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
1)	Partecipazioni in imprese controllate	0	0
2)	Partecipazioni in imprese collegate	0	0
3)	Partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4)	Altre partecipazioni	0	0
5)	Azioni proprie, con indicazione anche del valore nominale complessivo	0	0
6)	Altri titoli	0	0
		<hr/>	<hr/>
		0	0
IV.	<i>Disponibilità liquide</i>		
1)	Depositi bancari e postali	2.685.183	1.788.093
2)	Cassa assegni	0	0
3)	Denaro e valori in cassa	490	415
		<hr/>	<hr/>
		2.685.673	1.788.508
		<hr/>	<hr/>
	C - Totale attivo circolante	8.311.487	7.992.953

D) Ratei e risconti

-	Ratei attivi	0	0
-	Risconti attivi	11.501	38.983

D - Totale ratei e risconti	11.501	38.983
------------------------------------	---------------	---------------

TOTALE ATTIVO	25.694.099	22.573.797
----------------------	-------------------	-------------------

Passivo	31/12/2009	31/12/2008
----------------	-------------------	-------------------

A) Patrimonio netto

I. Capitale	130.569	130.569
II. Riserva da sovrapprezzo azioni	1.285.039	1.285.039
III. Riserva di rivalutazione	0	0
IV. Riserva legale	661	661
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VI. Riserva statutaria	0	0
VII. Altre riserve	1.195.071	1.647.763
VIII. Utile (perdita) portati a nuovo	0	12.568
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	31.711	(465.258)

A - Totale patrimonio netto	2.643.051	2.611.342
------------------------------------	------------------	------------------

B) Fondi per rischi e oneri

1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) Fondi per imposte	0	0
3) Altri	0	0

B - Totale fondi per rischi e oneri	0	0
--	----------	----------

C) Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	361.912	308.933
--	----------------	----------------

D) Debiti

1) Obbligazioni	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0
3) Verso soci per finanziamenti	0	0
4) Debiti verso banche		
scadenti entro l'esercizio successivo	1.207.688	2.024.610
scadenti oltre l'esercizio successivo	14.923.289	10.723.392
5) Debiti verso altri finanziatori		
scadenti entro l'esercizio successivo	196.258	180.535
scadenti oltre l'esercizio successivo	1.084.080	1.280.794
6) Acconti	334.660	302.500
7) Debiti verso fornitori	3.130.459	3.093.464
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		

scadenti entro l'esercizio successivo	0	0
scadenti oltre l'esercizio successivo	0	0
9) Debiti verso controllate	0	0
10) Debiti verso imprese collegate	0	0
11) Debiti verso controllanti	0	0
12) Debiti tributari	94.568	104.597
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	69.362	82.960
14) Altri debiti	1.431.737	1.698.897

D - Totale debiti	22.472.101	19.491.749
--------------------------	-------------------	-------------------

E) Ratei e risconti

- Ratei passivi	206.315	122.881
- Risconti passivi	10.720	38.892

E - Totale ratei e risconti	217.035	161.773
------------------------------------	----------------	----------------

TOTALE PASSIVO	25.694.099	22.573.797
-----------------------	-------------------	-------------------

CONTO ECONOMICO

	31/12/2009	31/12/2008
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.728.646	8.705.792
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) Variazioni di lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	159.428	107.988
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	323.365	453.415
A - Totale valore della produzione	9.211.439	9.267.195
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(300.386)	(351.089)
7) Per servizi	(3.640.432)	(3.880.042)
8) Per godimento di beni di terzi	(290.849)	(175.468)
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	(1.229.988)	(1.188.344)
b) Oneri sociali	(414.656)	(405.233)
c) Trattamento di fine rapporto	(87.274)	(85.858)
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) Altri costi	0	0
	<u>(1.731.918)</u>	<u>(1.679.435)</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(631.688)	(436.160)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(376.441)	(388.269)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) Svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante	(94.316)	(76.230)
	<u>(1.102.445)</u>	<u>(900.659)</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	37.422	(36.786)
12) Accantonamento rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	(1.625.969)	(1.983.537)
B - Totale costi della produzione	(8.654.577)	(9.007.016)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	556.862	260.179

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazione, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate	0	0
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di imprese controllanti	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelle controllanti	101.445	61.606
	<hr/> 101.445	<hr/> 61.606
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- verso controllanti	0	0
- verso controllate	0	0
- verso collegate		
- verso altri	(526.565)	(713.677)
	<hr/> (526.565)	<hr/> (713.677)
17) Utili e perdite su cambi	0	0
C -Totale proventi e oneri finanziari	(425.120)	(652.071)

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
	<hr/> 0	<hr/> 0
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	(6.489)	(6.787)
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
	<hr/> (6.489)	<hr/> (6.787)

D - Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	(6.489)	(6.787)
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazione:		
a) plusvalenze da alienazione	0	0
b) plusvalenze da alienazione di partecipazioni	0	0
c) altri	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
21) Oneri, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazione e delle imposte relative agli esercizi precedenti:		
a) minusvalenze da alienazione	0	0
b) imposte esercizi precedenti	0	0
c) altri	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
E - Totale delle partite straordinarie	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C±D±E)	125.253	(398.679)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) correnti	(93.542)	(66.579)
b) differite	0	0
c) anticipate	0	0
	<u>(93.542)</u>	<u>(66.579)</u>
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	31.711	(465.258)

RENDICONTO FINANZIARIO

	2009	2008
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	1.788.508	155.932

Disponibilità monetarie generate (assorbite) dalle operazioni dell'esercizio

Utile (perdita) dell'esercizio	31.711	(465.258)
Ammortamenti :		
delle immobilizzazioni materiali	376.441	388.269
delle immobilizzazioni immateriali	631.688	436.160
(Plusvalenze) minusvalenze da realizzo immobilizzazioni materiali		
Accantonamento TFR	87.274	85.858
Utilizzo TFR	(34.295)	(49.636)
Variazione netta altri fondi		

Flussi di cassa generati dalla gestione corrente	1.092.819	395.393
---	------------------	----------------

