

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
2015
XVI ESERCIZIO

V E R C E L L I

Via F.lli Bandiera, 16

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Mercandino Roberto

Amministratori

Vito Colletta

Giovanni Oliaro

“

Veronica Platinetti

“

Armando Quazzo

“

Direttore Generale, Segretario

Alessandro Iacopino

COLLEGIO SINDACALE

Sindaco effettivo – Presidente

Gabriele Mello Rella

“

Giuseppe Buzzi

“

Roberto Coda

Sindaco supplente

Ornella Bosco

Sindaco supplente

Flavia Palmerone

INDICE

<u>AVVISO DI CONVOCAZIONE</u>	4
<u>RELAZIONE SULLA GESTIONE</u>	5
<u>STATO PATRIMONIALE</u>	18
<u>CONTO ECONOMICO</u>	22
<u>RENDICONTO FINANZIARIO</u>	25
<u>NOTA INTEGRATIVA</u>	28
INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE	34
B) IMMOBILIZZAZIONI	32
C) ATTIVO CIRCOLANTE	34
D) RATEI E RISCONTI	36
A) PATRIMONIO NETTO	37
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	41
D) DEBITI	41
E) RATEI E RISCONTI	42
INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO	43
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	44
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	45
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	50
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	50
ALTRE INFORMAZIONI	51
<u>RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO</u>	52

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 27 giugno 2016 alle ore 23:00 e, in seconda convocazione,

IL GIORNO 30 GIUGNO 2016 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 del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e fissazione relativi emolumenti e compensi

La documentazione sarà a disposizione dal 12 giugno 2016 presso la Sede della Società, ove risultano depositate tutte le azioni.

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

Distinti saluti.

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

Mercandino Roberto

(firmato in originale)

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Sig. ri azionisti,

l'esercizio che si è appena concluso è il nono 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 2015, sono così suddivise:

-domestici	46.223
-non domestici	3.146
-idranti	340
-pubblici	298
-allevamento	184
-scarico	66
-collegati alla pubblica fognatura	45.822
-collegati alla pubblica fognatura senza depurazione	1.077
-non collegati alla pubblica fognatura	4.369

Nell'esercizio è proseguita, senza interruzioni, la realizzazione degli interventi previsti dal piano quadriennale d'ambito relativo al periodo 2014-2017.

Gli interventi realizzati e conclusi prima del 31 dicembre 2015 (tra cui anche le capitalizzazioni che, negli esercizi precedenti, erano tra le immobilizzazioni in corso), al netto dei contributi pubblici ricevuti, ammontano a **€ 2.413.285**.

A tali interventi si aggiungono quelli ancora in corso alla data di chiusura dell'esercizio che ammontano a **€ 903.531**.

L'importo delle manutenzioni ordinarie ammonta ad **€ 751.809** ed il costo medio di riparazione di ciascuna delle **n. 870** (636 acquedotto, 234 fognatura), con un costo medio di 864 euro.

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 812 utenti, evidenzia che una percentuale del 97 % è almeno "abbastanza soddisfatta" (di cui 0% "completamente soddisfatta" e 67,3% "molto soddisfatta"), 1,3% almeno "abbastanza insoddisfatta", 0% "del tutto insoddisfatto" e 1,7% 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 7,24 (su di un massimo 10), sostanzialmente invariato rispetto al 2014

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 € 324.008 dopo aver stanziato € 1.576.985 per ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, € 346.800 per ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, € 345.432 di svalutazione dei crediti e € 269.137 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 € 10.342.869 (compresi € 377.949 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 € 863.745.

La principale voce di costo è rappresentata invece dai costi per servizi (€ 3.897.435), seguita dal costo del personale (€ 2.261.417).

Il vincolo ai ricavi per l'anno 2015 (VRG), secondo il metodo tariffario transitorio (MTI) approvato dall'AEEG con provvedimento 27/12/2013 n. 643, è stato quantificato in € 13.056.1378 (compresi i ricavi riscossi per conto di altri gestori), con un valore del

moltiplicatore tariffario rispetto alle entrate del 2012 (Teta) pari a 1,264, poi ridotto a 1,1881 a seguito dell'applicazione del CAP (limite massimo di incremento annuale tariffario), corrispondente a € 11.967.995. Occorre soffermarsi sulle singole componenti del VRG quantificato in sede di applicazione del MTI (prima e dopo l'applicazione del CAP):

- OPEX_{end} sono 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 OPEX_{al} e maggiorati dell'IRAP;

- OPEX_{al} sono i costi operativi esogeni del gestore (ossia energia elettrica, concessioni, rimborso mutui a Comuni, tasse locali, canoni alle Autorità, acqua all'ingrosso, svalutazione crediti, ecc);

- OF sono gli oneri finanziari;

- OFISC sono gli oneri fiscali;

- AMM sono gli ammortamenti;

- FONI è il fondo destinato agli investimenti derivante, in sintesi, dall'ammortamento dei contributi pubblici ricevuti per la realizzazione di opere.

Il conguaglio dei costi passanti che costituiscono OPEX_{al}, 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.

I ricavi effettivi di competenza del 2015 si sono assestati a **€ 11.527.849 (compresi i ricavi di competenza di altri gestori stanziati tuttavia nei debiti), inferiori a quelli stimati dal metodo**, a cui si aggiungono altri **€ 281.320** 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 2015, per fasce di consumo annuale di 60, 120, 160, 200 metri cubi, sulla base dei piani tariffari applicati da ciascuno nella maggior parte dei Comuni gestiti:

	200 MC	160 MC	120 MC	60 MC
A.M.C. S.p.A.	469,23	347,97	231,85	99,33
ATENA S.p.A.	402,84	297,59	214,32	110,36
Cordar Biella Servizi S.p.A.	471,78	385,05	298,33	168,24
Cordar Valsesia S.p.A.	408,63	317,99	226,03	121,53
S.I.I. S.p.A.	413,16	320,37	230,44	115,00

*IVA e quote fisse incluse

L'analisi del conto economico riclassificato evidenzia la riduzione del valore della produzione e dei costi operativi, la sostanziale stabilità del costo del lavoro e del margine operativo lordo (che è passato dal 24,37% al 25,24% del valore della produzione). Occorre tuttavia osservare che si sono esauriti gli effetti della sopravvenienza attiva (e della conseguente prudenziale svalutazione) dell'esercizio 2014, allorquando erano state appostati gli importi straordinari derivanti dal conguaglio straordinario 2007-2011.

