

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
2016
XVI ESERCIZIO

VERCELLI

Via F.lli Bandiera, 16

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Leonardo Gili
Amministratori	Vito Colletta
“	Stefano Montorio
“	Greta Tribuzio
“	Armando Quazzo
Direttore Generale, Segretario	Alessandro Iacopino

COLLEGIO SINDACALE

Sindaco effettivo – Presidente	Gabriele Mello Rella
“	Giuseppe Buzzi
“	Roberto Coda
Sindaco supplente	Ornella Bosco

INDICE

<u>AVVISO DI CONVOCAZIONE</u>	<u>4</u>
<u>RELAZIONE SULLA GESTIONE</u>	<u>5</u>
<u>BILANCIO ESERCIZIO</u>	<u>17</u>
<u>RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO</u>	<u>27</u>

AVVISO DI CONVOCAZIONE

E' indetta la riunione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti che si terrà in prima convocazione presso Palazzo Pasta Vitale – Salone della Vittoria - in via Duomo 2 a Vercelli in prima convocazione il giorno 29 giugno 2017 alle ore 23:00 e, in seconda convocazione,

IL GIORNO 7 LUGLIO 2017 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 Sindaco supplente
- 3) Piano di riunificazione delle gestioni – valutazione conseguenze deliberazione ATO 27.5.2016 n. 574 – iniziative conseguenti

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

Distinti saluti.

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

Leonardo Gili

(firmato in originale)

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Sig. ri azionisti,

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

CONDIZIONI OPERATIVE E SVILUPPO DELL'ATTIVITÀ

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

Le unità abitative, nel 2016, sono così suddivise:

-domestici	46.288
-non domestici	3.197
-idranti	349
-pubblici	302
-allevamento	187
-scarico	65
-collegati alla pubblica fognatura	45.924
-collegati alla pubblica fognatura senza depurazione	1.096
-non collegati alla pubblica fognatura	4.399

Nell'esercizio è proseguita, senza interruzioni, la realizzazione degli interventi previsti dal piano quadriennale d'ambito relativo al periodo 2016-2019.

Gli interventi realizzati e conclusi prima del 31 dicembre 2016 (tra cui anche le capitalizzazioni che, negli esercizi precedenti, erano tra le immobilizzazioni in corso), al netto dei contributi pubblici ricevuti, ammontano a **€ 805.401**.

A tali interventi si aggiungono quelli ancora in corso alla data di chiusura dell'esercizio che ammontano a **€ 850.443**.

SVILUPPO DELLA DOMANDA E ANDAMENTO DEI MERCATI

Come già accennato, il bacino di utenza servito dalla Società non ha subito particolari variazioni, se non quelle minime conseguenti alla naturale evoluzione degli agglomerati serviti. L'indagine di customer satisfaction condotta, quest'anno, su un campione di 825 utenti, evidenzia che una percentuale del 98,1 % è almeno "abbastanza soddisfatta" (di cui 0,6% "completamente soddisfatta" e 70,7% "molto soddisfatta"), 1,1% almeno "abbastanza insoddisfatta", 0% "del tutto insoddisfatto" e 0,9% 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 7,23 (su di un massimo 10), sostanzialmente invariato rispetto al 2015

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 € 308.888 dopo aver stanziato € 1.625.584 per ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, € 344.410 per ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, € 250.989 di svalutazione dei crediti e € 198.097 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 € 10.216.556 (compresi € 287.994 di competenza di altri gestori, stanziati però nei debiti trattandosi di riscossione per conto terzi), seguita dall'attività di fornitura di acqua all'ingrosso, per complessivi € 839.741.

La principale voce di costo è rappresentata invece dai costi per servizi (€ 4.106.361), seguita dal costo del personale (€ 2.254.180).

I costi dei servizi presentano un incremento di circa 200.000 euro rispetto al precedente esercizio, più che altro costituito dal maggior onere di energia elettrica e delle manutenzioni e riparazioni per le motivazioni illustrate in nota integrativa.

Il vincolo ai ricavi per l'anno 2016 (VRG), secondo il metodo tariffario transitorio (MTI-2) approvato dall'AEEG con provvedimento 28/12/2015 n. 664, è stato quantificato in € 13.596.624 (compresi i ricavi riscossi per conto di altri gestori), con un valore del moltiplicatore tariffario rispetto alle entrate del 2015 (Teta) pari a 1,165, poi ridotto ad 1,049 (corrispondente a € 12.241.218) delle rimodulazioni disposte dall'ATO sul FONI e sul RCTOT per il contenimento delle tariffe. Il teta così ricalcolato resta quindi inferiore al limite massimo del 1,06 previsto dal metodo.

Occorre ricordare le singole componenti del VRG:

CAPEX, costituito da:

- OF, oneri finanziari;
- OFISC, oneri fiscali;
- AMM, ammortamenti;

OPEX costituito da:

- OPEXend, ossia i costi operativi endogeni del gestore (acquisto materiali e variazione delle scorte, costi per servizi, costi per il personale, costi per il godimento di beni di terzi, oneri diversi di gestione), al netto di quelli costituenti OPEXal e maggiorati dell'IRAP;
- OPEXal, ossia i costi operativi esogeni del gestore (energia elettrica, concessioni, rimborso mutui a Comuni, tasse locali, canoni alle Autorità, acqua all'ingrosso, svalutazione crediti, ecc);

FONI costituito, in sintesi, dall'ammortamento dei contributi pubblici ricevuti per la realizzazione di opere;

ERC rappresentante il costo ambientale della risorsa, pressoché integralmente costituito dal contributo alle Unioni dei Comuni Montani;

RCTOT conguaglio dei volumi, dei costi di energia elettrica, dell'acqua all'ingrosso, degli ERC e di altri oneri passanti relativi ai due esercizi precedenti.

Componenti calcolate	2016	2016 (rimodulato)
VRG ^a	13.596.324	12.241.218
Capex ^a	3.192.970	3.192.970
FoNI ^a	744.013	218.907
Opex ^a	7.952.242	7.952.242
ERC ^a	453.227	453.227
Rc _{TOT} ^a	1.253.872	423.872

Il conguaglio dei costi passanti che costituiscono OPEXal, ossia CO_{EE} (energia elettrica), CO_{WS} (servizi all'ingrosso), CO_{altri} (canoni, imposte locali, contributi ATO e Comunità Montane, ecc), MT (rimborso mutui ai Comuni), sarà una componente della tariffa 2018, unitamente alla componente derivante dallo scostamento dei volumi rispetto a quelli previsti dal metodo.

I ricavi effettivi della vendita tariffaria di competenza del 2016 si sono assestati a € 11.513.904 (compresi i ricavi di competenza di altri gestori stanziati tuttavia nei debiti), inferiori a quelli stimati dal metodo, a cui si aggiungono altri € 314.498 euro di servizi diversi non di provenienza tariffaria, ma comunque connessi al ciclo idrico integrato.

Le tariffe applicate agli utenti sono di seguito raffrontate a quelle corrispondenti degli altri gestori per i quali sono state rinvenute le tariffe 2016, per fasce di consumo annuale di 60, 120, 160, 200 metri cubi, sulla base dei piani tariffari applicati alla maggior parte delle utenze servite (tipo: usi domestici abitanti residenti):

	200 MC	160 MC	120 MC	60 MC
A.M.C. S.p.A.	461,83	342,48	228,21	97,73
ATENA S.p.A.	419,10	314,38	228,10	117,42
Comuni Riuniti S.R.L.	374,33	298,63	222,94	121,60
Cordar Biella Servizi S.p.A.	453,09	369,80	286,51	161,57
Cordar Valsesia S.p.A.	418,20	326,68	232,08	124,94
S.I.I. S.p.A.	433,40	339,07	244,73	123,64

*IVA e quote fisse incluse

L'analisi del conto economico riclassificato – aggiornata per l'esercizio 2015 in conseguenza degli effetti delle modifiche introdotte dal D.Lgs. n. 139/2015 - evidenzia la stabilità di tutti gli indicatori tra cui il margine operativo lordo (che è passato dal 25,24% al 25,65% del valore della produzione).