Variazione del capitale d'esercizio

- (Incremento) decremento di rimanenze	(37.421)	36.786
- (Incremento) decremento crediti commerciali	138.668	153.243
- (Incremento) decremento crediti diversi	477.384	(448.034)
- (Incremento) decremento ratei e risconti attivi	27.482	(19.559)
- Incremento (decremento) debiti commerciali	36.995	(4.405)
- Incremento (decremento) debiti tributari	(10.029)	(105.385)
- Incremento (decremento) debiti previdenziali	(13.598)	47.407
- Incremento (decremento) debiti diversi	(235.000)	518.228

- Incremento (decremento) ratei e risconti passivi	55.262	(588)
	439.743	177.693

FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITA' DI ESERCIZIO (A)	1.532.562	573.086
--	------------------	----------------

**Disponibilità monetarie generate (assorbite)
dalle attività di investimento**

Investimenti in attività immateriali	(3.549.190)	(2.884.499)
Investimenti in attività materiali	(288.189)	(117.148)
Investimenti in attività finanziarie		
Prezzo di realizzo delle immobilizzazioni cedute		

FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(3.837.379)	(3.001.647)
---	--------------------	--------------------

**Disponibilità monetarie generate (assorbite)
dalle attività di finanziamento**

- Rimborsi quote mutui	(509.781)	(486.258)
- Rimborsi quote debiti verso altri finanziatori	(180.991)	(162.435)
- Assunzione nuovi mutui	5.407.586	3.195.000
- Incremento (decremento) debiti bancari a breve termine (C/c)	(1.514.829)	1.514.829

FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITA DI FINANZIAMENTO (C)	3.201.985	4.061.136
---	------------------	------------------

**Disponibilità monetarie generate (assorbite)
dai movimenti di patrimonio netto**

Variazioni del capitale sociale

Sovrapprezzo azioni

Arrotondamenti Euro	(3)	1
---------------------	-----	---

Dividendi

FLUSSI DI CASSA DA MOVIMENTI DEL PATRIMONIO NETTO (D)	(3)	1
--	------------	----------

FLUSSI DI CASSA NETTI DEL PERIODO (A + B + C + D)	897.165	1.632.576
--	----------------	------------------

DISPONIBILITA' LIQUIDE AL TERMINE DELL'ESERCIZIO	2.685.673	1.788.508
---	------------------	------------------

NOTA INTEGRATIVA

Il bilancio al 31 dicembre 2009 è stato redatto nel rispetto delle norme del Codice Civile, tenuto conto delle modifiche intervenute con l'introduzione della riforma del diritto societario di cui al D.Lgs. 17/1/2003 n. 6 e s.m.i. ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa. Il bilancio riporta il raffronto con le analoghe voci dell'esercizio precedente.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore che, ai sensi dell'art. 2427, punto 1, C.C. si espongono nel seguito della nota, sono conformi a quelli dettati dal Codice Civile, senza fare pertanto ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423, IV comma e 2423 bis, II comma C.C..

- **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, diminuito dell'ammortamento.

L'ammortamento è determinato in quote costanti. Le immobilizzazioni immateriali costituite dai costi di impianto ed ampliamento (iscritte con il consenso del Collegio Sindacale) e dai diritti industriali e di brevetto sono ammortizzate su un periodo di anni 5. Le migliorie e oneri su beni di terzi realizzate prima del 2004 proseguono il loro naturale ammortamento in anni 10, corrispondente alla vita media utile delle opere realizzate. Le migliorie e oneri su beni di terzi realizzate viceversa nell'ambito dei piani stralci approvati dall'Autorità d'Ambito, per la diversa natura delle opere che le compongono, sono ammortizzate con un coefficiente pari al 6% per il triennio 2004 -2006, 5% per il 2007 e 7% per gli anni successivi, corrispondenti ad una vita utile stimata rispettivamente di circa 17, 25

e 15 anni, omogenea a quella prevista dall'Autorità medesima nei piani finanziari

- **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, o di costruzione, comprensivo degli oneri accessori, diminuito degli ammortamenti.

L'ammortamento è stato determinato secondo piani sistematici, a quote costanti, sulla base di aliquote ritenute congrue in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei beni che trovano riferimento nei coefficienti ordinari previsti dalla vigente normativa fiscale, ridotti al 50%.

- **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

- **Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al costo di acquisto.

- **Crediti**

I crediti sono iscritti secondo il valore di presumibile realizzo, determinato rettificandone l'entità con apposito fondo di svalutazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha fissato il fondo rettificativo al 7% medio del monte crediti, ritenendo che il valore indicato sia congruo per coprire l'effettivo rischio di insolvenza, tenuto conto sia delle utenze cessate sia di quelle attive. Alla luce delle statistiche più recenti i criteri di svalutazione sono stati ridefiniti come di seguito:

- 100% dei crediti vantati nei confronti delle utenze cessate, maturati sino al 2005 e delle utenze attive fino al 2002;
- 90% dei crediti vantati nei confronti delle utenze cessate, maturati nel 2006;
- 85% dei crediti vantati nei confronti delle utenze cessate, maturati nel 2007;
- 70% dei crediti vantati nei confronti delle utenze cessate, maturati nel 2008 e delle utenze attive maturati nel 2003;

- 50% dei crediti vantati nei confronti delle utenze cessate, maturati nel 2009 e delle utenze attive maturati nel 2004;
 - 20% dei crediti vantati nei confronti delle utenze attive, maturati nel 2005;
 - 10% dei crediti vantati nei confronti delle utenze attive, maturati nel 2006 e nel 2007;
 - 5% dei crediti vantati nei confronti delle utenze attive, maturati nel 2008;
 - 2,5% dei crediti vantati nei confronti delle utenze attive, maturati nel 2009;
 - 0,5% dei crediti vantati nei confronti delle utenze attive non ancora scaduti o da fatturare.
- **Disponibilità liquide**
Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.
 - **Trattamento di fine rapporto**
Il fondo è determinato, secondo quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile e rappresenta il debito maturato a favore del personale dipendente al netto dell'imposta dell'11% sulla rivalutazione.
 - **Debiti**
I debiti sono iscritti al loro valore nominale.
 - **Ratei e risconti**
Sono iscritti sulla base della competenza temporale ai sensi dell'ultimo comma dell'art. 2424 bis del C.C.
 - **Imposte**
Le imposte sul reddito sono calcolate sulla base della previsione dell'onere fiscale dell'esercizio con riferimento alla normativa in vigore. Non esistono differenze temporanee imponibili e, di conseguenza, non sono stanziati imposte differite passive; non sono altresì state stanziati imposte anticipate, in considerazione della scarsa rilevanza delle differenze temporanee deducibili.
 - **Costi e ricavi**