	2015	2014
-Ricavi delle vendite delle prestazioni	11.298.177	11.372.500
-Altri ricavi e proventi	622.505	1.960.829
RICAVI TOTALI	11.920.682	13.333.329
-Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	21.763	-
-Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	-	-
VALORE DELLA PRODUZIONE	11.942.445 100,00%	13.333.329 100,00%

-Consumi di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(390.375)	3,27%	(322.549)	2,42%
-Costi per servizi ed altri costi operativi	(6.276.413)	52,56%	(7.572.353)	56,79%
VALORE AGGIUNTO	5.275.657	44,18%	5.438.427	49,79%
-Costo del lavoro	(2.261.417)	18,94%	(2.189.350)	16,42%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	3.014.240	25,24%	3.249.077	24,37%
-Ammortamenti	(1.923.785)	16,11%	(1.763.969)	13,23%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	1.090.455	9,13%	1.485.108	11,14%
-Proventi (Oneri) finanziari netti	(500.931)	4,19%	(532.423)	3,99%
RISULTATO DELLA GESTIONE ORDINARIA	589.524	4,94%	952.685	7,15%
-Rettifiche di attività finanziarie	-	0,00%	-	0,00%
-Proventi (Oneri) straordinari netti e svalutazioni straordinarie	0	0,00%	(211.457)	1,59%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	589.524	4,94%	741.228	5,56%
-Imposte sul reddito dell'esercizio	(265.516)	2,22%	(496.635)	3,72%
RISULTATO NETTO	324.008	2,71%	244.593	1,83%

Il rapporto tra patrimonio e fabbisogno finanziario si attesta al 19,85%, nuovamente in crescita anche nel 2015, con un miglioramento rispetto all'esercizio precedente del 16,53%

	2015	2014
-Immobilizzazioni immateriali	15.730.502	15.874.781

-Immobilizzazioni materiali	4.832.753	5.081.229
-Immobilizzazioni finanziarie	8.000	8.000
CAPITALE IMMOBILIZZATO (A)	20.571.255	20.964.010
-Rimanenze	62.129	65.486
-Crediti verso clienti	8.024.081	7.608.877
-Crediti verso altri	670.274	602.021
-Ratei e risconti attivi	27.939	14.456
ATTIVITÀ D'ESERCIZIO A BREVE (B)	8.784.423	8.290.840
-Debiti verso fornitori	4.866.856	4.367.143
-Debiti tributari	265.516	497.602
-Debiti previdenziali	157.523	92.787
-Altri debiti e acconti	2.667.979	2.389.349
-Ratei e risconti passivi	148.637	128.374
PASSIVITÀ D'ESERCIZIO A BREVE (C)	8.106.511	7.475.255
CAPITALE D'ESERCIZIO NETTO (D) = (B-C)	677.912	815.585
-Fondi per rischi ed oneri	-	-
-TFR	735.878	662.981
-Altri debiti a lungo	-	-
PASSIVITÀ D'ESERCIZIO A MEDIO LUNGO (E)	735.878	662.981

CAPITALE INVESTITO NETTO (A+D-E)	20.513.289	21.116.614
PATRIMONIO NETTO (F)	3.397.995	3.073.987
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (G)	17.115.294	18.042.627
MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (H) = (F+G)	20.513.289	21.116.614

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

PATRIMONIO NETTO	2015	2014
Capitale Sociale	130.569	130.569
Riserva sovrapprezzo azioni	1.285.039	1.285.039
Riserva legale	23.794	11.564
Altre riserve	1.195.069	1.195.070
Utili portati a nuovo	439.516	207.152
Risultato d'esercizio	324.008	244.593
TOTALE PATRIMONIO NETTO	3.397.995	3.073.987
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	2015	2014
Disponibilità liquide	750.167	358.104
Debiti verso banche a breve c/c	(611.918)	(1.085.887)
Quote correnti (scadenti entro 12 mesi) mutui	(1.734.494)	(1.606.617)

Quote correnti (scadenti entro 12 mesi) debiti verso altri finanziatori	(155.089)	(142.914)
DISPONIBILITÀ (INDEBITAMENTO) NETTO A BREVE	(1.751.334)	(2.477.314)
Debiti verso banche (mutui) a medio/lungo	(15.102.850)	(15.149.560)
Quote medio/lungo (scadenti oltre 12 mesi) debiti verso altri finanziatori	(261.110)	(415.753)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(17.115.294)	(18.042.627)

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

	2015	2014
ROE	2,50%	2,07%
ROI	1,31%	1,78%
Margine di struttura primario	(17.173.260)	(17.890.023)
Margine di struttura secondario	(1.809.300)	(2.324.710)

Come si evince da quest'ultimo prospetto, si apprezza il miglioramento 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.

Come anticipato nella relazione di accompagnamento al bilancio dell'esercizio 2014, si manifesta con evidenza la preannunciata riduzione della Posizione Finanziaria Netta, di un valore pari al 5,42%, più marcato rispetto a quanto già avvenuto nel 2013.

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.

	2011	2012	2013	2014	2015
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (migliaia di euro)	(17.232)	(18.204)	(17.751)	(18.043)	(17.115)
Variazione annuale	13,87%	5,65%	-2,49%	1,64%	-5,42%
EBITDA (migliaia di euro)	2.043	2.057	2.539	3.249	3.026
PFN/EBITDA	8,43	8,85	6,99	5,55	5,66

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

Nel corso del 2015, 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 delle deliberazioni 30/4/2015 n. 520 e 26/9/2015 n. 537. Tale percorso costituirà un obiettivo primario del prossimo quadriennio, tanto da essere codificato nella convenzione di gestione che sostituirà quella vigente e che impegnerà i gestori (in modo non vincolante), ad individuare entro il 31/12/2019, per il tramite del coordinatore ATO2ACQUA SRL, le opportune forme di aggregazione societarie, eventualmente – sulla base di specifici piani di investimento – dell'estensione del periodo di affidamento.

E' inoltre incorso, da parte dell'Autorità d'Ambito Ottimale n. 2, l'analisi volta alla definizione delle tariffe da applicare all'utenza nel 2016 e nel 2017 mediante il c.d. metodo MTI-2, approvato con deliberazione AEEGSI n. 664/2015. La proposta di piano di investimenti per il prossimo quadriennio approvata dal Consiglio di Amministrazione ed il valore degli OPEX relativi all'esercizio 2014 (cui fa riferimento il modello) dovrebbero collocare la Società nello

“Schema Regolatorio I”, con un limite di incremento pari al 6%. Da notare che il raggiungimento di questo obiettivo non è dovuto tanto all’entità degli investimenti programmati, pari ad € 9.328.515 al netto dei contributi pubblici già assentiti rispetto alle immobilizzazioni nette di € 25.277.286 (omega inferiore a 0,5), quanto al valore degli OPEX per abitante servito, pari a € 97,27 rispetto ad un valore soglia medio stabilito dall’AEEGSI di 109 €/ab, ossia il 10,97% in meno che pone la Società tra i soggetti virtuosi.

