

**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**  
**2014**  
**XV 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

<b>AVVISO DI CONVOCAZIONE</b>	<b>4</b>
<b>RELAZIONE SULLA GESTIONE</b>	<b>5</b>
<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>20</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>24</b>
<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>	<b>27</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA</b>	<b>30</b>
INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE	34
B) IMMOBILIZZAZIONI	34
C) ATTIVO CIRCOLANTE	36
D) RATEI E RISCONTI	38
A) PATRIMONIO NETTO	39
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	41
D) DEBITI	41
E) RATEI E RISCONTI	43
INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO	45
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	46
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	47
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	50
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	50
ALTRE INFORMAZIONI	51
<b>RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO</b>	<b>52</b>

## 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 2015 alle ore 23:00 e, in seconda convocazione,

**IL GIORNO 29 GIUGNO 2015 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

La documentazione sarà a disposizione dal 12 giugno 2015 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 l'ottavo dalla data di avvio della gestione integrata d'ambito.

## CONDIZIONI OPERATIVE E SVILUPPO DELL'ATTIVITÀ

**L**a Società ha operato sul suo usuale bacino di utenza, con lievi variazioni. Le unità abitative, nel 2014, sono così suddivise:

-domestici	46.097
-non domestici	3.158
-idranti	337
-pubblici	299
-allevamento	183
-scarico	73
-collegati alla pubblica fognatura	44.610
-collegati alla pubblica fognatura senza depurazione	1.132
-non collegati alla pubblica fognatura	4.515

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 2014 (tra cui anche le capitalizzazioni che, negli esercizi precedenti, erano tra le immobilizzazioni in corso), al netto dei contributi pubblici ricevuti, ammontano a **€ 1.261.752**.

A tali interventi si aggiungono quelli ancora in corso alla data di chiusura dell'esercizio che ammontano a **€ 1.889.796**.

L'importo delle manutenzioni ordinarie ammonta ad **€ 768.108** ed il costo medio di riparazione di ciascuna delle **n. 854** (622 acquedotto, 232 fognatura), con un costo medio di 899 euro.

---

## SVILUPPO DELLA DOMANDA E ANDAMENTO DEI MERCATI

Come già accennato, il bacino di utenza servito dalla Società non ha più subito variazioni, se non quelle minime conseguenti alla naturale evoluzione degli agglomerati serviti. L'indagine di customer satisfaction condotta, quest'anno, su un campione di 808 utenti, evidenzia che una percentuale del 96,3 % è almeno "abbastanza soddisfatta" ( di cui 1,4% "completamente soddisfatta" e 75,9% "molto soddisfatta"), 1% almeno "abbastanza insoddisfatta", 1,4 "del tutto insoddisfatto" e 0,4% 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 7,26 (su di un massimo 10), in aumento rispetto al 2013.

---

## 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 € 244.593 dopo aver stanziato € 1.409.633 per ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, € 354.336 per ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, € 1.257.866 di svalutazione dei crediti e € 496.635 per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio.

Va osservato che, nell'esercizio è stata stanziata l'ultima quota da restituire agli utenti ai sensi sia della Sentenza della Corte Costituzionale n. 335/2008 (oltre al fondo già al riguardo accantonato nel 2011 ed a quanto già appostato a fine 2013), sulla base delle richieste pervenute nel 2014, entro il 30 settembre.

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 € 10.088.112 (compresi € 338.149 di competenza di altri gestori), seguita dall'attività di fornitura di acqua all'ingrosso, per complessivi € 772.886.

Alla luce dell'incremento notevole delle tariffe all'ingrosso, con il rischio diventare non più competitivi, la Società procederà – nei limiti

consentiti dall'AEEGSI – ad una riduzione delle medesime a partire dal 2016.

La principale voce di costo è rappresentata invece dai costi per servizi **(€ 4.051.918)**, seguita dal costo del personale **(€ 2.189.350)**.