Sono iscritti sulla base del criterio della competenza economica tenuto conto dei volumi di acqua erogati ragionevolmente stimati.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

B) IMMOBILIZZAZIONI

B I Immobilizzazioni Immateriali **€ 11.641.845**

Le immobilizzazioni immateriali, esposte al netto dei relativi fondi di ammortamento, sono costituite alla voce B.I.3. per € 37.174 dai software e alla voce B.I.7. per € 7.594.732 dalle migliorie su beni di terzi, tutte in attuazione del piano d'ambito approvato dall'Autorità in data 27/9/2004 e s.m.i. e, la restante parte, costituita da interventi degli esercizi precedenti. Le immobilizzazioni in corso sono costituite per € 4.009.939 da lavori interamente attinenti l'attuazione del piano d'ambito. Le movimentazioni sono di seguito evidenziate:

	SPESE DI COSTITUZIONE E AMPLIAMENTO		SOFTWARE	MIGLIORIE E ONERI SU BENI DI TERZI		
	AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE	ALTRO		ATTUAZIONE PIANO D'AMBITO (2007-2008)	ATTUAZIONE PIANO AMBITO (2004-2006)	ALTRE
SITUAZIONE INIZIALE						
- Costo originario	122.926	19.959	223.147	3.245.135	2.541.961	376.080
- Fondo ammortamento	122.926	19.959	147.939	255.511	639.911	276.800
VALORE AL 31.12.2008	0	-	75.208	2.989.624	1.902.050	99.280
VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO						
- Acquisti			-	3.197.431	-	
- Ammortamenti	0	0	(38.035)	(403.528)	(152.518)	(37.608)
VALORE AL 31.12.2009	0	-	37.174	5.783.527	1.749.532	61.672
SITUAZIONE FINALE						
Costo originario	122.926	19.959	223.147	6.442.566	2.541.961	376.080
Fondo ammortamento	122.926	19.959	185.973	659.039	792.429	314.408
VALORE RESIDUO	0	-	37.174	5.783.527	1.749.532	61.672

B II Immobilizzazioni Materiali

€

5.719.266

Le immobilizzazioni materiali, esposte al netto dei relativi fondi di ammortamento, sono costituite dagli impianti e dall'attrezzatura strumentale. Le movimentazioni della voce sono di seguito evidenziate:

	ALTRI BENI		IMPIANTI E MACCHINARIO			ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI		
	SERBATOI E CONDOTTURE	ARREDAMENTO	MACCHINE D'UFFICIO	IMPIANTI DI FILTRAZIONE	IMPIANTI DI SOLLEVAMENTO	ALTRI IMPIANTI	ATTREZZATURE	AUTOVEICOLI DA TRASPORTO
SITUAZIONE INIZIALE								
- Costo originario	13.392.549	31.888	84.988	2.483.568	322.145	94.783	484.930	355.653
- Rivalutazioni								
- Fondo ammortamento	9.591.526	15.343	61.571	1.116.978	134.447	26.088	195.732	301.301
VALORE AL 31.12.2008	3.801.023	16.544	23.417	1.366.590	187.698	68.695	289.198	54.352
VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO								
- Acquisti	33.602	1.971	3.810	133.247	4.451	13.619	97.489	
- Disinvestimenti netti								
. costo originario								
. fondi ammortamento								
- Riclassificazioni								
- Ammortamenti	(155.679)	(3.945)	(8.992)	(86.741)	(38.925)	(10.159)	(47.124)	(24.877)
VALORE AL 31.12.2009	3.678.946	14.570	18.235	1.413.096	153.225	72.155	339.564	29.475
SITUAZIONE FINALE								
Costo originario	13.426.151	33.858	88.798	2.616.815	326.596	108.402	582.419	355.653
Fondo ammortamento	9.747.205	19.288	70.563	1.203.718	173.371	36.247	242.855	326.178
VALORE RESIDUO	3.678.946	14.570	18.235	1.413.096	153.225	72.155	339.564	29.475

B III Immobilizzazioni Finanziarie

€

10.000

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite esclusivamente dalla partecipazione nella società ATO2ACQUE SRL, coordinatore dei gestori dell'ATO 2 ai sensi della L.R. n. 13/1997. Nel corso dell'esercizio la partecipazione è stata svalutata di 6.489 per coprire le perdite e poi ricostituita al valore iniziale.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

C I Rimanenze € **78.745**

Le giacenze di magazzino sono costituite prevalentemente da apparecchiature di misura e pezzi speciali per condutture dell'acquedotto e sono aumentate di € 37.421 rispetto al valore del precedente bilancio, così come risulta, in dettaglio, dal seguente prospetto:

	Valore al 31.12.2008	Variazioni	Valore al 31.12.2009
Materie prime, sussidiarie e di consumo	41.324	37.421	78.745
Semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
Prodotti finiti	0	0	0
Acconti	0	0	0
Totale rimanenze	41.324	37.421	78.745

C II Crediti € **5.547.069**

I crediti presentano, rispetto al valore al 31.12.2008, una diminuzione di € 616.052 con il seguente dettaglio:

	Valore al 31.12.2008	Variazioni	Valore al 31.12.2009
Crediti verso clienti			
. clienti fatturati	2.223.846	782.729	3.006.576
. clienti per fatture da emettere	3.271.548	(1.078.972)	2.192.576
. effetti insoluti e protestati (fondo svalutazione crediti)	548 (522.062)	(548) 158.122	0 (363.941)
	4.973.879	(138.668)	4.835.211
Tributari	815.217	(340.481)	474.736
Diversi			
.verso istituti previdenziali e assicurativi	69.844	(28.009)	41.835
.diversi	304.181	(108.894)	195.287
	374.025	(136.903)	237.122
Totale crediti	6.163.121	(616.052)	5.547.069

I crediti verso clienti, già fatturati al 31/12/2009, sono costituiti prevalentemente:

- per € 63.586 da crediti verso amministrazioni comunali e provinciali;
- per € 266.191 dal corrispettivo dovuto da CORDAR BIELLA SERVIZI SPA per la fornitura di acqua all'ingrosso e da CORDAR VALSESIA SPA a titolo di corrispettivo per il servizio di riscossione della fognatura e depurazione in Comune di Borgosesia;
- per € 320.918 dal corrispettivo dovuto dagli utenti industriali per il servizio di depurazione;
- per € 285.028 da bollette scadute relative ad utenze cessate prima del 31/12/2008;

- per € 154.063 da bollette scadute di utenze attive emesse prima del 31/12/2003
- per € 1.106.104 da bollette scadute di utenze attive emesse dal 1/1/2004 al 31/12/2008;
- per € 20.681 da bollette di utenze attive non ancora scadute al 31/12/2008;

I crediti per fatture da emettere diminuiscono di € 1.078.972 rispetto all'esercizio precedente. La loro composizione, con l'eccezione di poste residuali, è la seguente:

- € 1.918.110 da bollette di competenza dell'esercizio non ancora fatturate;
- € 252.644 di corrispettivi per la depurazione degli insediamenti industriali;
- € 20.767 per i lavori effettuati per conto del Consorzio di Bonifica della Baraggia;

Nei crediti tributari sono compresi in ordine di rilevanza il credito IVA per €289.717, gli acconti IRAP/IRES per €178.313 e, per la parte residuale, le imposte subite alla fonte ed altri crediti di imposta. I crediti diversi sono costituiti per €155.412 da quote di contributi ancora da ricevere dalla Regione Piemonte e dai Comuni per lavori attinenti il piano d'ambito e da altre poste minori nei confronti delle stesse amministrazioni, per € 23.703 dall'acconto INAIL relativo all'anno di competenza, per €18.132 dal credito per il maggior premio INAIL versato nel quinquennio 2003-2007, per €10.710 dai depositi cauzionali prevalentemente versati all'ENEL Distribuzione S.p.A e Atena Trading S.r.l. e, per la parte residuale, da altre poste singolarmente di scarso rilievo.

Il Fondo di Svalutazione è stato utilizzato per €252.437 eliminando i crediti antecedenti al mese di luglio del 2004 per i quali nessun ulteriore tentativo di recupero era più programmabile, eccetto quelli per i quali sono in corso cause.

C IV Disponibilità liquide **€ 2.685.673**

Le disponibilità liquide presentano un incremento di €897.165 rispetto al saldo al 31.12.2008. Le variazioni intervenute nelle singole voci sono di seguito specificate:

	Valore al 31.12.2008	Variazioni	Valore al 31.12.2009
. Depositi bancari e postali	1.788.093	897.090	2.685.183
. Denaro e valori in cassa	415	75	490
Totale disponibilità liquide	1.788.508	897.165	2.685.673

Nella voce "depositi bancari e postali" sono compresi anche i saldi del cc/p e la disponibilità residua di €104.759 presso la Cassa DD.PP. a fronte del mutuo concesso nel 2001 per i lavori di riordino dell'acquedotto consortile prevalentemente destinata ad interventi in Comune di Pettinengo.

D) RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti evidenziano un decremento di € 27.482 rispetto al 31.12.2008, come dal prospetto che segue:

	Valore al 31.12.2008	Variazioni	Valore al 31.12.2009
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	38.983	(27.482)	11.501
Totale ratei e risconti attivi	38.983	(27.482)	11.501

I risconti sono costituiti per € 9.096 dalla quota del premio assicurativo ALL-RISK, per € 1.659 dalla fideiussione con Bnl per la restante parte da poste singolarmente di scarso rilievo.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO

Le variazioni intervenute nelle voci del Patrimonio Netto sono riportate nel prospetto allegato

	Consistenza Iniziale	Variazioni	Assegnazione del Risultato	Utile / Perdita d'esercizio	Consistenza Finale
Capitale	130.569	0	0	0	130.569
Riserva legale	661	0	0	0	661
Riserva antecedente la trasformazione	1.647.761	0	(452.690)	0	1.195.071
Riserva sovrapprezzo azioni	1.285.039	0	0	0	1.285.039
Riserve da arrotondamento	2	(2)	0	0	0
Utili portati a nuovo	12.568		(12.568)	0	(0)
Utile/Perdita	(465.258)	0	465.258	31.711	31.711
Totale patrimonio	3.076.599	(2)	0	31.711	2.643.051

Il Capitale Sociale ammonta termine dell'esercizio a € 130.569,40 ed è suddiviso in numero 251.095 azioni da nominali € 0,52 cadauna, tutte con pari diritti, interamente libere e disponibili.

Nella voce "Riserva antecedente la trasformazione" è iscritta la posta di patrimonio netto derivante dalla precedente gestione sotto la forma consortile accertata in sede di perizia, diminuita della perdita relativa all'esercizio 2003, nella misura non coperta con le Altre Riserve, e dalla perdita degli esercizi 2004, 2005 e 2008.

La riserva per sovrapprezzo azioni è costituita integralmente dai versamenti per la sottoscrizione di aumenti di capitale sociale.

Di seguito vengono proposte alcune analisi sul patrimonio netto e sulle sue movimentazioni.

	Consistenza	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	130.569		0	0	
Riserva legale	661	B	0	0	
Riserva antecedente la trasformazione	1.195.071	A, B, C	1.195.071	465.258	
Riserva per arrotondamento	0	A, B, C	0	0	
Riserva sovrapprezzo azioni	1.285.039	A, B	1.285.039	0	
Utili portati a nuovo	0	A, B, C	0		
Totale	2.611.340		2.480.110	465.258	
Quota non distribuibile			0		
Residuo quota distribuibile			2.480.110		

Legenda:

A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione soci

La riserva per sovrapprezzo azioni a norma dell'art. 2431 C.C. può essere distribuita solo qualora la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 C.C. La quota non distribuibile delle riserve si riferisce ai costi di impianto ed ampliamento iscritti nell'attivo del bilancio a norma dell'art. 2426 C.C.