Infine si evidenzia che in data 9 – 10 febbraio 2016 è stato effettuato lo Stage 1 della certificazione BS OHSAS 18001:2007. L’audit è stato effettuato verificando i vari processi del Sistema di Gestione della Salute e Sicurezza sul Lavoro integrato nel Sistema di Gestione Qualità e Ambiente e i requisiti alla norma di riferimento. Il giudizio espresso dal Team di audit dell’Ente certificatore (RINA) è risultato positivo con un totale di 16 osservazioni che la Società si è impegnata a prendere in carico ai fini del proseguimento dell’iter di certificazione. L’audit di Stage 2 conclusivo è previsto nelle giornate del 8 – 9 – 10 giugno.

Si rende noto inoltre che, con Sentenze 3/3/2016 n. 301 e 302, il Tribunale Regionale del Piemonte ha annullato il Regolamento della Provincia di Biella per l’applicazione del canone di concessione patrimoniale non ricognitorio.

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 2016 tutte le poste contabili dell’attività svolta

nel 2015 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 nè 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 2015 – non si sono registrati infortuni dei dipendenti, ma uno solo in capo al titolare di una ditta individuale che opera per la Società, si evidenziano le principali attività svolte nell'esercizio:

a) Audit finalizzato alla verifica legislativa sulla sicurezza e verifica dello stato di avanzamento delle procedure per la certificazione OHSAS 18001.

E' stata attuato da parte di auditors di Città Studi di Biella in data 01/04/2015

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

Nel corso del 2015 si è provveduto all'emissione della nuova revisione (rev. 4 del 19/03/2015) del DVR e del nuovo Piano di sicurezza generale dei cantieri (rev. 3 del 19/03/2015). Le

procedure del sistema di Qualità ISO 9001 sono state tutte revisionate per l'implementazione del sistema integrato qualità e sicurezza

c) Proseguimento dell'attività di miglioramento dei livelli di sicurezza per i lavoratori in relazione ai punti di intervento esterni – Nel corso del 2015 è stato dato l'incarico alla ditta specializzata e qualificata di attuare la sistemazione del pensile di San Germano Vercellese.

d) Attuazione del piano formativo –sono stati attuati nel 2015 i corsi stabiliti dal Piano della formazione e precisamente:

➤ corso per coordinatore per la sicurezza in fase di progettazione e di esecuzione dei lavori (art. 98 comma 2 D. Lgs. 81/08) di 124 ore;

➤ corso di formazione per lavoratori addetti alle attività di pianificazione, controllo e apposizione della segnaletica stradale destinata alle attività lavorative che si svolgono in presenza di traffico veicolare ai sensi dell'All. II del D.I. 4 marzo 2013 – attuata in data 13 febbraio e 20 febbraio 2015 e destinato a tutti i lavoratori che operano su strada;

➤ corso di formazione per preposti addetti alle attività di pianificazione, controllo e apposizione della segnaletica stradale destinata alle attività lavorative che si svolgono in presenza di traffico veicolare ai sensi dell'All. II del D.I. 4 marzo 2013 – attuata in data 13 febbraio e 20 febbraio 2015 – attuato in data 27 febbraio 2015 e destinato a tutti i responsabili di Area che operano su strada ed i loro capi squadra.

➤ corso di formazione sulle responsabilità penali e civili dei soggetti della prevenzione lette attraverso sentenze e interPELLI della suprema corte (Aggiornamento RSPP e ASPP)- attuato il 13 maggio e destinato al settore qualità e ambiente;

- corso su revisione DVR, POS, procedure per il sistema di gestione integrato Qualità e Sicurezza. Attuato in data 8 e 15 aprile e destinato a tutti i lavoratori
 - Corso di aggiornamento periodico per RLS effettuato in data 15/05/2014.
-

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 pari a 3,0% del fatturato (coerente con la media dei crediti portati a perdita) e con un fondo di svalutazione pari al 15,44% dei crediti medesimi.

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.

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 € 324.008 alla “*Riserva legale*” nella misura di legge rinviando all'Assemblea degli azionisti la decisione in merito alla destinazione della restante parte di utili, evidenziando tuttavia l'opportunità di proseguire nella patrimonializzazione della Società e

nell'impegno delle risorse finanziarie proprie per l'attuazione del piano degli investimenti.

STATO PATRIMONIALE

Attivo	31/12/2015	31/12/2014
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	35.808	47.524
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) Avviamento	0	0
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti	903.531	1.889.796
7) Altre	14.791.163	13.937.461
	15.730.502	15.874.781
II. <i>Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	20.601	21.341
2) Impianti e macchinario	1.589.449	1.707.260
3) Attrezzature industriali e commerciali	230.512	240.079
4) Altri beni	2.982.424	3.102.782
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	9.767	9.767
	4.832.753	5.081.229
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	8.000	8.000
	8.000	8.000
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	20.571.255	20.964.010

C) Attivo circolante

I. <i>Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	62.129	65.486
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/>
	62.129	65.486
II. <i>Crediti</i>		
1) Verso clienti		
scadenti entro l'esercizio successivo	8.024.081	7.608.877
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	179.886	409.717
bis		
4- Per imposte anticipate	0	0
ter		
5) Verso altri	490.388	192.304
	<hr/>	<hr/>
	8.694.355	8.210.898
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 contrllanti	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	746.137	357.455
2) Cassa assegni	0	0
3) Denaro e valori in cassa	4.030	649
	<hr/>	<hr/>
	750.167	358.104
	<hr/>	<hr/>
C - Totale attivo circolante	9.506.651	8.634.488

D) Ratei e risconti

- Ratei attivi	102	101
- Risconti attivi	27.837	14.355

D - Totale ratei e risconti	27.939	14.456
TOTALE ATTIVO	30.105.845	29.612.954
Passivo	31/12/2015	31/12/2014
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	23.794	11.564
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VI. Riserva statutaria	0	0
VII. Altre riserve	1.195.069	1.195.070
VIII. Utile (perdita) portati a nuovo	439.516	207.152
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	324.008	244.593
A - Totale patrimonio netto	3.397.995	3.073.987
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	735.878	662.981
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	2.346.412	2.692.504
scadenti oltre l'esercizio successivo	15.102.850	15.149.560
5) Debiti verso altri finanziatori		
scadenti entro l'esercizio successivo	155.089	142.914
scadenti oltre l'esercizio successivo	261.110	415.753
6) Acconti	1.591.558	1.218.103
7) Debiti verso fornitori	4.866.856	4.367.143
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	265.516	497.602
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	157.523	92.787
14) Altri debiti	1.076.421	1.171.246

D - Totale debiti	25.823.335	25.747.612
--------------------------	-------------------	-------------------