	2016		2015	
-Ricavi delle vendite delle prestazioni	11.225.910		11.298.177	
-Altri ricavi e proventi	682.455		622.505	
RICAVI TOTALI	11.908.365		11.920.682	
-Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	43.489		21.763	
-Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	-		-	
VALORE DELLA PRODUZIONE	11.951.854	100,00%	11.942.445	100,00%
-Consumi di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(395.486)	3,31%	(390.375)	3,27%
-Costi per servizi ed altri costi operativi	(6.236.593)	52,18%	(6.276.413)	52,56%
VALORE AGGIUNTO	5.319.775	44,51%	5.275.657	44,18%
-Costo del lavoro	(2.254.180)	18,86%	(2.261.417)	18,94%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	3.065.595	25,65%	3.014.240	25,24%
-Ammortamenti	(1.969.994)	16,48%	(1.923.785)	16,11%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	1.095.601	9,17%	1.090.455	9,13%
-Proventi (Oneri) finanziari netti	(588.616)	4,92%	(500.931)	4,19%

RISULTATO DELLA GESTIONE ORDINARIA	506.985	4,24%	589.524	4,94%
-Rettifiche di attività finanziarie	-	0,00%	-	0,00%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	506.985	4,24%	589.524	4,94%
-Imposte sul reddito dell'esercizio	(198.097)	1,66%	(265.516)	2,22%
RISULTATO NETTO	308.888	2,58%	324.008	2,71%

Il rapporto tra patrimonio e fabbisogno finanziario si attesta al 20,85%, nuovamente in crescita anche nel 2016, con un miglioramento rispetto all'esercizio precedente del 10,03%

	2016	2015
-Immobilizzazioni immateriali	14.739.912	15.730.502
-Immobilizzazioni materiali	4.599.041	4.832.753
-Immobilizzazioni finanziarie	8.000	8.000
CAPITALE IMMOBILIZZATO (A)	19.346.953	20.571.255
-Rimanenze	61.053	62.129
-Crediti verso clienti	8.472.438	8.024.081
-Crediti verso altri	799.712	720.730
-Ratei e risconti attivi	7.389	27.939
ATTIVITÀ D'ESERCIZIO A BREVE (B)	9.340.592	8.834.879
-Debiti verso fornitori	3.923.491	4.866.856

-Debiti tributari	218.646	265.516
-Debiti previdenziali	170.349	157.523
-Altri debiti e acconti	2.535.491	2.667.979
-Ratei e risconti passivi	127.813	148.637
PASSIVITÀ D'ESERCIZIO A BREVE (C)	6.975.790	8.106.511
CAPITALE D'ESERCIZIO NETTO (D) = (B-C)	2.364.802	728.368
-Fondi per rischi ed oneri	168.961	205.860
-TFR	798.741	735.878
-Altri debiti a lungo	-	-
PASSIVITÀ D'ESERCIZIO A MEDIO LUNGO (E)	967.702	941.738
CAPITALE INVESTITO NETTO (A+D-E)	20.744.053	20.357.885
PATRIMONIO NETTO (F)	3.578.477	3.242.591
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (G)	17.165.576	17.115.294
MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (H) = (F+G)	20.744.053	20.357.885

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

PATRIMONIO NETTO	2016	2015
Capitale Sociale	130.569	130.569

Riserva sovrapprezzo azioni	1.285.039	1.285.039
Riserva legale	26.114	23.794
Riserva per copertura strumenti derivati ¹	(128.410)	(155.404)
Riserva indisponibile per copertura FONI		
Altre riserve	1.195.073	1.195.069
Utili portati a nuovo	761.204	439.516
Risultato d'esercizio	308.888	324.008
TOTALE PATRIMONIO NETTO	3.578.477	3.242.591
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	2016	2015
Disponibilità liquide	410.649	750.167
Debiti verso banche a breve c/c	(360.582)	(611.918)
Quote correnti (scadenti entro 12 mesi) mutui	(1.938.969)	(1.734.494)
Quote correnti (scadenti entro 12 mesi) debiti verso altri finanziatori	(169.273)	(155.089)
DISPONIBILITÀ (INDEBITAMENTO) NETTO A BREVE	(2.058.175)	(1.751.334)
Debiti verso banche (mutui) a medio/lungo	(15.016.054)	(15.102.850)
Quote medio/lungo (scadenti oltre 12 mesi) debiti verso altri finanziatori	(91.347)	(261.110)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(17.165.576)	(17.115.294)

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

¹ Per consentire un confronto omogeneo è stato aggiornato il dato relativo all'esercizio 2015, in attuazione del D.Lgs. n. 139/2015.

	2016	2015
ROE	9,06%	10,26%
ROI	5,33%	5,26%
Margine di struttura primario	(15.768.476)	(17.328.664)
Margine di struttura secondario	(661.075)	(1.964.704)

Come si evince da quest'ultimo prospetto, si apprezza il miglioramento marcato tanto del margine di struttura primario quanto del secondario, l'ultimo dei quali dimostra altresì che il capitale immobilizzato è stato coperto quasi integralmente con indebitamento a medio lungo termine.

Il rapporto della posizione finanziaria netta con l'Ebitda è rimasto sostanzialmente costante, nonostante l'esaurimento degli effetti dovuti alla sopravvenienza attiva dei conguagli 2007-2011 appostata nel 2014.

	2012	2013	2014	2015	2016
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (migliaia di euro)	(18.204)	(17.751)	(18.043)	(17.115)	(17.166)
Variazione annuale	5,65%	-2,49%	1,64%	-5,42%	0,29%
EBITDA (migliaia di euro)	2.057	2.539	3.249	3.026	3.066
PFN/EBITDA	8,85	6,99	5,55	5,66	5,60

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 2017 tutte le poste contabili dell'attività svolta nel 2016 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.

L'Organo di Vigilanza, costituito ai sensi del D.Lgs. n. 231/2011, ha operato in attuazione del suo mandato sottoponendo, tra l'altro, con puntualità le eventuali necessità di adeguamento del Protocollo Organizzativo relazionando al Consiglio di Amministrazione.

AMBIENTE SICUREZZA E LAVORO

In materia di sicurezza, nel segnalare che – nel corso del 2016 – si sono registrati n. 3 infortuni, ma solo per uno è stato necessario assumere misure correttive, si evidenziano le principali attività svolte:

Implementazione del Sistema di Gestione della Salute e sicurezza dei lavoratori ai sensi della norma OHSAS 18001

Nel corso del 2016 il Sistema di Gestione Qualità, Sicurezza e Ambiente è stato certificato per conformità alla norma BS OHSAS 18001:2007 con relativo certificato n. OHS-2863 DEL 07/12/2016. In data 11 e 12 gennaio 2017 è già stata effettuato il primo audit di mantenimento della certificazione con esito positivo: non sono stati accertati rilievi di tipo A e B ma solo 15 raccomandazioni:

Attuazione del piano formativo –sono stati attuati nel 2016 i corsi stabiliti dal Piano della formazione e precisamente:

- corso base per la sicurezza + corso specifico per i due dipendenti neoassunti e per un dipendente con cambio mansione;
- corso sulle Metodiche di valutazione del rischio Stress per le PMI”;
- corso ISO 19011 (AUDITOR INTERNO) a dipendenti che attuano gli audit interni relativi al Sistema di gestione Integrato Qualità, Sicurezza e Ambiente
- corso addetto primo soccorso per un dipendente del Laboratorio e per il nuovo magazziniere attuato;
- corso di aggiornamento periodico per RLS ;
- corso su anticorruzione e trasparenza, 231 per tutti i dipendenti;
- corso per Preposti per un’unità di personale;
- corso aggiornamento antincendio per tutti i dipedenti.