Il vincolo ai ricavi per l'anno 2014 (VRG), secondo il metodo tariffario transitorio (MTI) approvato dall'AEEG con provvedimento 27/12/2013 n. 643, è stato quantificato in € 11.961.127, con un valore del moltiplicatore tariffario rispetto alle entrate del 2012 (Teta) pari a 1,16, poi ridotto a 1,09 a seguito dell'applicazione del CAP (limite massimo di incremento annuale tariffario), corrispondente a € 10.979.812. Occorre soffermarsi sulle singole componenti del VRG quantificato in sede di applicazione del MTI (prima e dopo l'applicazione del CAP):

- OPEX<sub>end</sub> 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<sub>al</sub> e maggiorati dell'IRAP;
- OPEX<sub>al</sub> 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<sub>al</sub>, ossia CO<sub>EE</sub> (energia elettrica), CO<sub>WS</sub> (servizi all'ingrosso), CO<sub>altri</sub> (canoni, imposte locali, contributi ATO e Comunità Montane, ecc), MT (rimborso mutui ai Comuni), sarà una componente della tariffa 2016.

I ricavi effettivi di competenza del 2014 si sono assestati a € **11.372.500**, a cui si aggiungono altri 210.980 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 2014, 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
<b>A.M.C. S.p.A.</b>	414,36	307,31	204,79	87,77
<b>ATENA S.p.A.</b>	387,67	288,71	208,54	107,38
<b>Cordar Biella Servizi S.p.A.</b>	434,87	354,97	275,06	155,21
<b>Cordar Valsesia S.p.A.</b>	385,54	297,37	211,30	113,64
<b>S.I.I. S.p.A.</b>	379,16	296,63	214,10	108,17

\*IVA e quote fisse incluse

L'analisi del conto economico riclassificato evidenzia l'aumento del valore della produzione, la riduzione del costo del lavoro mentre c'è la stabilità delle altre voci con un conseguente un aumento del margine operativo lordo (che è passato dal 22,09% al 24,37% del valore della produzione). Il risultato operativo è aumentato, passando dal 7,21% al 11,14% del valore della produzione. Il risultato prima delle imposte infine risente della presenza degli oneri straordinari (pari al 1,59%).

	2014	2013
-Ricavi delle vendite delle prestazioni	11.372.500	10.850.119
-Altri ricavi e proventi	1.960.829	550.147
<b>RICAVI TOTALI</b>	<b>13.333.329</b>	<b>11.400.266</b>
-Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	95.154

-Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	-		-	
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>13.333.329</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.495.420</b>	<b>100,00%</b>
-Consumi di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(322.549)	2,42%	(365.483)	3,18%
-Costi per servizi ed altri costi operativi	(7.572.353)	56,79%	(6.458.586)	56,18%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>5.438.427</b>	<b>49,79%</b>	<b>4.671.351</b>	<b>40,64%</b>
-Costo del lavoro	(2.189.350)	16,42%	(2.132.360)	18,55%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>3.249.077</b>	<b>24,37%</b>	<b>2.538.991</b>	<b>22,09%</b>
-Ammortamenti	(1.763.969)	13,23%	(1.710.025)	14,88%
<b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>1.485.108</b>	<b>11,14%</b>	<b>828.966</b>	<b>7,21%</b>
-Proventi (Oneri) finanziari netti	(532.423)	3,99%	(373.390)	3,25%
<b>RISULTATO DELLA GESTIONE ORDINARIA</b>	<b>952.685</b>	<b>7,15%</b>	<b>455.576</b>	<b>3,96%</b>
-Rettifiche di attività finanziarie	-	0,00%	-	0,00%
-Proventi (Oneri) straordinari netti e svalutazioni straordinarie	(211.457)	1,59%	(290.437)	-2,53%
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>741.228</b>	<b>5,56%</b>	<b>165.139</b>	<b>1,44%</b>
-Imposte sul reddito dell'esercizio	(496.635)	3,72%	(116.868)	1,02%
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>244.593</b>	<b>1,83%</b>	<b>48.271</b>	<b>0,42%</b>

Il rapporto tra patrimonio e fabbisogno finanziario si attesta al 17,04%, nuovamente in crescita anche nel 2014, con un miglioramento complessivo della patrimonializzazione rispetto all'indebitamento del 6,90%