E) Ratei e risconti

- Ratei passivi	137.732	117.465
- Risconti passivi	10.905	10.909

E - Totale ratei e risconti	148.637	128.374
------------------------------------	----------------	----------------

TOTALE PASSIVO	30.105.845	29.612.954
-----------------------	-------------------	-------------------

CONTO ECONOMICO

	31/12/2015	31/12/2014
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.298.177	11.372.500
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	21.763	0
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	622.505	1.960.829
A - Totale valore della produzione	11.942.445	13.333.329
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(387.018)	(323.428)
7) Per servizi	(3.908.967)	(4.051.918)
8) Per godimento di beni di terzi	(426.437)	(369.633)
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	(1.622.132)	(1.571.425)
b) Oneri sociali	(529.741)	(509.859)
c) Trattamento di fine rapporto	(109.544)	(108.066)
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) Altri costi	0	0
	(2.261.417)	(2.189.350)
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(1.576.985)	(1.409.633)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(346.800)	(354.336)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) Svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante	(345.432)	(1.257.866)
	(2.269.217)	(3.021.835)
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.357)	879
12) Accantonamento rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	(1.595.577)	(1.892.936)
B - Totale costi della produzione	(10.851.990)	(11.848.221)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	1.101.988	1.485.108

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	87.679	45.393
	<u>87.679</u>	<u>45.393</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- verso controllanti	0	0
- verso controllate	0	0
- verso collegate		
- verso altri	(588.610)	(577.816)
	<u>(588.610)</u>	<u>(577.816)</u>
17) Utili e perdite su cambi	0	0
C -Totale proventi e oneri finanziari	(500.931)	(532.423)

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
	<u>0</u>	<u>0</u>
19) Svalutazioni		
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
	<u>0</u>	<u>0</u>
D -Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0

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	(211.457)
	<u>0</u>	<u>(211.457)</u>

E - Totale delle partite straordinarie	0	(211.457)
---	----------	------------------

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C±D±E)	589.524	741.228
--	----------------	----------------

22) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) correnti	(265.516)	(496.635)
b) differite	0	0
c) anticipate	0	0
	<u>(265.516)</u>	<u>(496.635)</u>

23) Utile (Perdita) dell'esercizio	324.008	244.593
---	----------------	----------------

RENDICONTO FINANZIARIO

	2015	2014
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	358.104	273.439
<hr/>		
Disponibilità monetarie generate (assorbite) dalle operazioni dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	324.008	244.593
Ammortamenti :		
delle immobilizzazioni materiali	346.800	354.336
delle immobilizzazioni immateriali	1.576.985	1.409.633
(Plusvalenze) minusvalenze da realizzo immobilizzazioni materiali	-	-
Accantonamento TFR	109.544	108.066
Utilizzo TFR	(36.647)	(40.835)
Variazione netta altri fondi	-	-
<hr/> Flussi di cassa generati dalla gestione corrente	<hr/> 2.320.690	<hr/> 2.075.793

Variazione del capitale d'esercizio

- (Incremento) decremento di rimanenze	3.357	(879)
- (Incremento) decremento crediti commerciali	(415.204)	(2.792.488)
- (Incremento) decremento crediti diversi	(68.253)	(58.373)
- (Incremento) decremento ratei e risconti attivi	(13.483)	13.740
- Incremento (decremento) debiti commerciali	499.713	572.738
- Incremento (decremento) debiti tributari	(232.086)	379.796
- Incremento (decremento) debiti previdenziali	64.736	(29.071)
- Incremento (decremento) debiti diversi	278.630	1.003.728

- Incremento (decremento) ratei e risconti passivi	20.263	19.837
	137.673	(890.972)

FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITA' DI ESERCIZIO (A)	2.458.364	1.184.821
--	------------------	------------------

Disponibilità monetarie generate (assorbite) dalle attività di investimento

-Investimenti in attività immateriali	(1.432.706)	(1.365.464)
-Investimenti in attività materiali	(98.324)	(109.228)
-Investimenti in attività finanziarie	-	(2.000)
-Prezzo di realizzo delle immobilizzazioni cedute	-	-

FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(1.531.030)	(1.476.692)
---	--------------------	--------------------

Disponibilità monetarie generate (assorbite) dalle attività di finanziamento

- Rimborsi quote mutui	(1.618.833)	(1.513.933)
- Rimborsi quote debiti verso altri finanziatori	(142.468)	(130.462)
- Assunzione nuovi mutui	1.700.000	1.750.000
- Incremento (decremento) debiti bancari a breve termine (C/c)	(473.969)	270.932

FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITA DI FINANZIAMENTO (C)	(535.270)	376.537
---	------------------	----------------

Disponibilità monetarie generate (assorbite) dai movimenti di patrimonio netto

-Variazioni del capitale sociale	-	-
-Sovrapprezzo azioni	-	-
-Arrotondamenti Euro	-	(2)
-Dividendi	-	-

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

FLUSSI DI CASSA NETTI DEL PERIODO (A + B + C + D)	392.063	84.665
--	---------	--------

DISPONIBILITA' LIQUIDE AL TERMINE DELL'ESERCIZIO	750.167	358.104
---	---------	---------

NOTA INTEGRATIVA

Il bilancio al 31 dicembre 2015 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 nuovo algoritmo per la quantificazione annuale dell'accantonamento al fondo di svalutazione crediti si basa sulla valutazione storica del valore medio delle insolvenze rispetto al valore medio dei crediti verso clienti e dei crediti commerciali, quantificati quest'ultimi prima delle eventuali riduzioni per perdite. Da tale analisi si evince che al 31/12/2015:

-il valore annuale medio dei crediti, come sopra determinati, si assesta a euro 4.261.657 (compreso il conguaglio 2007/2011);

-il valore annuale medio dei crediti, come sopra determinati, portati a perdita si assesta a euro 154.971, ossia il 3,64%.

Il valore medio dell'accantonamento annuale al fondo di svalutazione crediti viene quindi posto pari ad un valore non inferiore al maggiore tra il valore medio dei crediti portati a perdita

(3,64% rispetto al monte crediti) ed il valore ammesso dall'AEEGSI (1,6% del fatturato).

I Consiglio di Amministrazione, viste le statistiche societarie, ritiene di fissare tale valore nel 3,64 del fatturato, ritenuto adeguato per assorbire i rischi di insolvenza.

- **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.

- **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.

- **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, mancando la certezza del tempo di recupero.