	Capitale sociale	Riserva Legale	Altre riserve			Risultato dell'esercizio	Totale patrimonio
			Antecedente la trasformazione	Sovrapprezzo azioni	Diverse		
Inizio 2008	130.569	466	1.647.761	1.285.039	8.869	3.894	3.076.599
Destinazione utile		195			3.699	(3.894)	0
Aumento di capitale sociale							0
Altre variazioni			0		2	(465.258)	(465.257)
Chiusura 2008	130.569	661	1.647.761	1.285.039	12.570	(645.258)	2.611.342
Destinazione utile		0	(452.690)		(12.568)	465.258	0
Aumento di capitale sociale							0
Altre variazioni			0		(2)	31.711	31.709
Chiusura 2009	130.569	661	1.195.071	1.285.039	0	(148.289)	2.643.051

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Si incrementa di € 52.979, già al netto della ritenuta del 11% sulle rivalutazioni, dei trasferimenti ai fondi pensione e delle liquidazioni degli anticipi nei termini di legge. La voce ha quindi avuto la seguente movimentazione:

	Valore al 31.12.2008	Trasferito a fondi	Utilizzo dell'esercizio / ritenute fiscali	Accantonamento dell'esercizio	Valore al 31.12.2009
Trattamento di Fine Rapporto	308.933	(33.557)	(738)	87.274	361.912

D) DEBITI

I debiti complessivamente iscritti a bilancio ammontano a € 22.472.101 cui € 6.130.072 entro i 12 mesi e € 16.342.029 dopo i 12 mesi, dei quali, a loro volta, circa € 10.603.458 con scadenza oltre i 5 anni

Le variazioni delle voci di debito sono di seguito evidenziate:

	Valore al 31/12/2008	Variazioni	Valore al 31/12/2009
Debiti verso banche:			
- oltre 12 mesi	10.723.391	4.199.898	14.923.289
- entro i 12 mesi	2.024.610	(816.922)	1.207.688
Debiti verso altri finanziatori:			
- oltre 12 mesi	1.280.794	(196.714)	1.084.080
- entro i 12 mesi	180.535	15.724	196.258
Acconti e cauzioni			
- oltre 12 mesi	302.500	32.160	334.660
Debiti verso fornitori:			
. già fatturati (entro i 12 mesi)	2.129.925	(743.937)	1.385.988
. da fatturare (entro i 12 mesi)	963.539	780.931	1.744.471
Debiti tributari:			
- IRAP/IRES (entro i 12 mesi)	66.579	26.963	93.542
- Ritenute fiscali (entro i 12 mesi)	38.018	(36.992)	1.026
Debiti verso Istitui di previdenza e sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	82.960	(13.598)	69.362
Altri debiti			
- entro 12 mesi	1.698.897	(267.161)	1.431.737
Totale debiti	19.491.749	2.980.351	22.472.101

I debiti verso altri finanziatori sono costituiti dalla quota residua dei mutui assunti con la Banca Nazionale del Lavoro dal Consorzio di Bonifica della Baraggia Biellese e Vercellese in nome e per conto della preesistente forma consortile. Gli acconti e cauzioni sono costituiti pressoché interamente dagli anticipi versati dagli utenti.

I debiti verso gli Istituti di previdenza e sicurezza sociale sono costituiti, per € 30.739 dai contributi relativi al mese di dicembre del 2009, per € 26.273 dal premio INAIL di competenza dell'esercizio 2009 e, per la restante parte, da poste singolarmente di scarso rilievo.

Gli altri debiti sono costituiti per € 513.900 dalle quote 2008 e 2009 del canone dovuto alle Comunità Montane in attuazione della L.R. n. 13/1997, per €444.906 dalle quote residue dei mutui contratti dai Comuni il cui onere di ammortamento è stato trasferito alla Società ai sensi dell'art. 12 della L. n. 36/1994 e s.m.i, per € 242.163 dalla quota di mutuo verso altri finanziatori non ancora corrisposte, per €57.823 dal contributo al comune di Mongrando, per €35.742 dalla quota di locazione dovuta per i locali adibiti al laboratorio di analisi ad al servizio clienti, per € 31.433 dalla regolazione della polizza n. 16041 Reale Mutua, per €22.880 dalle competenze relative ai conti correnti, per €16.897 dalla quota dovuta agli utenti dei Comuni Montani, per €10.654 per il parziale rimborso al comune di Borgosesia di un lavoro di completamento della rete fognaria e, per la restante parte da poste singolarmente di minor rilievo.

Di seguito si rappresentano alcuni prospetti riepilogativi dei mutui passivi e dei debiti verso altri finanziatori.

TOTALE Debiti verso Banche								
Istituto erogante	Tasso	Scadenza ultima rata	Cadenza pagamenti	Importo originario	Quote capitale scadenti nel 2010	Quote capitale scadenti nei successivi 4 anni	Quote capitale scadenti oltre 5 anni	Totale debito residuo al 31/12/2009
Banca della Nuova Terra	6,70%	31/12/2013	Semestrale	1.151.698,88	95.668,05	327.427,68	0	423.095,73
DD.PP.	6%	31/12/2018	Semestrale	660.031,92	34.048,76	158.232,47	200.444,15	392.725,38
DD.PP.	5,75%	31/12/2020	Semestrale	1.144.531,95	55.950,42	258.395,24	515.983,36	830.329,02
Biverbanca	6,25	10/09/2018	Semestrale	198.907,00	12.038,89	56.298,08	72.012,07	140.349,04
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/03/2020	Semestrale	456.968,58	27.987,26	120.897,09	192.195,28	341.061,63
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/05/2020	Semestrale	438.329,97	26.845,74	115.948,77	184.356,04	327.150,55
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/09/2020	Semestrale	349.617,02	21.133,20	91.139,06	158.851,89	271.124,15
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/11/2020	Semestrale	300.000,00	18.114,94	78.181,16	136.470,36	232.766,46
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/02/2021	Semestrale	493.890,73	28.859,17	125.928,89	245.587,67	400.375,73

Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/05/2021	Semestrale	572.039,51	33.262,31	145.578,35	285.697,33	464.537,99
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/10/2021	Semestrale	956.952,64	52.940,00	235.731,91	522.299,33	810.971,24
Biverbanca	Euribor 6m+0,70	10/12/2021	Semestrale	500.000,00	27.505,30	122.843,86	273.980,72	424.329,88
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/01/2022	Semestrale	500.000,00	26.619,08	119.511,48	292.405,83	438.536,39
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/02/2022	Semestrale	500.000,00	26.535,68	119.315,81	292.939,61	438.791,10
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/02/2022	Semestrale	400.000,00	21.229,56	95.452,67	234.351,64	351.032,87
Biverbanca	euribor 6m+0,70	30/06/2022	Semestrale	500.000,00	25.735,83	117.408,95	298.069,21	441.213,99
BNL	Euribor 1m+0,60			9.425.000,00	673.214,00	2.692.856,00	6.036.516,20	9.402.586,20
TOTALE				19.504.920,84	1.207.688,19	4.981.147,47	9.942.141,66	16.130.977,32