Stato di aggiornamento DVR deve essere attuata una revisione del DVR al termine degli aggiornamenti del rischio chimico e dello stress lavoro correlato. La nuova revisione del DVR dovrà recepire anche le raccomandazioni dei rapporti di audit della certificazione BS OHSAS 18001:2007.

GESTIONE DEI RISCHI

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 accantonamento annuale, quantificato con i criteri evidenziati in nota integrativa.

I rischi di interesse sono stati affrontati mediante contratti IRS non speculativi che hanno concorso a rendere a tasso fisso circa il 25% del debito al 31/12/2013.

I rischi 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.

S.I.I. s.p.a. Servizio Idrico Integrato del Biellese e Vercellese

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	Via Fratelli Bandiera, 16 Vercelli
Codice Fiscale	94005970028
Numero Rea	VC- 176080
P.I.	01985420023
Capitale Sociale Euro	130.569 i.v.
Forma giuridica	Società per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	36
Società in liquidazione	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	22.730	35.808
6) immobilizzazioni in corso e acconti	850.443	903.531
7) altre	13.866.739	14.791.163
Totale immobilizzazioni immateriali	14.739.912	15.730.502
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	19.861	20.601
2) impianti e macchinario	1.500.123	1.589.449
3) attrezzature industriali e commerciali	199.877	230.512
4) altri beni	2.869.413	2.982.424
5) immobilizzazioni in corso e acconti	9.767	9.767
Totale immobilizzazioni materiali	4.599.041	4.832.753
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	8.000	8.000
Totale partecipazioni	8.000	8.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	8.000	8.000
Totale immobilizzazioni (B)	19.346.953	20.571.255
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	61.053	62.129
Totale rimanenze	61.053	62.129
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.472.438	8.024.081
Totale crediti verso clienti	8.472.438	8.024.081
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	263.405	179.886
Totale crediti tributari	263.405	179.886
5-ter) imposte anticipate	40.551	50.456
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	495.756	490.388
Totale crediti verso altri	495.756	490.388
Totale crediti	9.272.150	8.744.811
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	409.161	746.137
2) assegni	-	0
3) danaro e valori in cassa	1.488	4.030
Totale disponibilità liquide	410.649	750.167

Totale attivo circolante (C)	9.743.852	9.557.107
D) Ratei e risconti	7.389	27.939
Totale attivo	29.098.194	30.156.301
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	130.569	130.569
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.285.039	1.285.039
III - Riserve di rivalutazione	0	-
IV - Riserva legale	26.114	23.794
V - Riserve statutarie	0	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	1.195.073	1.195.069
Totale altre riserve	1.195.073	1.195.069
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(128.410)	(155.404)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	761.204	439.516
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	308.888	324.008
Totale patrimonio netto	3.578.477	3.242.591
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	168.961	205.860
Totale fondi per rischi ed oneri	168.961	205.860
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	798.741	735.878
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.299.551	2.346.412
esigibili oltre l'esercizio successivo	15.016.054	15.102.850
Totale debiti verso banche	17.315.605	17.449.262
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	169.273	155.089
esigibili oltre l'esercizio successivo	91.347	261.110
Totale debiti verso altri finanziatori	260.620	416.199
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.563.726	1.591.558
Totale acconti	1.563.726	1.591.558
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.923.491	4.866.856
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	3.923.491	4.866.856
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	218.646	265.516
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	218.646	265.516
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	170.349	157.523
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	170.349	157.523
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	971.765	1.076.421
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

Totale altri debiti	971.765	1.076.421
Totale debiti	24.424.202	25.823.335
E) Ratei e risconti	127.813	148.637
Totale passivo	29.098.194	30.156.301

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.225.910	11.298.177
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	43.489	21.763
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	0
altri	682.455	622.505
Totale altri ricavi e proventi	682.455	622.505
Totale valore della produzione	11.951.854	11.942.445
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	394.410	387.018
7) per servizi	4.106.361	3.908.967
8) per godimento di beni di terzi	411.939	426.437
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.617.781	1.622.132
b) oneri sociali	519.576	529.741
c) trattamento di fine rapporto	116.823	109.544
d) trattamento di quiescenza e simili	-	0
e) altri costi	-	0
Totale costi per il personale	2.254.180	2.261.417
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.625.584	1.576.985
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	344.410	346.800
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	250.989	345.432
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.220.983	2.269.217
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.076	3.357
12) accantonamenti per rischi	-	0
13) altri accantonamenti	-	0
14) oneri diversi di gestione	1.467.304	1.595.577
Totale costi della produzione	10.856.253	10.851.990
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.095.601	1.090.455
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	0
da imprese collegate	-	0
altri	-	0
Totale proventi da partecipazioni	-	0
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	0
da imprese collegate	-	0
da imprese controllanti	-	0
altri	-	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	0

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	0
da imprese collegate	-	0
da imprese controllanti	-	0
altri	9	87.679
Totale proventi diversi dai precedenti	9	87.679
Totale altri proventi finanziari	9	87.679
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	588.625	588.610
Totale interessi e altri oneri finanziari	588.625	588.610
17-bis) utili e perdite su cambi	-	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(588.616)	(500.931)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	506.985	589.524
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	198.097	265.516
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	198.097	265.516
21) Utile (perdita) dell'esercizio	308.888	324.008

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	308.888	324.008
Imposte sul reddito	198.097	265.516
Interessi passivi/(attivi)	588.616	500.931
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(8.122)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.087.479	1.090.455
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	116.823	109.544
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.969.994	1.923.785
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.086.817	2.033.329
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.174.296	3.123.784
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.076	3.357
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(448.357)	(415.204)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(943.365)	499.713
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	20.550	(13.483)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(52.501)	20.263
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(78.832)	304.372
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.501.429)	399.018
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.672.867	3.522.802
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(556.939)	(500.931)
(Imposte sul reddito pagate)	(374.684)	(526.861)
(Utilizzo dei fondi)	(53.960)	(36.647)
Totale altre rettifiche	(985.583)	(1.064.439)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	687.284	2.458.363
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(110.698)	(98.324)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(896.068)	(1.432.706)
Disinvestimenti	269.196	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(737.570)	(1.531.030)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(251.336)	(473.969)
Accensione finanziamenti	1.800.000	1.700.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.837.900)	(1.761.301)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	4	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(289.232)	(535.270)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(339.518)	392.063

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	746.137	357.455
Assegni	0	-
Danaro e valori in cassa	4.030	649
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	750.167	358.104
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	409.161	746.137
Assegni	-	0
Danaro e valori in cassa	1.488	4.030
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	410.649	750.167

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

PRINCIPI DI REDAZIONE

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile, interpretata e integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il bilancio d'esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario (preparati in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis c.c., agli artt. 2425, 2425 bis c.c. e all'art. 2425 ter del codice civile) e dalla presente nota integrativa.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e, in taluni casi, un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del codice civile, da altre disposizioni del codice civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, in essa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione la più trasparente e completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

CRITERI DI VALUTAZIONE

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuità aziendale.