- **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 **€ 15.730.503**

Le immobilizzazioni immateriali, esposte al netto dei relativi fondi di ammortamento, sono costituite alla voce B.I.3. per € 35.808 dai software e dagli studi e ricerche, alla voce B.I.7. per € 14.791.163 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 € 903.531 da lavori interamente attinenti l'attuazione del piano d'ambito. Le movimentazioni sono di seguito evidenziate:

	SPESE DI COSTITUZIONE E AMPLIAMENTO		BREVETTI ED OPERE DI INGEGNO		MIGLIORIE E ONERI SU BENI DI TERZI		
	AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE	ALTRO	SOFTWARE	STUDI E RICERCHE	ATTUAZIONE PIANO D'AMBITO (2007-2014)	ATTUAZIONE PIANO AMBITO (2004-2006)	ALTRE
SITUAZIONE INIZIALE							
- Costo originario	122.926	19.959	301.150	16.436	18.365.240	2.541.932	376.109
- Fondo ammortamento	122.926	19.959	254.361	15.701	5.414.723	1.554.988	376.109
VALORE AL 31.12.2014	0	-	46.789	735	9.809.519	1.444.467 -	0
VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO							
- Acquisti			5.588		2.413.385		
- Ammortamenti	0	0	(16.568)	(735)	(1.407.164)	(152.518)	0
VALORE AL 31.12.2015	0	-	35.809	0	10.815.740	1.291.950 -	0
SITUAZIONE FINALE							
Costo originario	122.926	19.959	306.738	16.436	20.778.625	2.541.932	376.109
Fondo ammortamento	122.926	19.959	270.929	16.436	6.821.887	1.707.505	376.109
VALORE RESIDUO	0	-	35.809	0	13.956.737	834.426 -	0

B II Immobilizzazioni Materiali

€ 4.832.753

Le immobilizzazioni materiali, esposte al netto dei relativi fondi di ammortamento, sono costituite per € 9.766 da immobilizzazioni in corso ed acconti e per € 4.822.987 dagli impianti e dall'attrezzatura strumentale. Le movimentazioni della voce sono di seguito evidenziate:

	ALTRI BENI		TERRENI E FABBRICATI	IMPIANTI E MACCHINARIO			ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI		
	SERBATOI E CONDOTTURE	ARREDAMENTO	MACCHINE D'UFFICIO	IMMOBILI	IMPIANTI DI FILTRAZIONE	IMPIANTI DI SOLLEVAMENTO	ALTRI IMPIANTI	ATTREZZATURE	AUTOVEICOLI DA TRASPORTO
SITUAZIONE INIZIALE									
- Costo originario	13.565.088	40.325	97.789	24.672	3.210.448	326.596	367.870	772.062	320.830
- Rivalutazioni									
- Fondo ammortamento	10.471.642	36.450	92.329	3.331	1.723.847	323.771	150.037	538.571	314.241
VALORE AL 31.12.2014	3.093.446	3.875	5.461	21.341	1.486.601	2.826	217.834	233.491	6.588
VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO									
- Acquisti	14.791		4.025		26.636		3.420	4.577	44.875
- Disinvestimenti netti									
costo originario									
fondi ammortamento									
- Riclassificazioni									
- Ammortamenti	(135.947)	(1.117)	(2.109)	(740)	(113.684)	(1.711)	(32.472)	(51.897)	(7.123)
VALORE AL 31.12.2015	2.972.290	2.758	7.376	20.601	1.399.552	1.115	188.782	186.171	44.341
SITUAZIONE FINALE									
Costo originario	13.579.879	40.325	101.814	24.672	3.237.083	326.596	371.290	776.639	365.705
Fondo ammortamento	10.607.588	37.567	94.438	4.071	1.837.531	325.482	182.509	590.468	321.364
VALORE RESIDUO	2.972.290	2.758	7.376	20.601	1.399.552	1.115	188.782	186.171	44.341

B III Immobilizzazioni Finanziarie

€ 8.000

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, dopo l'acquisto pro-quota delle azioni liberate da SMATorino S.p.A. e da IREN S.p.A.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

C I Rimanenze € **62.129**

Le giacenze di magazzino sono costituite prevalentemente da apparecchiature di misura e pezzi speciali per condutture dell'acquedotto e sono diminuite di € 3.357 rispetto al valore del precedente bilancio, così come risulta, in dettaglio, dal seguente prospetto:

	Valore al 31.12.2014	Variazioni	Valore al 31.12.2015
Materie prime, sussidiarie e di consumo	65.486	(3.357)	62.129
Semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
Prodotti finiti	0	0	0
Acconti	0	0	0
Totale rimanenze	65.486	(3.357)	62.129

C II Crediti € **8.694.355**

I crediti presentano, rispetto al valore al 31.12.2014, un aumento di € 361.208 con il seguente dettaglio:

	Valore al 31.12.2014	Variazioni	Valore al 31.12.2015
Crediti verso clienti			
. clienti fatturati	3.538.260	660.523	4.198.783
. clienti per fatture da emettere	5.413.360	(122.249)	5.291.111
<i>di cui 2007/2011</i>	1.499.536	0	1.499.536
<i>di cui altri</i>	3.913.824	(122.249)	3.791.575
. effetti insoluti e protestati	0	0	0
(fondo svalutazione crediti)	(1.342.743)	(123.070)	(1.465.813)
	7.608.877	292.955	8.024.081
Tributari	409.717	(229.831)	179.886
Diversi			
. verso istituti previdenziali e assicurativi	31.255	836	32.091
. diversi	161.050	297.247	458.297
	192.304	298.084	490.388
Totale crediti	8.210.898	361.208	8.694.355

I crediti verso clienti, già fatturati al 31/12/2015, sono costituiti prevalentemente:

- per € 461.408 dal corrispettivo dovuto dagli utenti industriali per il servizio di depurazione;
- per € 73.198 da crediti verso altri gestori del Servizio Idrico;

- per € 100.430 da crediti verso amministrazioni pubbliche;
- per € 25.658 dai canoni per antenne;
- per € 3.511.775 da bollette emesse prima del 31/12/2015;

I crediti per fatture da emettere diminuiscono di € 122.249 rispetto all'esercizio precedente.

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

- € 3.235.506 dalle bollette di competenza dell'esercizio 2015 non ancora fatturate;
- € 1.499.536 dal conguaglio bollette anni 2007-2011;
- € 198.206 da conguagli tariffari di competenza dell'esercizio 2015;
- € 32.231 dal servizio di fatturazione per altri gestori;
- € 318.844 da corrispettivi per la depurazione degli insediamenti industriali.

Nei crediti tributari sono compresi il credito IVA per € 29.422, gli acconti IRAP ed IRES per € 148.552 e, per la parte residuale, le imposte subite alla fonte ed altri crediti di imposta. I crediti diversi sono costituiti per € 352.232 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 € 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 € 32.091 dall'acconto INAIL relativo all'anno di competenza, per € 16.172 dai depositi cauzionali prevalentemente versati all'ENEL Distribuzione S.p.A e Atena Trading S.r.l., per € 22.265 da acconti a fornitori 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 222.362 e l'accantonamento per euro 345.432, è cresciuto a un valore pari a € 1.465.813, pari al 15,45% del monte crediti.