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
-Immobilizzazioni immateriali	15.874.781	15.918.950
-Immobilizzazioni materiali	5.081.229	5.326.337
-Immobilizzazioni finanziarie	8.000	6.000
<b>CAPITALE IMMOBILIZZATO (A)</b>	<b>20.964.010</b>	<b>21.251.287</b>
-Rimanenze	65.486	64.607
-Crediti verso clienti	7.608.877	4.816.389
-Crediti verso altri	602.021	543.648
-Ratei e risconti attivi	14.456	28.196
<b>ATTIVITÀ D'ESERCIZIO A BREVE (B)</b>	<b>8.290.840</b>	<b>5.452.840</b>
-Debiti verso fornitori	4.367.143	3.794.405
-Debiti tributari	497.602	117.806
-Debiti previdenziali	92.787	121.858
-Altri debiti e acconti	2.389.349	1.385.621
-Ratei e risconti passivi	128.374	108.537
<b>PASSIVITÀ D'ESERCIZIO A BREVE (C)</b>	<b>7.475.255</b>	<b>5.528.227</b>
<b>CAPITALE D'ESERCIZIO NETTO (D) = (B-C)</b>	<b>815.585</b>	<b>(75.387)</b>
-Fondi per rischi ed oneri	-	-
-TFR	662.981	595.750

-Altri debiti a lungo	-	-
<b>PASSIVITÀ D'ESERCIZIO A MEDIO LUNGO (E)</b>	<b>662.981</b>	<b>595.750</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO (A+D-E)</b>	<b>21.116.614</b>	<b>20.580.150</b>
<b>PATRIMONIO NETTO (F)</b>	<b>3.073.987</b>	<b>2.829.396</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (G)</b>	<b>18.042.627</b>	<b>17.750.754</b>
<b>MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (H) = (F+G)</b>	<b>21.116.614</b>	<b>20.580.150</b>

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

<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Capitale Sociale	130.569	130.569
Riserva sovrapprezzo azioni	1.285.039	1.285.039
Riserva legale	11.564	9.151
Altre riserve	1.195.070	1.195.072
Utili portati a nuovo	207.152	161.294
Risultato d'esercizio	244.593	48.271
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.073.987</b>	<b>2.829.396</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Disponibilità liquide	358.104	273.439
Debiti verso banche a breve c/c	(1.085.887)	(814.955)

Quote correnti (scadenti entro 12 mesi) mutui	(1.606.617)	(1.485.229)
Quote correnti (scadenti entro 12 mesi) debiti verso altri finanziatori	(142.914)	(140.585)
<b>DISPONIBILITÀ (INDEBITAMENTO) NETTO A BREVE</b>	<b>(2.477.314)</b>	<b>(2.167.330)</b>
Debiti verso banche (mutui) a medio/lungo	(15.149.560)	(15.034.880)
Quote medio/lungo (scadenti oltre 12 mesi) debiti verso altri finanziatori	(415.753)	(548.544)
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>(18.042.627)</b>	<b>(17.750.754)</b>

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
ROE	2,07%	0,43%
ROI	1,78%	1,00%
Margine di struttura primario	(17.890.023)	(18.421.891)
Margine di struttura secondario	(2.324.710)	(2.838.467)

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.

Non si può apprezzare l'auspicata ulteriore riduzione della Posizione Finanziaria Netta anche nel 2014. Tuttavia, va svolta una preventiva analisi dalla quale emerge una situazione coerente con quella dell'anno passato che ne conferma il trend al ribasso. Il peggioramento della PFN è pressoché integralmente concentrato in quella "a breve", a causa del ritardo nell'emissione del bollette (apprezzabile anche dall'incremento della voce "clienti c/fattura da emettere), dovuto alle

numerossissime problematiche occorse durante il cambio del sistema di billing e solo parzialmente assorbito dall'incremento dei depositi cauzionali E' quindi auspicabile che nel 2015 il trend possa riprendere a riallinearsi a quello del 2013..