I principali criteri di valutazione e principi contabili adottati sono esposti nella parte introduttiva della singola voce di bilancio alla quale fanno riferimento.

ALTRE INFORMAZIONI

Deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 c.c.

Si precisa che nell'allegato bilancio non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 c.c.

Espressione degli importi monetari

Gli importi riportati nella seguente nota integrativa e negli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico vengono espressi in unità di euro, se non diversamente indicato.

Effetti derivanti dall'applicazione dei nuovi principi contabili nazionali

Nel corso del 2016 è stata recepita nell'ordinamento nazionale italiano, tramite il D. Lgs. n. 139/2015, la direttiva 2013/34/EU in materia di bilancio di esercizio e consolidato, abrogando così le precedenti direttive 1978/660/CEE e 1983/349/CEE (IV e VII direttiva).

Le disposizioni del suddetto Decreto sono entrate in vigore il 1 gennaio 2016 e, quindi, a valere sui bilanci relativi agli esercizi chiusi dopo il 31 dicembre 2015.

Si riportano di seguito le principali novità introdotte dal citato Decreto:

- l'introduzione del principio generale della rilevanza, concetto peraltro già presente nella versione precedente dei principi contabili nazionali;
- la nuova modalità di contabilizzazione degli strumenti finanziari derivati;
- la nuova modalità di contabilizzazione delle azioni proprie;
- l'introduzione di specifiche voci di dettaglio relative ai rapporti intercorsi con le imprese sottoposte al controllo delle controllanti con riferimento ai crediti, debiti, componenti positivi e negativi di reddito;
- l'eliminazione dal conto economico della sezione straordinaria;
- l'introduzione del costo ammortizzato per la valutazione dei crediti, dei debiti e dei titoli;
- l'eliminazione dei conti d'ordine, in calce allo stato patrimoniale, la cui informativa è comunque fornita nella nota integrativa.

In ottemperanza al nuovo principio OIC 29, la Società ha provveduto alla riesposizione, secondo i nuovi principi contabili nazionali, ai soli fini comparativi, dello stato patrimoniale e del conto economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

A seguito dell'eliminazione dallo schema di conto economico della sezione straordinaria, le componenti che nel corso del precedente esercizio erano state iscritte in tale aggregato, sono state riclassificate tra le poste di natura ordinaria.

La Società si è avvalsa della possibilità di non valutare al costo ammortizzato i crediti e i debiti rilevati nello stato patrimoniale al 31 dicembre 2015.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Nel bilancio chiuso non risultano iscritti beni immateriali/materiali per i quali il pagamento è differito rispetto alle normali condizioni di mercato da iscrivere, sulla base del criterio del costo ammortizzato, al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 'Debiti'.

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

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto e vengono ammortizzate sistematicamente secondo aliquote determinate in base al periodo della loro prevista utilità futura.

L'ammortamento è determinato in quote costanti. Le immobilizzazioni immateriali costituite 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

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, esposte al netto dei relativi fondi di ammortamento, sono costituite alla voce B.I.3. per € 22.730 dai software e dagli studi e ricerche, alla voce B.I.7. per € 13.866.739 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 € 850.443 da lavori interamente attinenti l'attuazione del piano d'ambito. Le movimentazioni sono di seguito evidenziate:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	142.885	-	323.174	-	-	903.531	23.696.666	25.066.256
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(142.885)	-	(287.365)	-	-	-	(8.905.503)	(9.335.753)
Valore di bilancio	0	-	35.808	-	-	903.531	14.791.163	15.730.502
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	-	-	3.824	-	-	-	700.865	704.689
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	16.608	16.608
Ammortamento dell'esercizio	-	-	16.903	-	-	-	1.608.681	1.625.584
Altre variazioni	-	-	-	-	-	(53.088)	-	(53.088)
Totale variazioni	0	-	(13.079)	-	-	(53.088)	(924.424)	(990.591)
Valore di fine esercizio								
Costo	142.885	-	326.998	0	0	903.531	24.358.681	25.770.945

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(142.885)	0	(304.268)	0	0	0	(10.491.942)	(10.961.337)
Valore di bilancio	0	-	22.730	-	-	850.443	13.866.739	14.739.912

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%.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali, esposte al netto dei relativi fondi di ammortamento, sono costituite per € 9.766 da immobilizzazioni in corso ed acconti e per € 4.589.275 dagli impianti e dall'attrezzatura strumentale. Le movimentazioni della voce sono di seguito evidenziate:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	24.672	3.934.970	1.142.344	13.722.018	9.767	18.833.771
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(4.071)	(2.345.521)	(911.832)	(10.739.593)	0	(14.001.017)
Valore di bilancio	20.601	1.589.449	230.512	2.982.424	9.767	4.832.753
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	55.374	27.877	27.447	-	110.698
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	740	144.700	58.512	140.459	-	344.411
Altre variazioni	-	-	-	-	-	0
Totale variazioni	(740)	(89.326)	(30.635)	(113.012)	0	(233.713)
Valore di fine esercizio						
Costo	24.672	3.990.344	1.170.221	13.749.465	9.767	18.944.469
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(4.811)	(2.490.221)	(970.344)	(10.880.052)	0	(14.345.428)
Valore di bilancio	19.861	1.500.123	199.877	2.869.413	9.767	4.599.041

Immobilizzazioni finanziarie

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

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

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.

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	8.000	8.000
Valore di bilancio	8.000	8.000
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	0	-
Totale variazioni	0	-
Valore di fine esercizio		
Costo	8.000	8.000
Valore di bilancio	8.000	8.000

Attivo circolante

I crediti sono iscritti in bilancio, nel complesso, al loro valore netto di presumibile realizzo. Ai sensi dell'art. 2426, 1° comma, n.8 del Codice Civile, i crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423, 4° comma del Codice Civile, sono irrilevanti (tra cui crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi).

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

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili. Il nuovo algoritmo per la quantificazione annuale dell'accantonamento al fondo di svalutazione crediti, allineandosi a quanto previsto dal metodo tariffario deliberato dall'AEEGSI, si basa sulla valutazione del valore medio delle insolvenze rispetto al fatturato dei dieci anni precedenti a quello oggetto di approvazione.

Da tale analisi si evince che al 31/12/2016:

-il valore annuale medio del fatturato si assesta a euro 10.358.088 (compreso il conguaglio 2007/2011);
 -il valore annuale medio dei crediti portati a perdita, si assesta al 1,69% (ossia. euro 175.505).

Il valore medio dell'accantonamento annuale al fondo di svalutazione crediti viene quindi posto pari ad un valore non inferiore al maggiore tra la percentuale come sopra definita, applicata al fatturato dell'esercizio oggetto di approvazione, ed il corrispondente valore individuato come caratteristico del NORD Italia dall'AEEGSI (ossia il 2,1% del fatturato).

Rimanenze

Le rimanenze sono iscritte al costo di acquisto.

Le giacenze di magazzino sono costituite prevalentemente da apparecchiature di misura e pezzi speciali per condutture dell'acquedotto e sono diminuite di € 1.076 rispetto al valore del precedente bilancio, così come risulta, in dettaglio, dal seguente prospetto:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	62.129	(1.076)	61.053
Totale rimanenze	62.129	(1.076)	61.053

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti presentano, rispetto al valore al 31.12.2015, un aumento di € 527.339 con il seguente dettaglio:

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.024.081	448.357	8.472.438	8.472.438
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	179.886	83.519	263.405	263.405

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	50.456	(9.905)	40.551	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	490.388	5.368	495.756	495.756
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	8.744.811	527.339	9.272.150	9.231.599

I crediti verso clienti, di durata inferiore ai 12 mesi, già fatturati al 31/12/2016, sono costituiti prevalentemente:

- per € 242.869 dal corrispettivo dovuto dagli utenti industriali per il servizio di depurazione;
- per € 90.308 da crediti verso altri gestori del Servizio Idrico;
- per € 32.165 da crediti verso amministrazioni pubbliche;
- per € 27.837 dai canoni per antenne;
- per € 4.535.780 da bollette emesse prima del 31/12/2016;

L'aumento dei crediti verso gli utenti per bollette emesse è dovuto in gran parte ai ritardi nel recapito delle bollette con scadenza nel mese di dicembre, a causa di disguidi postali ai quali la società risulta del "tutto estranea" e che hanno interessato numerosi comuni tra cui anche due centri importanti quali Crescentino e Livorno Ferraris.