C IV Disponibilità liquide **€ 750.167**

Le disponibilità liquide presentano un aumento di € 392.064 rispetto al saldo al 31.12.2014. Le variazioni intervenute nelle singole voci sono di seguito specificate:

	Valore al 31.12.2014	Variazioni	Valore al 31.12.2015
. Depositi bancari e postali	357.455	388.682	746.137
. Denaro e valori in cassa	649	3.382	4.030
Totale disponibilità liquide	358.103	392.064	750.167

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

D) RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti evidenziano un aumento di € 13.484 rispetto al 31.12.2014, come dal prospetto che segue:

	Valore al 31.12.2014	Variazioni	Valore al 31.12.2015
Ratei attivi	101	1	102
Risconti attivi	14.354	13.483	27.837
	14.456	13.484	27.939

I ratei sono rappresentati dalle quote dei canoni di locazione delle torri piezometriche della Alpi Tv ancora da fatturare. I risconti invece sono costituiti per € 9.995 dalla polizza assicurativa All risk, per € 6.748 dal canone di manutenzione annuale del cromatografo, per € 3.100 dalla quota di Seat Pagine Gialle, per € 3.829 dalla quota di accesso al sito Finance Active, per € 801 dai canoni di manutenzione su apparecchiature e per € 3.364 dal canone di manutenzione Dynavision Nav.

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	11.564	0	12.230	0	23.794
Riserva antecedente la trasformazione	1.195.070	(1)	0	0	1.195.069
Riserva sovrapprezzo azioni	1.285.039	0	0	0	1.285.039
Riserve da arrotondamento	0	0	0	0	0
Utili portati a nuovo	207.152	0	232.364	0	439.516
Utile/Perdita	244.593	0	(244.593)	324.008	324.008
Totale patrimonio	3.073.987	(1)	0	324.008	3.397.995

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	23.794	B	0	0	
Riserva antecedente la trasformazione	1.195.069	A, B, C	1.195.070	452.690	
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	439.516	A, B, C	207.152		
Totale	3.073.987		2.687.261	452.690	
Quota non distribuibile			0		
Residuo quota distribuibile			2.687.261		

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 d'esercizio	Totale patrimonio
			Antecedente la trasformazione	Sovra prezzo azioni	Diverse		
Inizio 2014	130.569	9.151	1.195.072	1.285.039	161.294	48.271	2.829.396
Destinazione utile		2.413			45.858	- 48.271	
Aumento di capitale sociale							
Altre variazioni			- 2			244.593	244.591
Chiusura 2014	130.569	11.564	1.195.070	1.285.039	207.152	244.593	3.073.987
Destinazione utile		12.230			232.364	- 244.593	
Aumento di capitale sociale							
Altre variazioni			- 1			324.008	324.007
Chiusura 2015	130.569	23.794	1.195.069	1.285.039	439.516	324.008	3.397.995

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Si incrementa di € 72.897 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 31.12.2014	Trasferito a fondi	Utilizzo dell'esercizio / ritenute fiscali	Accantonamento dell'esercizio	Valore al 31.12.2015
Trattamento di Fine Rapporto	662.981	(34.960)	(1.688)	109.544	735.878

D) DEBITI

I debiti complessivamente iscritti a bilancio ammontano a € 25.823.335 cui € 8.867.817 entro i 12 mesi e € 16.955.518 dopo i 12 mesi, dei quali, a loro volta, circa € 7.859.229 con scadenza oltre i 5 anni

Le variazioni delle voci di debito sono di seguito evidenziate:

	Valore al 31/12/2014	Variazioni	Valore al 31/12/2015
Debiti verso banche:			
- oltre 12 mesi	15.149.560	(46.710)	15.102.850
- entro i 12 mesi	2.692.504	(346.092)	2.346.412
Debiti verso altri finanziatori:			
- oltre 12 mesi	415.753	(154.643)	261.110
- entro i 12 mesi	142.914	12.175	155.089
Acconti e cauzioni			
- oltre 12 mesi	1.218.103	373.455	1.591.558
Debiti verso fornitori:			
.già fatturati (entro i 12 mesi)	3.665.355	333.879	3.999.234
.da fatturare (entro i 12 mesi)	701.788	165.835	867.623
Debiti tributari:			
- IRAP/IRES (entro i 12 mesi)	496.635	(231.119)	265.516
- Ritenute fiscali (entro i 12 mesi)	967	(967)	0
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	92.787	64.736	157.523
Altri debiti			
- entro 12 mesi	1.171.246	(94.825)	1.076.421
Totale debiti	25.747.612	75.723	25.823.335

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 integralmente dall'Irap per € 64.213 e dall'IREs per € 201.303.

I debiti verso gli Istituti di previdenza e sicurezza sociale sono costituiti, per € 124.539 dai contributi relativi al mese di dicembre del 2015, per € 32.731 dal premio INAIL di competenza dell'esercizio 2015, per la restante parte, da poste singolarmente di scarso rilievo.

Gli altri debiti sono costituiti per € 512.887 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 € 202.915 dal rimborso ad amministrazioni locali di canoni, contributi e spese varie, per € 127.399 dagli stipendi relativi a dicembre 2015, per € 22.813 da conguagli assicurativi, per € 52.542 dalla quota di canoni di locazione e relative spese 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.

TOTALE Debiti verso Banche								
Istituto erogante	Tasso	Scadenza ultima rata	Cadenza pagamenti	Importo originario	Quote capitale scadenti nel 2016	Quote capitale scadenti nei successivi 4 anni	Quote capitale scadenti oltre 5 anni	Totale debito residuo al 31/12/2015
DD.PP.	6%	31/12/2018	Semestrale	660.031,92	48.545,39	106.140,07	0	154.685,46
DD.PP.	5,75%	31/12/2020	Semestrale	1.144.531,95	78.617,92	363.080,31	0	441.698,23
Biverbanca	6,25	10/09/2018	Semestrale	198.907,00	17.416,22	38.219,22	0	55.635,44
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/03/2020	Semestrale	456.968,58	33.600,80	126.001,99	0	159.602,79
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/05/2020	Semestrale	438.329,97	32.230,32	120.862,60	0	153.092,92
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/09/2020	Semestrale	349.617,02	25.282,17	109.031,78	0	134.313,95
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/11/2020	Semestrale	300.000,00	21.709,83	93.695,99	0	115.405,82
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/02/2021	Semestrale	493.890,73	35.496,42	154.891,02	20.907,63	211.295,07
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/05/2021	Semestrale	572.039,51	41.202,71	180.330,88	24.405,27	245.938,86
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/10/2021	Semestrale	956.952,64	68.295,06	304.105,13	84.442,35	456.842,54
Biverbanca	Euribor 6m+0,70	10/12/2021	Semestrale	500.000,00	35.734,04	159.594,95	44.442,99	239.771,98
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/01/2022	Semestrale	500.000,00	35.011,46	157.190,64	66.755,45	258.957,55

Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/02/2022	Semestrale	500.000,00	35.024,77	157.486,38	66.987,09	259.498,24
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/02/2022	Semestrale	400.000,00	28.019,82	125.989,13	53.589,60	207.598,55
Biverbanca	euribor 6m+0,70	30/06/2022	Semestrale	500.000,00	35.142,29	160.322,01	69.240,70	264.705,00
Biverbanca	euribor 6m+1,70	10/06/2026	Semestrale	500.000,00	30.381,50	132.075,62	212.586,44	375.043,56
Biverbanca	euribor 6m+1,70	10/07/2026	Semestrale	500.000,00	29.788,29	129.788,41	230.876,59	390.453,30
Biverbanca	euribor 6m+2,80	31/12/2026	Semestrale	500.000,00	28.566,71	128.076,36	241.150,83	397.793,90
Biverbanca	euribor 6m+2,80	31/12/2026	Semestrale	500.000,00	28.566,71	128.076,36	241.150,83	397.793,90
Biverbanca	euribor 6m+3,80	30/06/2027	Semestrale	1.500.000,00	80.658,20	369.702,22	799.155,05	1.249.515,47
Biverbanca	euribor 6m+4,10	31/12/2027	Semestrale	850.000,00	45.405,94	205.948,05	475.205,38	726.559,37
Biverbanca	euribor 6m+4,82	30/06/2028	Semestrale	650.000,00	34.245,82	154.519,78	382.426,08	571.191,68
Biverbanca	euribor 6m+4,79	25/06/2028	Mensile	750.000,00	39.455,83	174.083,27	445.706,25	659.245,35
Biverbanca	euribor 6m+5,10	20/01/2029	Semestrale	800.000,00	40.013,64	180.860,74	522.614,95	743.489,33
Biverbanca	euribor 6m+5,13	08/04/2029	Semestrale	450.000,00	22.472,57	101.638,99	294.160,40	418.271,96
Biverbanca	euribor 6m+4,38	17/12/2029	Semestrale	500.000,00	25.593,93	113.654,93	336.194,65	475.443,51
Biverbanca	euribor 6m+4,31	16/03/2030	Semestrale	500.000,00	25.189,60	111.672,28	350.922,81	487.784,69
Biverbanca	euribor 6m+4,24 floor 0	07/07/2030	Semestrale	700.000,00	34.723,03	153.690,48	511.586,49	700.000,00
Biverbanca	euribor 6m+4,19 floor 0	17/11/2030	Semestrale	500.000,00	24.888,87	110.036,12	365.075,01	500.000,00
BNL	Euribor 1m+0,60	31/12/2023	Trimestrale	9.425.000,00	673.214,00	2.692.856,00	2.019.646,00	5.385.716,00
TOTALE				26.569.269,32	1.734.493,86	7.243.621,71	7.859.228,94	16.837.344,42

Debiti verso Altri finanziatori								
Istituto erogante	Tasso	Scadenza ultima rata	Cadenza pagamenti	Importo originario	Quote capitale scadenti nel 2016	Quote capitale scadenti nei successivi 4 anni	Quote capitale scadenti oltre 5 anni	Totale debito residuo al 31/12/2015
B.N.L.	euribor 6m	30/06/2018	Semestrale	1.744.591,41	155.088,91	261.109,76	0	416.198,67
TOTALE				1.744.591,41	155.088,91	261.109,76	0	416.198,67

E) RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti aumentano di € 20.263 rispetto al 31.12.2014, come risulta dal seguente prospetto:

	Valore al 31.12.2014	Variazioni	Valore al 31.12.2015
Ratei passivi	117.465	20.267	137.732
Risconti passivi	10.909	(4)	10.905
	128.374	20.263	148.637

La composizione dei ratei iscritti in bilancio è relativa al premio di risultato e relativi contributi per € 62.310, al rateo alle ferie e contributi 2015 per € 27.284 ed alle quote di interesse sulle rate dei mutui scadenti nel primo semestre 2016 per € 48.138. 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 1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni € **11.298.177**

I ricavi delle vendite si riferiscono per € 9.979.761 al servizio idrico integrato, stimati per quanto riguarda i consumi non misurati al 31 dicembre 2015 sulla base dei rilievi effettuati successivamente, ricondotte nelle quote di competenza (esclusi € 377.499 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 € 863.745, quelli derivanti dai lavori di allacciamento alle reti ammonta a € 135.827 mentre il corrispettivo per il servizio di depurazione degli scarichi industriali ammonta a € 318.844.

A 4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni € **21.763**

La voce è rappresentata dalla capitalizzazione oneri del personale per € 19.575 relativamente ai lavori di intervento straordinari alle reti di acquedotto e fognatura, e per € 2.188 per la ricerca perdita.

A 5 Altri ricavi e proventi € **622.505**

La voce è rappresentata per € 304.651 da servizi diversi (servizio ricalcolo perdite occulte, volture, piombature, ecc), € 110.479 da fitti attivi, per € 27.129 da rimborso delle spese di recupero crediti, per € 97.886 da ricavi diversi, per € 69.090 da lavori effettuati per conto terzi 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 € **387.018**

La voce di costo si riferisce all'acquisto di piccole attrezzature e materiale di ferramenta per € 177.772, di prodotti per le analisi e la disinfezione delle acque potabili per € 137.976, di apparecchiature di misura per € 38.070 e ad altri materiali per € 33.201.