Il rapporto della posizione finanziaria netta con l'Ebitda è tuttavia in costante miglioramento anche se, nel 2014, tale dato risente anche dei conguagli 2007-2011. Si sarebbe comunque confermato in riduzione, anche al netto dei conguagli, stante la non necessità di stanziare un accantonamento per crediti così rilevante come quello appositamente quantificato.

	2011	2012	2013	2014
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	(17.231.657)	(18.204.400)	(17.750.754)	(18.042.627)
<b>Variazione annuale</b>	13,87%	5,65%	-2,49%	1,64%
<b>EBITDA</b>	2.043.312	2.057.150	2.538.991	3.249.047
<b>PFN/EBITDA</b>	8,43	8,85	6,99	5,55

---

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

**N**el corso del 2015, si è colmato il gap di fatturazione generatosi nel 2014 a seguito dell'adozione del nuovo sistema di billing, la cui implementazione è stata foriera di notevoli (ed inattese) problematiche e disservizi all'utenza che, si riteneva, non vi sarebbero state avendo la Società scelto come nuovo tool (in sostituzione di Easy Bill di Acquaomnia) il nuovo software della stessa Società che aveva acquistato Acquaomnia.

Si ricorda che tale situazione ha particolarmente innalzato la posta "clienti c/fatture da emettere" da una media dei 4 esercizi precedenti

di 2.339.883 euro a 3.914.360 (senza considerare il conguaglio per il periodo 2007-2011 di 1 milione e mezzo di euro circa), con conseguenza tanto nel capitale di esercizio a breve quanto nella posizione finanziaria netta, ed è stata solo parzialmente attutita dall'incremento del deposito cauzionale di 750.000 euro circa.

Inoltre, con deliberazione 30/4/2015 n. 520, in attuazione del D.L. n. 133/2014, l'Autorità d'Ambito Ottimale n. 2 ha stabilito un percorso per l'aggregazione dei gestori che la Società si appresta ad iniziare.

---

## ALTRE INFORMAZIONI

**I**l 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 2014 tutte le poste contabili dell'attività svolta nel 2013 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**

**I**n materia di sicurezza, nel segnalare che – nel corso del 2014 - si sono registrati 2 infortuni, si evidenziano le principali attività svolte nell'esercizio:

- **ultimazione delle procedure relative al Sistema di Gestione della Salute e sicurezza dei lavoratori ai sensi della norma OHSAS 18001 per svolgere un audit/check up propedeutico alla certificazione finale;**
  - Si è provveduto alla conclusione della nuova revisione del DVR (ancora in bozza) atto necessario per concludere le procedure specifiche per il sistema di gestione della Salute e sicurezza dei lavoratori ai sensi della norma OHSAS 18001. Si provvederà altresì alla revisione di tutte le procedure del sistema di Qualità ISO 9001 per provvedere alla implementazione del sistema integrato qualità e sicurezza. Comunque le procedure già implementate sono le seguenti:
    - SPP-PR-11 Procedura accesso impianti
    - SPP-PR-03 Procedura gestione infortuni
    - SPP-PR-06 Procedura gestione incidenti – quasi infortuni
    - SPP-PR-07 Procedura Gestione lavoratrici in gravidanza in condizioni di lavoro a rischio
- **aggiornamento della valutazione rischio vibrazione**
  - La nuova revisione della valutazione del rischio vibrazioni è stata ultimata a settembre 2014. Nello specifico la valutazione ha permesso di determinare che gli Addetti Macchine Operatrici per la trasmissione delle vibrazioni all'intero corpo e gli Addetti interventi reti acque potabili per la trasmissione al sistema mano braccio sono soggetti a valori di vibrazioni superiori ai limiti di azione giornaliero. Ne consegue che ai sensi dell'articolo 203 del D.lgs 81/2008 verranno date

disposizioni ai soggetti interessati dall'utilizzo delle apparecchiature che sono state evidenziate in relazione.