I crediti per fatture da emettere diminuiscono di € 304.758 rispetto all'esercizio precedente.

La loro composizione, con l'eccezione di poste residuali, è la seguente:

- € 2.833.441 dalle bollette di competenza dell'esercizio 2016 non ancora fatturate;
- € 1.499.536 dal conguaglio bollette anni 2007-2011;
- € 289.593 da conguagli tariffari di competenza dell'esercizio 2016 (Cordar Biella, Cordar Valsesia, Comuni Riuniti ecc.);
- € 48.346 dal servizio di fatturazione per altri gestori;
- € 295.263 da corrispettivi per la depurazione degli insediamenti industriali.

Nei crediti tributari, di durata inferiore ai 12 mesi, sono compresi gli acconti IRAP ed IRES per € 261.618 e, per la parte residuale, le imposte subite alla fonte ed altri crediti di imposta.

Le imposte anticipate, di durata inferiore ai 12 mesi, sono interamente costituite dall'IRES sul fair value del contratto IRS n. 37.420 del 5.3.2012, quantificate al 27,5% della variazione del medesimo intervenuta nel 2016 ed al 24% del valore residuo al 31.12.2016.

I crediti diversi, di durata inferiore ai 12 mesi, sono costituiti per € 260.460 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 € 91.584 da crediti nei confronti della Regione Piemonte per i danni alluvionali, per € 53.217 dall'istanza di rimborso Ires per la mancata deduzione dell'Irap relativa alle spese per il personale dipendente ed assimilato (art. 2, c. 1-quarter D.L. n. 201/2011), per € 32.256 dall'acconto INAIL relativo all'anno di competenza, per € 18.368 dai depositi cauzionali prevalentemente versati all'ENEL Distribuzione S.p.A e Atena Trading S.r.l., per € 22.541 da acconti a fornitori, per € 3.450 dal rimborso da Fondimpresa per il piano formativo e, per la parte residuale, da altre poste singolarmente di scarso rilievo.

Il Fondo di Svalutazione, dopo l'utilizzo nel corso dell'esercizio per euro 246.430 e l'accantonamento per euro 250.989 è cresciuto a ad un valore pari a € 1.470.372, pari al 14.78% del monte crediti.

Movimentazioni fondo svalutaz. crediti 2016	
Saldo iniziale al 01/01	€ 1.465.813
Utilizzo esercizio	€ 246.430
Accantonamento d'esercizio	€ 250.989
Saldo finale al 31/12	€ 1.470.372

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide presentano una diminuzione di € 339.518 rispetto al saldo al 31.12.2015. Le variazioni intervenute nelle singole voci sono di seguito specificate:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	746.137	(336.976)	409.161
Assegni	0	-	-
Denaro e altri valori in cassa	4.030	(2.542)	1.488
Totale disponibilità liquide	750.167	(339.518)	410.649

Nella voce "depositi bancari e postali" sono compresi oltre i c/c presso Biverbanca e Bnl anche i saldi del c/c postale.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono determinati in base alla competenza temporale dei costi e dei ricavi cui si riferiscono ed evidenziano una diminuzione di € 20.550 rispetto al 31.12.2015, come dal prospetto che segue:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	102	2.106	2.208
Risconti attivi	27.837	(22.656)	5.181
Totale ratei e risconti attivi	27.939	(20.550)	7.389

I ratei sono rappresentati dalle quote dei canoni di locazione delle torri piezometriche della Alpi Tv e Galata s.P.A. ancora da fatturare. I risconti invece sono costituiti per € 813 dal canone di manutenzione annuale dei torbidimetri, per € 536 dal canone di manutenzione annuale del cromatografo ionico, per € 732 dal canone relativo ad uno scarico in comune di Azeglio di competenza del 2017 e per € 3.100 dal canone di manutenzione Dynavision Nav.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

• 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

Ai sensi dell'art. 2426, 1° comma, n.8 c.c., i debiti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 4° comma c.c., sono irrilevanti (tra cui debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato, sono iscritti al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

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

• Fondi per rischi e oneri

Tale voce accoglie gli stanziamenti atti a fronteggiare oneri e perdite ragionevolmente prevedibili e non correlabili a specifiche voci dell'attivo.

In particolare, tiene conto degli effetti del D.Lg. n. 139/2015 con riguardo alla contabilizzazione degli strumenti derivati.

• 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.

Patrimonio netto

La movimentazione delle classi componenti il Patrimonio Netto e l'analisi relativa all'origine, alle possibilità di distribuzione ed all'utilizzo effettuato negli esercizi precedenti delle riserve che compongono il Patrimonio Netto della Società, così come previsto dal comma 7 bis dell'art. 2427 c.c., è di seguito riportata:

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	130.569	-	-		130.569
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.285.039	-	-		1.285.039
Riserve di rivalutazione	-	-	-		0
Riserva legale	23.794	2.320	-		26.114
Riserve statutarie	-	-	-		0
Altre riserve					
Varie altre riserve	1.195.069	-	4		1.195.073
Totale altre riserve	1.195.069	-	4		1.195.073
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(155.404)	-	26.994		(128.410)
Utili (perdite) portati a nuovo	439.516	321.688	-		761.204
Utile (perdita) dell'esercizio	324.008	(324.008)	-	308.888	308.888
Totale patrimonio netto	3.242.591	0	26.998	308.888	3.578.477

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva antecedente la trasformazione	1.195.073
Totale	1.195.073

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.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
				per copertura perdite
Capitale	130.569		-	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.285.039	A, B	1.285.039	-
Riserve di rivalutazione	0		-	-
Riserva legale	26.114	B	0	-
Riserve statutarie	0		-	-
Altre riserve				
Varie altre riserve	1.195.073	A, B, C	1.195.073	0
Totale altre riserve	1.195.073		1.195.073	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(128.410)		0	-
Utili portati a nuovo	439.516	A, B, C	439.516	-
Totale	2.947.899		2.919.628	0
Residua quota distribuibile			2.919.628	

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Riserva antecedente la trasformazione	1.195.073	A,B,C	1.195.073
Totale	1.195.073		

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

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.

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Dall'esercizio 2016, tenendo conto degli effetti del D.Lg. n. 139/2015, è stata introdotta la riserva a copertura dei flussi finanziari relativi contratto IRS n. 37.420 del 5.3.2012

Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	
Valore di inizio esercizio	(155.404)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	36.899
Effetto fiscale differito	(9.905)
Valore di fine esercizio	(128.410)

Si assesta al valore del fair value al 31/12/16, di € 168.961, dedotta la parte relativa alla fiscalità anticipata

Fondi per rischi e oneri

In attuazione del D.Lg. n. 139/2015, trova collocazione in tale voce il "fair value" al 31.12.2016 del contratto IRS n. 37.420 del 5.3.2012.