B 7 Per servizi € **3.908.967**

Le principali voci di costo ed i raffronti con il 2014 sono i seguenti:

		2014	2015
.Manutenzioni e riparazioni	€	768.107,92	751.809,38
.Spurghi e smaltimento fanghi	€	413.047,12	382.044,63
.Approvvigionamenti di emergenza	€	5.092,50	3.255,00
.Energia Elettrica e acquisto acqua da terzi (Capo III Atto costitutivo)	€	2.150.552,09	1.931.019,43
.Lavorazioni per conto terzi	€	18.855,50	30.147,85
.Onorari a professionisti	€	78.181,72	75.646,88
.Spese Legali	€	6.153,78	57.421,00
.Compensi agli amministratori	€	23.000,00	24.250,00
.Compensi al Collegio Sindacale	€	22.221,67	22.171,40
.Compensi e relativi contributi ai collaboratori	€	5.279,70	3.799,17
.Sicurezza e medicina sul lavoro	€	39.233,43	37.096,23
.Spese certificazioni	€	21.527,00	28.125,50
.Spese viaggi e trasferte	€	10.745,94	11.679,90

.Recupero Crediti	€	22.161,87	32.990,46
.Prestazioni di terzi	€	101.940,87	98.230,60
.Postali, telegrafiche e varie	€	89.207,04	63.510,33
.Spese esercizio automezzi	€	9.143,44	7.711,63
.Spese di assicurazione	€	41.219,14	74.087,43
.Spese telefoniche e telefax	€	74.142,16	81.940,94
.Compensi diversi (contabilità, paghe e stipendi, protocollo, organo di vigilanza)	€	67.962,59	68.361,36
.Analisi chimiche	€	5.705,10	5.057,00
.Servizi sostitutivi mensa	€	34.854,17	53.180,40
.Spese per i locali	€	20.698,00	25.882,00
.Costi non detraibili	€	22.885,72	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.

B 8 Per godimento di beni di terzi € **426.437**

La voce di costo si riferisce per € 171.879 da canoni di noleggio automezzi, per € 131.558 da canoni di manutenzione di software e/o apparecchiature, per € 50.081 da canoni di locazione, per € 12.706 da canoni dovuti agli enti irrigui od alla Regione per l'allontanamento dei reflui, per € 37.125 per canoni diversi, per € 6.312 da canoni per attraversamento di strade provinciali e statali e di derivazione e per € 16.775 da canoni per scarico impianti.

B 9 Per il personale € **2.261.417**

Rispetto all'esercizio precedente il costo del lavoro è aumentato di € 72.067, con il seguente organico.

	Organico inizio esercizio	Organico medio	Organico fine esercizio
Dirigenti	2	2	2
Impiegati	15	15	15
Operai	31	31,5	32
TOTALE	48	48,5	49

B 10 Ammortamenti e svalutazioni € **2.269.217**

Gli ammortamenti sono aumentati di € 159.816 e sono così di seguito composti:

	Aliquota annuale	Ammortamenti 2014	Ammortamenti 2015	Variazioni
Serbatoi	2	101.884	99.300	- 2.584
Condutture	2,5	36.488	36.647	159
Impianti di filtrazione	4	112.142	113.684	1.542
Impianti di sollevamento	12	2.121	1.711	- 410
Impianti diversi	10	13.915	12.116	- 1.800
Immobili	3	740	740	-
Attrezzature	10	60.939	51.897	- 9.042
Autoveicoli da trasporto	20	2.635	7.123	4.488
Arredamento	12	1.117	1.117	-
Macchine d'ufficio ed elettroniche	20	1.998	2.109	111
Spese di costituzione e ampliamento	20	-	-	-
Software	20	15.601	16.568	968
Studi e ricerche	20	3.287	735	- 2.552
Impianti di produzione energia	9	20.356	20.356	-
Migliorie e oneri su beni di terzi	10	-	-	-
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	1.119.598	1.288.535	168.937
Totali		1.763.969	1.923.785	159.816

La svalutazione dei crediti dell'esercizio è pari a € 345.432, dimensionata come specificato nei criteri di valutazione. Il fondo è aumentato rispetto all'esercizio precedente del 9,17%, mentre i crediti del 5,89%.

B 11 Variazione delle rimanenze per materie prime, sussidiarie e di consumo € **3.357**

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

B 14 Oneri diversi di gestione	€	1.595.577
---------------------------------------	----------	------------------

Tra gli oneri diversi di gestione sono compresi € 570.376 di rate di mutui retrocesse ai Comuni ai sensi dell'art. 12 della L. n. 36/1994 e s.m.i., € 624.841 di canoni versati all'A.A.T.O. (di cui € 417.635 destinati alle Unioni dei Comuni Montani e € 24.090 quale contributo per la marginalità delle zone montane), € 88.284 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), € 91.167 di carburanti, € 160.611 di sopravvenienze passive ordinarie (tra cui € 56.951 per conguagli assicurativi, € 26.137 per storno di un errore su una fattura concernete gli scarichi industriali, € 14.959 per arretrati COSAP e TOSAP richiesti rispettivamente dalla Provincia di Biella e dalla IRTEL per conto del Comune di Fontanetto PO, € 12.103 per mutui pregressi del Comune di Brusnengo e, per la restante parte, da poste di scarso rilievo), € 16.421 di canoni regionali per l'utilizzazione di acqua pubblica, € 13.882 di stampati e cancelleria, € 21.279 di spese diverse, € 2.225 per i contributi associativi a Federutility, € 6.037 da tasse ed altri oneri tributari e, per la parte residuale, spese singolarmente di scarso rilievo.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

C 16 Altri proventi finanziari	€	87.679
---------------------------------------	----------	---------------

Sono costituiti per € 87.679 da interessi di mora e per ritardato pagamento versati dagli utenti e per la restante parte da interessi attivi sui conti correnti e sui depositi.

C 17 Interessi e altri oneri finanziari	€	588.610
--	----------	----------------

La voce risulta così composta:

. Interessi passivi di c/c bancario	€	31.995
. Interessi passivi su mutui	€	357.371
. Oneri C/C bancari e postali	€	98.956
. Interessi passivi di mora	€	-
. Interessi passivi diversi	€	100.289
Totali	€	588.610

Gli interessi passivi ed altri oneri finanziari sono aumentati rispetto all'esercizio precedente di € 10.794.

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 € 205.860.

22 Imposte sul reddito di esercizio

€ 265.516

Tale somma è costituita dall'Irap per complessivi € 64.213 e, per la restante parte, dall'IRES.

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 bis e ter 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, 27 maggio 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

Roberto Mercandino

(firmato in originale)

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO

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

Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2015, 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 31/12/2015, 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'art. 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 31/12/2015 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 31/12/2015. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società S.I.I. S.P.A. al 31/12/2015.

“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 (2015) e quello precedente (2014). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2015 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 31/12/2015 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. 9 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 31/12/2015, 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 31/12/2015 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.;

- 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 per Euro, 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 324.008 Euro e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	30.108.845
Passività	Euro	26.707.850
Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	3.073.987
Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	324.008

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

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	11.942.445
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	10.851.990
Differenza	Euro	1.101.988
Proventi e oneri finanziari	Euro	(500.931)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0
Proventi e oneri straordinari	Euro	0
Risultato prima delle imposte	Euro	589.524
Imposte sul reddito	Euro	(265.516)
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	324.008

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 31/12/2015, 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, 06.06.2016

Il Collegio sindacale

Dr. Gabriele Mello Rella

(firmato in originale)

Dr. Giuseppe Buzzi

(firmato in originale)

Dr. Roberto Coda

(firmato in originale)