Debiti verso Altri finanziatori								
Istituto erogante	Tasso	Scadenza ultima rata	Cadenza pagamenti	Importo originario	Quote capitale scadenti nel 2010	Quote capitale scadenti nei successivi 4 anni	Quote capitale scadenti oltre 5 anni	Totale debito residuo al 31/12/2009
B.N.L.	euribor 6m	30/06/2011	Semestrale	840.275,37	106.537,76	63.881,40	0	170.419,36
B.N.L.	euribor 6m	30/06/2018	Semestrale	1.744.591,41	89.720,48	358.881,92	661.316,44	1.109.918,84
TOTALE				2.584.866,78	196.258,24	442.763,32	661.316,24	1.280.338,00

E) RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti aumentano di € 55.262 rispetto al 31.12.2008, come risulta dal seguente prospetto:

	Valore al 31.12.2008	Variazioni	Valore al 31.12.2009
Ratei passivi	122.881	83.434	206.315
Risconti passivi	38.892	(28.172)	10.720
	161.773	55.262	217.035

La composizione dei ratei iscritti in bilancio è relativa al premio di risultato per € 38.101, ai ratei ferie per € 21.709, alle poste relative alle retribuzioni di dicembre per 119.721 e alle quote di interesse sulle rate dei mutui scadenti nel primo semestre 2010 per € 26.784. La composizione dei risconti riguarda

invece interamente le quote dei canoni di locazione delle torri piezometriche ai gestori telefonici di competenza dell'anno successivo.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Le informazioni sull'andamento generale dei costi e dei ricavi sono esposti, a norma del comma 1° dell'art. 2428 del Codice Civile, nell'ambito della Relazione sulla gestione.

Di seguito vengono brevemente commentate le principali voci del Conto Economico.

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

A I Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€	8.728.646
---	----------	------------------

I ricavi delle vendite si riferiscono per € 7.600.709 al servizio idrico integrato, stimati per quanto riguarda i consumi non misurati al 31 dicembre 2009 sulla base dei rilievi effettuati successivamente, ricondotte nelle quote di competenza (di cui € 282.133 per riscossione di canoni di fognatura e depurazione di competenza di altri soggetti). La loro ripartizione per mercati non può ritenersi significativa in quanto la società svolge in modo esclusivo il servizio idrico integrato nel territorio italiano. Gli introiti dell'attività di vendita all'ingrosso ammontano invece a € 735.808, quelli derivanti dai lavori di allacciamento alle reti ammonta a € 175.818 mentre il corrispettivo per il servizio di depurazione degli scarichi industriali ammonta a € 195.029.

A 4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	€	159.428
--	----------	----------------

La voce è rappresentata integralmente dalla assistenza del personale e dai materiali impiegati per la realizzazione del piano triennale d'ambito ed alcuni interventi di potenziamento dei beni dedicati alla fornitura all'ingrosso di acqua ed alla depurazione consortile. Gli importi sono stati capitalizzati insieme alle relative lavorazioni.

A 5 Altri ricavi e proventi	€	323.365
------------------------------------	----------	----------------

La voce è rappresentata per € 159.996 da corrispettivi per lavori conto terzi, per € 79.599 da fitti attivi, per € 55.910 da sopravvenienze attive ordinarie (costituite per € 41.029 da storni di costi appostati nei precedenti esercizi per i quali nel 2009 è stata rilevata l'insussistenza e, per la restante parte, da poste singolarmente di scarso rilievo), per € 25.822 da rimborsi delle spese di recupero crediti e, per la restante parte, da poste singolarmente di scarso rilievo.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

B 6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci € **300.386**

La voce di costo si riferisce all'acquisto di piccole attrezzature e materiale di ferramenta per € 130.479, di prodotti per le analisi e la disinfezione delle acque potabili per € 111.132, di apparecchiature di misura per € 35.478 e ad altri materiali per € 23.297.

B 7 Per servizi € **3.640.432**

Le principali voci di costo sono:

.Manutenzioni e riparazioni	€	683.941
.Spurghi e smaltimento fanghi	€	310.098
.Approvvigionamenti di emergenza	€	44.167
.Energia Elettrica e acquisto acqua da terzi (Capo III Atto costitutivo)	€	1.728.132
.Lavorazioni per conto terzi	€	173.360
.Onorari a professionisti	€	16.815
.Spese Legali	€	31.216
.Compensi agli amministratori	€	23.500
.Compensi al Collegio Sindacale	€	17.510
.Compensi e relativi contributi ai collaboratori	€	12.337
.Sicurezza e medicina sul lavoro	€	33.824
.Spese certificazioni	€	17.663
.Spese viaggi e trasferte	€	8.518
.Recupero Crediti	€	49.532
.Prestazioni di terzi	€	181.778
.Postali, telegrafoniche e varie	€	86.090
.Spese esercizio automezzi	€	22.529
.Spese di assicurazione	€	73.206
.Spese telefoniche e telefax	€	47.851
Compensi diversi	€	41.599
.Spese per i locali	€	3.653
.Servizi sostitutivi mensa	€	31.767
.Altri	€	1.346
TOTALE	€	3.640.432

La quasi totalità delle manutenzioni e delle riparazioni è stata svolta sugli impianti e sulle reti affidate in gestione ai sensi della L. n. 36/1994 e s.m.i. solo una quota trascurabile è riferita ai beni di proprietà.

B 8 Per godimento di beni di terzi € **290.849**

La voce di costo si riferisce per € 100.083 da canoni di noleggio automezzi, per € 60.705 da canoni di manutenzione di software e/o apparecchiature, per € 47.723 agli affitti degli uffici di Borgosesia, di Gattinara e dei locali adibiti a laboratorio di analisi, per € 41.737 da canoni dovuti agli enti irrigui od alla Regione per l'allontanamento dei reflui, per € 18.096 per canoni diversi, da € 16.654 da canoni per attraversamento di strade provinciali e statali e di derivazione e, per la restante parte, da poste singolarmente di scarso rilievo.