Per consentire il raffronto con l'anno precedente, è stato inserito il corrispondente valore al 31.12.2015 con le seguenti movimentazioni:

	Strumenti finanziari derivati passivi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	205.860	205.860
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	(36.899)	(36.899)
Totale variazioni	(36.899)	(36.899)
Valore di fine esercizio	168.961	168.961

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Si incrementa di € 62.863 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:

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	735.878
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	116.823
Utilizzo nell'esercizio	2.211
Altre variazioni	(51.749)
Totale variazioni	62.863
Valore di fine esercizio	798.741

Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti complessivamente iscritti a bilancio ammontano a € 24.424.202 cui € 7.753.075 entro i 12 mesi e € 16.671.127 dopo i 12 mesi, dei quali, a loro volta, circa € 7.518.237 con scadenza oltre i 5 anni

Le variazioni delle voci di debito sono di seguito evidenziate:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	0	-	-
Debiti verso banche	17.449.262	(133.657)	17.315.605	2.299.551	15.016.054
Debiti verso altri finanziatori	416.199	(155.579)	260.620	169.273	91.347

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Acconti	1.591.558	(27.832)	1.563.726	0	1.563.726
Debiti verso fornitori	4.866.856	(943.365)	3.923.491	3.923.491	0
Debiti tributari	265.516	(46.870)	218.646	218.646	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	157.523	12.826	170.349	170.349	0
Altri debiti	1.076.421	(104.656)	971.765	971.765	0
Totale debiti	25.823.335	(1.399.133)	24.424.202	7.753.075	16.671.127

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 tributari sono rappresentati prevalentemente dal debito Iva di dicembre 2016 per € 18.967, dall'Irap per € 57.788 e dall'IRES per € 140.309.

I debiti verso gli Istituti di previdenza e sicurezza sociale sono costituiti, per € 137.795 dai contributi relativi al mese di dicembre del 2016 e per € 32.554 dal premio INAIL di competenza dell'esercizio 2016.

Gli altri debiti sono costituiti per € 438.883 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 € 143.076 dal saldo dei contributi di bonifica, per € 124.368 dal rimborso ad amministrazioni locali di canoni, contributi e spese varie, per € 100.120 dagli stipendi relativi a dicembre 2016, per € 51.934 da eventuali rimborsi per la causa con la ditta Nicoli Fausto, per € 52.595 dalla quota di canoni di locazione e relative spese, per € 9.946 dalle competenze al 31/12/16 dei conti correnti passivi, per € 22.794 dalla marginalità per le zone montane 2016 e, per la restante parte, da poste singolarmente di scarso rilievo.

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

Debiti verso banche

Istituto erogante	Tasso	Scadenza ultima rata	Cadenza pagamenti	Importo originario	Quote capitale scadenti nel 2017	Quote capitale scadenti nei successivi 4 anni	Quote capitale scadenti oltre 5 anni	Totale debito residuo al 31/12/2016
DD.PP.	6%	31/12/2018	Semestrale	660.031,92	76.133,21	54.638,27	0	130.771,48
DD.PP.	5,75%	31/12/2020	Semestrale	1.144.531,95	123.069,46	279.876,87	0	402.946,33
Biverbanca	6,25	10/09/2018	Semestrale	198.907,00	18.521,75	19.697,47	0	38.219,22
Biverbanca	euribor 6m+0,75	10/03/2020	Semestrale	456.968,58	34.640,26	91.361,73	0	126.001,99
Biverbanca	euribor 6m+0,75	10/05/2020	Semestrale	438.329,97	33.227,38	87.635,22	0	120.862,60
Biverbanca	euribor 6m+0,75	10/09/2020	Semestrale	349.617,02	26.048,89	82.982,89	0	109.031,78
Biverbanca	euribor 6m+0,75	10/11/2020	Semestrale	300.000,00	22.374,82	71.321,17	0	93.695,99
Biverbanca	euribor 6m+0,75	10/02/2021	Semestrale	493.890,73	36.742,44	139.056,21	0	175.798,65
Biverbanca	euribor 6m+0,75	10/05	Semestrale	572.039,51	42.699,35	162.036,80	0	204.736,15

	75	/2021						
Biverbanca	euribor 6m+0, 75	10/10 /2021	Semestrale	956.952,64	71.256,34	317.291,14	0	388.547,48
Biverbanca	Euribor 6m+0, 75	10/12 /2021	Semestrale	500.000,00	37.327,28	166.710,66	0	204.037,94
Biverbanca	euribor 6m+0, 75	10/01 /2022	Semestrale	500.000,00	36.647,67	164.536,72	22.761,70	223.946,09
Biverbanca	euribor 6m+0, 75	10/02 /2022	Semestrale	500.000,00	36.683,10	164.942,98	22.847,39	224.473,47
Biverbanca	euribor 6m+0, 75	10/02 /2022	Semestrale	400.000,00	29.346,49	131.954,41	18.277,83	179.578,73
Biverbanca	euribor 6m+0, 75	30/06 /2022	Semestrale	500.000,00	37.015,09	168.865,84	23.681,78	229.562,71
Biverbanca	euribor 6m+1, 70	10/06 /2026	Semestrale	500.000,00	31.401,64	136.510,35	176.750,07	344.662,06
Biverbanca	euribor 6m+1, 70	10/07 /2026	Semestrale	500.000,00	30.815,76	134.265,12	195.584,13	360.665,01
Biverbanca	euribor 6m+2, 80	31/12 /2026	Semestrale	500.000,00	29.885,38	133.988,46	205.353,35	369.227,19
Biverbanca	euribor 6m+2, 80	31/12 /2026	Semestrale	500.000,00	29.885,38	133.988,46	205.353,35	369.227,19
Biverbanca	euribor 6m+3, 80	30/06 /2027	Semestrale	1.500.000,00	85.112,31	390.117,93	693.627,03	1.168.857,27
Biverbanca	euribor 6m+4, 10	31/12 /2027	Semestrale	850.000,00	47.717,65	216.433,28	417.002,50	681.153,43
Biverbanca	euribor 6m+4, 50	30/06 /2028	Semestrale	650.000,00	35.916,01	162.055,79	338.974,06	536.945,86
Biverbanca	euribor 6m+4, 50	25/06 /2028	Mensile	750.000,00	41.391,55	186.893,71	391.504,26	619.789,52
Biverbanca	euribor 6m+4, 50	20/01 /2029	Semestrale	800.000,00	41.993,81	189.811,10	471.670,78	703.475,69
Biverbanca	euribor 6m+4, 50	08/04 /2029	Semestrale	450.000,00	23.590,43	106.694,89	265.514,07	395.799,39
Biverbanca	euribor 6m+4, 00	17/12 /2029	Semestrale	500.000,00	26.675,20	118.456,51	304.717,87	449.849,58
Biverbanca	euribor 6m+4, 00	16/03 /2030	Semestrale	500.000,00	26.236,66	116.313,73	320.044,70	462.595,09
Biverbanca	euribor 6m+4, 00	07/07	Semestrale	700.000,00	36.143,56	159.977,97	469.155,44	665.276,97

	00	/2030						
Biverbanca	euribor 6m+4, 00	17/11 /2030	Semestrale	500.000,00	25.895,40	114.486,07	334.729,66	475.111,13
Biverbanca	euribor 6m+4, 00	03/03 /2031	Semestrale	500.000,00	25.394,35	112.259,66	350.021,03	487.675,04
Biverbanca	euribor 6m+3, 75	19/07 /2031	Semestrale	500.000,00	25.371,82	111.461,35	363.166,83	500.000,00
Biverbanca	euribor 6m+3, 75	09/11 /2031	Semestrale	800.000,00	40.594,91	178.338,15	581.066,94	800.000,00
BNL	Euribor 1m+0, 60	31/12 /2023	Trimestrale	9.425.000,00	673.214,00	2.692.856,00	1.346.432,00	4.712.502,00
TOTALE				28.396.269,32	1.938.969,35	7.497.816,91	7.518.236,77	16.955.023,03