B 9 Per il personale € **1.731.918**

Rispetto all'esercizio precedente il costo del lavoro è aumentato di € 52.483, con il seguente organico.

	Organico inizio esercizio	Organico medio	Organico fine esercizio
Dirigenti	0	0.5	1
Impiegati	15	14.5	14
Operai	30	30	30
TOTALE	45	45	45

B 10 Ammortamenti e svalutazioni € **1.008.129**

Gli ammortamenti e le svalutazioni sono aumentati di € 183.701 e sono così di seguito composti:

	Aliquota annuale	Ammortamenti 2008	Ammortamenti 2009	Variazioni
Serbatoi	2	109.986	107.102	- 2.885
Condutture	2,5	56.556	48.577	- 7.978
Impianti di filtrazione	4	82.815	86.741	3.926
Impianti di sollevamento	12	38.576	38.925	348
Impianti diversi	10	9.252	10.159	907
Attrezzature	10	38.642	47.124	8.481
Autoveicoli da trasporto	20	36.076	24.877	- 11.199
Arredamento	12	3.774	3.945	171
Macchine d'ufficio ed elettroniche	20	12.592	8.992	- 3.600
Spese di costituzione e ampliamento	20	24.585	-	24.585
Software	20	41.741	38.035	- 3.706
Migliorie e oneri su beni di terzi	10	37.608	37.608	-
Lavori di attuazione piano d'ambito	6	152.518	152.518	-
Lavori di attuazione piano d'ambito	5	118.629	118.629	-
Lavori di attuazione piano d'ambito	7	61.079	284.899	223.820
Totali		824.429	1.008.129	183.701

La svalutazione dei crediti dell'esercizio è pari a € 94.316, dimensionata come specificato nei criteri di valutazione. Il fondo si è ridotto rispetto all'esercizio precedente del 30,29% avendolo utilizzato per stornare crediti insoluti per i quali nulla più si può tentare per il relativo recupero. Nonostante la riduzione dei crediti del 5,39% l'accantonamento è stato tale da ripristinare il fondo nella misura del 7% dei crediti.

B 11 Variazione delle rimanenze per materie prime, sussidiarie e di consumo	€	37.422
--	----------	---------------

La voce rappresenta la differenza algebrica dei valori delle rimanenze finali e iniziali.

B 14 Oneri diversi di gestione	€	1.625.969
---------------------------------------	----------	------------------

Tra gli oneri diversi di gestione sono compresi € 654.976 di rate di mutui retrocesse ai Comuni ai sensi dell'art. 12 della L. n. 36/1994 e s.m.i., € 443.426 di canoni versati all'A.A.T.O. (di cui € 310.200 destinati alle Comunità Montane e € 16.897 quale contributo per la marginalità delle zone montane), € 282.133 di canoni di fognatura e depurazione riscossi per conto terzi ai sensi dell'art. 15 della L. n. 36/1994 e s.m.i., € 40.690 di sopravvenienze passive ordinarie (costituite principalmente dal conguaglio della polizza n. 16041 presso la Reale Mutua relativo al 2008 per € 15.342, da fatture ricevute nell'esercizio 2009 ma di competenza di esercizi precedenti per € 8.191 e, per la restante parte, da poste singolarmente di scarso rilievo), € 81.387 di contributi erogati ai Comuni in forza delle specifiche deliberazioni dell'Assemblea dell'ex Consorzio Idrico e del Consiglio di Amministrazione della Società (contributi ambientali, tra cui anche quelli relativi alle emissioni elettromagnetiche), € 64.466 di carburanti, € 9.851 di stampati e cancelleria, € 7.855 da tasse ed altri oneri tributari, € 7.344 per i contributi associativi a Federutility e, per la parte residuale, di spese singolarmente di scarso rilievo.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

C 16 Altri proventi finanziari	€	101.445
---------------------------------------	----------	----------------

Sono costituiti per € 98.260 da interessi di mora e per ritardato pagamento e per la restante parte da interessi attivi sui conti correnti e sui depositi.

C 17 Interessi e altri oneri finanziari	€	526.565
--	----------	----------------

La voce risulta così composta:

. Interessi passivi di c/c bancario	€	15.383
. Interessi passivi su mutui	€	348.642
. Oneri C/C bancari e postali	€	60.808
. Interessi passivi di mora	€	2
. Interessi passivi diversi	€	101.730
Totali		526.565

Gli interessi passivi ed altri oneri finanziari sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente di € 187.112.

D) RETTIFICHE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

D 19 Svalutazioni di partecipazioni	€	6.489
--	----------	--------------

Si riferiscono integralmente alla copertura della perdita della Società ATO2ACQUE SRL.

22 Imposte sul reddito di esercizio	€	93.542
--	----------	---------------

Tale somma riguarda esclusivamente l'Irap.

ALTRE INFORMAZIONI

Non vi sono accantonamenti o rettifiche di valore di natura prettamente fiscale né sono state effettuate rivalutazioni dei cespiti ai sensi dell'art. 10 e seguenti della L. n. 342/2000 e successive modifiche ed integrazioni. Non sussistono le situazioni di cui ai punti 18, 19, 19 bis, 20, 21 e 22 dell'art. 2427 C.C.

Non esistono imposte differite passive e non si è ravvisata la necessità di stanziare crediti per imposte differite attive relativamente a componenti di reddito a deducibilità differita mancando la certezza del tempo di recupero.

Vercelli, 28 maggio 2010

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

Giovanni Cesare Gariazzo

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.09 può essere così sintetizzato:

ATTIVITA'

A)	Crediti verso soci	euro	-
B)	Immobilizzazioni	euro	17.371.111
C)	Attivo circolante	euro	8.311.487
D)	Ratei e Risconti	euro	11.501
TOTALE		euro	25.694.099

PASSIVITA'

A)	Patrimonio netto	euro	2.611.340
	Utile dell'esercizio	euro	31.711
B)	Fondi per rischi ed oneri	euro	-
C)	TF.R.	euro	361.912
D)	Debiti	euro	22.472.101
E)	Ratei e Risconti passivi	euro	217.035
TOTALE		euro	25.694.099

CONTO ECONOMICO

A)	Valore della produzione	euro	9.211.439
B)	Costi della produzione	euro	- 8.654.577
C)	Proventi ed oneri finanziari	euro	- 425.120
D)	Rett. di valore di att. finanziarie	euro	- 6.489
E)	Proventi ed oneri straordinari	euro	-
F)	Imposte sul reddito di esercizio	euro	- 93.542
RISULTATO D'ESERCIZIO		euro	31.711

In via preliminare si rammenta che a seguito delle modifiche apportate dal D.Lgs 6/2003 al Collegio Sindacale compete oltre

all'attività di vigilanza ex art 2403 C.C. anche il controllo contabile ex art. 2409 C.C. e seg., ove non attribuito a revisore contabile o società di revisione.

Con la presente relazione, pertanto, Vi rendiamo conto del nostro operato: il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2009 redatto dagli Amministratori è stato regolarmente comunicato al Collegio Sindacale nei termini di legge, unitamente ai prospetti, agli allegati di dettaglio e alla relazione sulla gestione.

La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società.

E' nostra invece la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

A) ATTIVITA' DI CONTROLLO CONTABILE

Abbiamo svolto il controllo contabile del bilancio della Vostra società al 31.12.2009 ai sensi dell'art. 2409 ter C.C., la cui redazione compete al Consiglio di Amministrazione, mentre è nostra responsabilità esprimere un giudizio sul bilancio stesso; nel confermare che le poste in esso evidenziate corrispondono a quelle della contabilità sociale Vi precisiamo quanto segue.

Per quanto rilevato nelle verifiche periodicamente effettuate ex art. 2403 C.C. non ci risultano irregolarità nella tenuta della contabilità sociale. In essa appaiono rilevati correttamente gli atti della gestione sociale.

Non ci risultano mancanti scritture contabili obbligatorie per norme del Codice Civile, di leggi tributarie e di leggi speciali.

Abbiamo inoltre verificato la correttezza documentale, la completezza e la tempestività della compilazione e dell'invio delle dichiarazioni e dei versamenti fiscali e contributivi a carico della Vostra società.

Riteniamo che il bilancio di esercizio, composto dai tre documenti previsti dall'art. 2423 C.C., rappresenti "in modo veritiero e

corretto" la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio.

Non è stata derogata alcuna norma di legge relativa ai principi di redazione (art. 2423 bis C.C.) o agli schemi di bilancio obbligatori ed ai criteri di valutazione.

Più in particolare confermiamo che:

- è stata rispettata la struttura prevista dal Codice Civile rispettivamente agli articoli 2424 e 2425;
- sono state sempre rispettate le disposizioni relative a singole voci dello stato patrimoniale in essa previste;
- i ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti nel conto economico rispettando il disposto di Legge.

Inoltre si è proceduto a verificare che i ricavi indicati nel conto economico siano solamente quelli realizzati, mentre per quanto concerne le perdite si può affermare che il Consiglio di Amministrazione ha tenuto in considerazione i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio, anche se erano individuabili solo nell'esercizio attualmente in corso.

Il Collegio può inoltre attestare che in sede di stesura del conto economico e dello stato patrimoniale non sono stati effettuati compensi di partite.

Per quanto riguarda infine la Nota Integrativa, il Collegio dà atto che essa è stata redatta seguendo le indicazioni obbligatorie previste dall'articolo 2427 Codice Civile. Oltre alle informazioni previste da tale norma di legge, il documento contiene le informazioni che, ricorrendone i presupposti, sono richieste dalle altre norme civilistiche o dalla legislazione fiscale.

Riteniamo quindi completo ed esauriente il contenuto della Nota Integrativa.

Per quanto riguarda in modo specifico le poste di bilancio, abbiamo controllato che siano state rispettate le norme civilistiche, ed in particolar modo l'articolo 2426 C.C., che disciplina le

valutazioni degli elementi dell'attivo, del passivo e del conto economico.

I ratei ed i risconti iscritti in bilancio rappresentano effettivamente quote di costi e/o ricavi che sono stati calcolati per competenza in obbedienza al criterio di imputazione temporale.

Va infine osservato, in tema di valutazioni, che per le voci di bilancio non si sono rese necessarie deroghe ai criteri generali previsti dal Codice Civile.

Tali criteri, applicati alla situazione aziendale della Vostra società, hanno infatti sempre consentito una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della Società stessa.

Gli Amministratori, nella loro Relazione sulla Gestione, indicano in maniera adeguata le informazioni richieste dalla normativa vigente, ivi compresi la posizione finanziaria e gli indici di bilancio e pertanto essa appare coerente con il contenuto del bilancio.

B) FUNZIONE DI VIGILANZA

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31.12.2009 la nostra attività è stata ispirata alle "Norme di Comportamento del Collegio Sindacale, raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri" attualmente approvate.

In particolare, abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. Abbiamo partecipato alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per la quale possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti o in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale. Abbiamo inoltre partecipato alle assemblee tenutesi in conformità alla Legge ed allo statuto.

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori le necessarie informazioni sul generale andamento della gestione e, per quanto a nostra conoscenza, non sono state rilevate situazioni non conformi alla legge ed allo statuto sociale.

Durante le verifiche contabili per rilevare gli elementi necessari ed utili per formulare un giudizio sul bilancio dell'esercizio, abbiamo svolto anche alcune analisi preliminari sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'esame di un campione di documenti aziendali e la richiesta di informazioni ai responsabili amministrativi. A tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Si segnala inoltre che non ci sono pervenute denunce ex art. 2408 C.C..

Il Collegio Sindacale, visti i risultati delle verifiche eseguite, i criteri seguiti dagli amministratori nella redazione del bilancio, la rispondenza del bilancio stesso alle scritture contabili, ritiene che il bilancio, chiuso alla data del 31.12.09 sia conforme alle norme civilistiche e fiscali.

In conseguenza di quanto sopra evidenziato proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2009 così come redatto dagli Amministratori nonché la proposta in merito alla destinazione del risultato di esercizio.

Il Collegio ritiene inoltre doveroso rivolgere un ringraziamento agli Amministratori della società per la fattiva collaborazione costantemente.

Essendo giunto al termine per compiuto triennio il nostro mandato, Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo a provvedere alla nomina del Collegio per il triennio 2010-2012.

Vercelli, 05.06.2010

IL COLLEGIO SINDACALE

(dr. Gabriele Mello Rella)

(dr. Giuseppe Buzzi)

(dr. Giuseppe Ceria)