Debiti verso altri finanziatori

Istituto erogante	Tasso	Scadenza ultima rata	Cadenza pagamenti	Importo originario	Quote capitale scadenti nel 2017	Quote capitale scadenti nei successivi 4 anni	Quote capitale scadenti oltre 5 anni	Totale debito residuo al 31/12/2016
B.N.L	euribor 6m	30/06 /2018	Semestrale	1.744.591,41	169.272,65	91.347,23	0	260.619,88
TOTALE				1.744.591,41	169.272,65	91.347,23	0	260.619,88

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti diminuiscono di € 20.823 rispetto al 31.12.2015, come risulta dal seguente prospetto:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	137.732	(20.777)	116.954
Risconti passivi	10.905	(46)	10.859
Totale ratei e risconti passivi	148.637	(20.823)	127.813

La composizione dei ratei iscritti in bilancio è relativa al premio di risultato e relativi contributi per € 24.038, al rateo alle ferie e contributi 2016 per € 13.101 ed alle quote di interesse sulle rate dei mutui scadenti nel primo semestre 2017 per € 79.815. La composizione dei risconti riguarda invece interamente le quote dei canoni di locazione delle torri piezometriche ai gestori telefonici di competenza dell'anno successivo.

Nota integrativa, 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.

Valore della produzione

A 1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€	11.225.910
---	----------	-------------------

I ricavi delle vendite si riferiscono per € 9.928.562 al servizio idrico integrato, stimati per quanto riguarda i consumi non misurati al 31 dicembre 2016 sulla base dei rilievi effettuati successivamente, ricondotte nelle quote di competenza (esclusi € 258.166 per riscossione di canoni di fognatura e depurazione di competenza di altri soggetti, stanziati tra i debiti). 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 € 839.741, quelli derivanti dai lavori di allacciamento alle reti ammonta a € 162.345 mentre il corrispettivo per il servizio di depurazione degli scarichi industriali ammonta a € 295.263.

A 4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	€	43.489
--	----------	---------------

La voce è rappresentata dalla capitalizzazione oneri del personale per € 39.151 relativamente ai lavori di intervento straordinari alle reti di acquedotto e fognatura, e per € 4.338 per la riparazione danno.

A 5 Altri ricavi e proventi	€	682.455
------------------------------------	----------	----------------

La voce è rappresentata per € 314.498 da servizi diversi (servizio ricalcolo perdite occulte, vulture, piombature, ecc), per € 84.966 da sopravvenienze attive, per € 8.122 dalla plusvalenza derivante della cessione della gestione del comune di Campiglia C.vo, per € 93.414 da fitti attivi, per € 37.747 da rimborso delle spese di recupero crediti, per € 124.355 da ricavi diversi, per € 17.220 da risarcimenti assicurativi e rimborsi diversi e, per la restante parte, da poste singolarmente di scarso rilievo.

Costi della produzione

B 6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	€	394.410
---	----------	----------------

La voce di costo si riferisce all'acquisto di piccole attrezzature e materiale di ferramenta per € 183.750, di prodotti per le analisi e la disinfezione delle acque potabili per € 186.809 e ad altri materiali per € 23.851.

B 7 Per servizi	€	4.106.361
------------------------	----------	------------------

Le principali voci di costo ed i raffronti con il 2015 sono i seguenti:

		2016	2015
. Manutenzioni e riparazioni	€	815.753,43	751.809,38
.Spurghi e smaltimento fanghi	€	371.585,85	382.044,63
.Approvvigionamenti di emergenza	€	30.248,93	3.255,00
.Energia Elettrica e acquisto acqua da terzi (Capo III Atto costitutivo)	€	2.078.180,91	1.931.019,43
.Lavorazioni per conto terzi	€	3.123,00	30.147,85
.Onorari a professionisti	€	45.584,78	75.646,88
.Spese Legali	€	74.889,52	57.421,00
.Compensi agli amministratori	€	28.000,00	24.250,00
.Compensi al Collegio Sindacale	€	21.966,87	22.171,40
.Compensi e relativi contributi ai collaboratori	€	4.040,00	3.799,17
.Sicurezza e medicina sul lavoro	€	39.355,89	37.096,23
.Spese certificazioni	€	43.680,50	28.125,50
.Spese viaggi e trasferte	€	13.869,65	11.679,90
.Recupero Crediti	€	55.300,07	32.990,46
.Prestazioni di terzi	€	100.102,52	98.230,60
.Postali, telefoniche e varie	€	73.624,46	63.510,33
.Spese esercizio automezzi	€	14.338,22	7.711,63
.Spese di assicurazione	€	74.450,94	74.087,43
.Spese telefoniche e telefax	€	33.008,03	81.940,94
.Compensi diversi (contabilità, paghe e stipendi, protocollo, organo di vigilanza)	€	72.188,75	68.361,36
.Analisi chimiche	€	8.132,00	5.057,00
.Servizi sostitutivi mensa	€	51.746,29	53.180,40
.Spese per i locali	€	26.559,00	25.882,00
.Costi non detraibili	€	26.631,59	39.548,83

La quasi totalità delle manutenzioni e delle riparazioni è stata svolta sugli impianti e sulle reti affidate in concessione e solo una quota minoritaria è riferita ai beni di proprietà: l'aumento è in gran parte costituito dalla sostituzione nel corso del 2016 delle masse filtranti di numerosi impianti di potabilizzazione..

Va altresì segnalato, in particolare, che le cause dell'incremento dei costi di energia elettrica (pur rapportati al totale 2015 comprensivo della sopravvenienza passiva imputata negli oneri diversi di gestione), sono riconducibili pressoché integralmente:

- all'entrata in servizio del depuratore del Comune di San Germano nel mese di giugno 2015 e quindi, per il primo esercizio interamente a costo;
- all'attivazione del nuovo sistema di ossidazione del Comune di Gattinara, con il conseguente aumento dei volumi sollevati (l'aumento dei consumi sarà compensato nel 2017 con il rifacimento del sistema di sollevamento);
- all'attivazione della vasca di prima pioggia del depuratore in Comune di Cerrione a servizio del collettore circumlacuale dell'Ingagna.

B 8 Per godimento di beni di terzi	€	411.939
---	----------	----------------

La voce di costo si riferisce per € 167.372 da canoni di noleggio automezzi, per € 92.533 da canoni di manutenzione di software e/o apparecchiature, per € 44.002 da canoni di locazione, per € 20.216 da canoni dovuti agli enti irrigui od alla Regione per l'allontanamento dei reflui, per € 47.388 per canoni diversi, per € 40.428 da canoni per attraversamento di strade provinciali e statali e di derivazione.

B 9 Per il personale	€	2.254.180
-----------------------------	----------	------------------

Rispetto all'esercizio precedente il costo del lavoro è diminuito di € 7.237.

B 10 Ammortamenti e svalutazioni	€	2.220.983
---	----------	------------------

Gli ammortamenti sono aumentati di € 46.209 e sono così di seguito composti:

Serbatoi: € 99.547

Condutture: € 36.758

Impianti di filtrazione: € 115.324

Impianti di sollevamento: € 670

Impianti diversi: € 8.350

Immobili: € 740

Attrezzature: € 46.902

Autoveicoli da trasporto: € 11.610

Arredamento: € 1.263

Macchine d'ufficio ed elettroniche: € 2.890

Software: € 16.903

Impianti di produzione energia: € 20.356

Lavori di attuazione piano d'ambito: € 1.608.282

La svalutazione dei crediti dell'esercizio è pari a € 250.989, dimensionata come specificato nei criteri di valutazione. Il fondo è aumentato rispetto all'esercizio precedente del 0,31%.

B 11 Variazione delle rimanenze per materie prime, sussidiarie e di consumo	€	1.076
--	----------	--------------

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

B 14 Oneri diversi di gestione	€	1.467.304
---------------------------------------	----------	------------------

Tra gli oneri diversi di gestione sono compresi € 505.333 di rate di mutui retrocesse ai Comuni ai sensi dell'art. 12 della L. n. 36/1994 e s.m.i., € 614.988 di canoni versati all'A.A.T.O. (di cui € 411.946 destinati alle Unioni dei Comuni Montani e € 22.794 quale contributo per la marginalità delle zone montane), € 86.125 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), € 80.020 di carburanti, € 140.395 di sopravvenienze passive ordinarie (tra cui € 113.995 per conguagli su consumi di esercizi precedenti, € 8.159 per fornitura di acqua di Pettinengo e Ronco Biellese da parte del Consorzio di Bonifica della Baraggia, per € 5.025 per storno del servizio di fognatura e depurazione verso la ditta Petroltecnica S.p.a., € 2.142 per rimborsi pregressi del Comune di Borgosesia e, per la restante parte, da importi di scarso rilievo), € 1.820 di canoni regionali per l'utilizzazione di acqua pubblica, € 12.655 di stampati e cancelleria, € 15.393 di spese diverse, € 4.614 per i contributi associativi a Federutility, € 5.781 da tasse ed altri oneri tributari e, per la parte residuale, spese singolarmente di scarso rilievo.

Proventi e oneri finanziari

C 16 Altri proventi finanziari	€	9
---------------------------------------	----------	----------

Sono costituiti integralmente da interessi attivi sui conti correnti e sui depositi.

C 17 Interessi e altri oneri finanziari	€	588.625
--	----------	----------------

La voce risulta così composta:

. Interessi passivi di c/c bancario	€	27.189
. Interessi passivi su mutui	€	383.165
. Oneri C/C bancari e postali	€	90.961
. Interessi passivi di mora	€	361
. Interessi passivi diversi	€	86.949
Totali	€	588.625

Gli interessi passivi ed altri oneri finanziari sono rimasti pressoché invariati rispetto all'esercizio precedente. Tra gli interessi passivi diversi, vi sono anche quelli sostenuti per la copertura deliberata nell'anno 2013, mediante contratti IRS con un valore mark to market negativo di € 168.961.

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

22 Imposte sul reddito di esercizio	€	198.097
--	----------	----------------

Tale somma è costituita dall'Irap per complessivi € 57.788 e, per la restante parte, dall'IRES.

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Alliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Fondo strumenti finanziari derivati	205.860	(36.899)	168.961	24,00%	(8.856)

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

	Numero medio
Dirigenti	2
Impiegati	15
Operai	31
Totale Dipendenti	48

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	28.000	21.967

Categorie di azioni emesse dalla società

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
azioni ordinarie	251.095	130569.4	251.095	130569.4

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

Nel corso del 2016, come già accennato nella relazione di accompagnamento al precedente esercizio, l'Autorità d'Ambito Ottimale n. 2 ha avviato un percorso per l'aggregazione dei gestori, in attuazione della deliberazione 26/9/2015 n. 537. Tale percorso costituirà un obiettivo primario del triennio 2017-2019, tanto da essere codificato nella convenzione di gestione e che impegnerà i gestori (in modo non vincolante), ad individuare entro il 31/12/2017 a presentare delle proposte ed entro il 31/12/2019 a conseguire, anche per il tramite del coordinatore ATO2ACQUA SRL, le opportune forme di aggregazione societarie, eventualmente meritevoli – sulla base di specifici piani di investimento – dell'estensione del periodo di affidamento.

Infine si evidenzia che in data 7.12.2016 è stata conseguita la certificazione BS OHSAS 18001:2007.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Alla luce di quanto sopra esposto si invita ad approvare il bilancio così predisposto, proponendo di destinare l'utile di esercizio di € 308.888 alla "Riserva legale" nella misura di legge, ad una riserva non distribuibile per la quota parte costituente il FONI dell'esercizio al netto della tassazione, ossia € 158.708, e - per la restante parte – ad utili portati a nuovo.

Dichiarazione di conformità del bilancio

DICHIARAZIONE DI CONFORMITA'

Il sottoscritto Dott. Braga Robert dichiara, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Relazione unitaria del Collegio sindacale esercente attività di revisione legale dei conti

Signori Azionisti della S.I.I. S.P.A.

Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2016, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c..

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

A)

Relazione di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. del 27 gennaio 2010, n.39

abbiamo svolto la revisione legale dell'allegato bilancio d'esercizio della Società S.I.I. S.P.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2016, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità del revisore

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale.

Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'alt. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

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

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società S.I.I. S.P.A. al 31/12/2016 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Richiamo di informativa

Il nostro giudizio non contiene rilievi con riferimento a tale aspetto.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (ISA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Società S.I.I. S.P.A. con il bilancio d'esercizio della Società stessa al 31/12/2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società S.I.I. S.P.A. al 31/12/2016.

B)

Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile

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

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il Collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

i) la tipologia dell'attività svolta;

ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;

- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati o sono stati implementati in materia di controllo di gestione;

- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;

- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2016) e quello precedente (2015). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2016 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

Le attività svolte dal Collegio sindacale hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte e documentate le riunioni di cui all'art. 2404 c.c..

Attività svolta

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato a n. 1 assemblee dei soci ed a n. 11 adunanze dell'Organo Amministrativo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

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

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

2. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. Le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dal Direttore Generale con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò in occasione delle riunioni programmate: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.
In particolare, possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale
3. Il Collegio sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo
4. Nel corso dell'esercizio
 - non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile
 - non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
 - non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c..
5. Al Collegio sindacale non sono pervenuti esposti.
6. Il Collegio sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
7. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il Collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

8. Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2016 che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 c.c., in merito al quale confermiamo che il bilancio d'esercizio al 31/12/2016 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. n. 39/2010 rimandando alla prima parte della nostra relazione.

Inoltre:

l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c..

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c., fatte salve le modifiche dettate dalle normative intervenute e dai nuovi principi contabili emanati dall'OIC ;

- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;

Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

In particolare il Collegio sindacale a tale proposito osserva quanto segue:

- ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile; punto 5, che nell'attivo dello stato patrimoniale non risultano iscritti costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca e sviluppo e costi di pubblicità ;
- ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile, punto 6, che nell'attivo dello stato patrimoniale non risultano iscritti valori di avviamento;
- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

9. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di 308.888 Euro e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	29.098.194
Passività	Euro	25.509.717
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	3.269.589
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	308.888

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	11.951.854
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	10.856.253
Differenza	Euro	1.095.601
Proventi e oneri finanziari	Euro	(588.625)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0
Proventi e oneri straordinari	Euro	0
Risultato prima delle imposte	Euro	506.985
Imposte sul reddito	Euro	(198.097)
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	308.888

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

10. Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2016 né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Organo Amministrativo per la destinazione del risultato dell'esercizio, che, al netto degli obblighi di Legge, viene lasciato nella disponibilità dell'Assemblea.

Vercelli, 15.06.2017

Il Collegio sindacale
Dr. Gabriele Mello Rella
(firmato in originale)

Dr. Giuseppe Buzzi
(firmato in originale)

Dr. Roberto Coda
(firmato in originale)