- **Attuazione del piano formativo – sono stati attuati nel 2014 i seguenti corsi:**

- Corso per i responsabili sull'aggiornamento del Modello organizzativo e Codice etico relativamente ai nuovi reati introdotti dal D. Lsg. 231/2001 - effettuato in data 28/01/2014
- Corso formazione e addestramento per i nuovi sistema di salita e ancoraggio installati negli impianti e uso dei relativi appropriati DPI – effettuato in data 24 - 25 - 26 marzo 2014
- Corso sul rischio rumore: a seguito della revisione della valutazione rischio rumore era prevista la formazione per mostrare le risultanze della nuovo valutazione e consegnare e fare addestramento all'uso dei necessari nuovi DPI – effettuato in data 21/03/2014
- Corso di formazione per la presentazione del Piano di sicurezza generale e l'addestramento alla predisposizione dei Piano di sicurezza dei cantieri specifici di cantiere – richiamo alle responsabilità dei preposti – effettuato in data 18/11/2014
- Corso di primo soccorso: aggiornamento per i dipendenti già precedentemente formati – effettuato in data 21 luglio e 22 settembre - e nuovo corso per i dipendenti assunti negli ultimi tre anni - effettuato 30 giugno e 3 luglio 2014
- Corso sugli lavori in tensione per i nuovi assunti – rinviato al 2015
- Corso di aggiornamento periodico per RLS effettuato in data 16/05/2014
- Corso di formazione sull'uso in sicurezza di attrezzature portatili per la manutenzione del verde – effettuato in data 21/01/2014

- Corso formazione per formatori sicurezza in data 9-10-12-13 maggio 2015 a cui ha partecipato la dott.ssa D'Addesio per poter acquisire le attestazioni necessarie per effettuare corsi interni di formazione sulla sicurezza degli ambienti di lavoro
- Corso sulla salute organizzativa nelle aziende pubbliche e private effettuato in data 23-24 ottobre 2014 a cui ha partecipato il RLS
- Corso introduzione al Sistema di Gestione per la Salute e Sicurezza sui Luoghi di Lavoro effettuato in data 20 – 27 novembre 2014 a cui hanno partecipato la dott.ssa D'Addesio, dott.ssa Parisi e ing. Zamperone
- **effettuazione prova di emergenza incendio per la sede di Vercelli e Cerrione**
- **Revisione DVR**
  - Si è conclusa la nuova revisione della valutazione del rischio vibrazioni.
  - Si è proceduto alla revisione della valutazione del rischio incendio e del rischio esplosioni (atex) per il Laboratorio di analisi.
  - E' stata integrata a maggio 2014 la valutazione del rischio rumore per gli impianti di:
    - Locale di controllo impianto di depurazione di Livorno Ferraris (presenza di inverter impianto fotovoltaico);
    - Centrifuga disidratazione fanghi (impianto di depurazione di Cerrione);
    - Nastro Pressa disidratazione fanghi (impianto di depurazione di Gattinara);
    - Centrifuga disidratazione fanghi (impianto di depurazione di Caresanablot);

- **Realizzazione degli interventi di miglioramento dei livelli di sicurezza per i lavoratori in relazione ai punti di intervento esterni.**
  - Sono stati conclusi gli interventi programmati con la Ditta incaricata specializzata e qualificata - KIEPE ELETTRICS; la ditta ha anche eseguito nel corso del mese di marzo 2014 la formazione e l'addestramento sul campo per l'utilizzo dei sistemi fissi di salita e ancoraggio installati e dei relativi DPI a disposizione dei dipendenti ed ha fornito la documentazione certificativa relativa all'installazione effettuata. Sono in fase di pianificazione interventi da seguire nel corso del 2015.
- **DPI**
  - Sono state consegnate le cuffie indicate nel documento di valutazione del rischio rumore previo apposito corso di formazione/addestramento svoltosi in data 21/03/2014. In tale sede è emersa che le cuffie consegnate non possono essere utilizzate indossando il casco di protezione. L'indicazione data al momento agli operatori è di dare priorità all'utilizzo delle cuffie. Sarà ricontattato il tecnico per valutazioni ulteriori.
- **Piano di sicurezza nei cantieri mobili e temporanei aziendale**
  - E' stato predisposta la revisione del Piano che è stato presentato a tutti i dipendenti in una sessione formativa svolta in data 18/11/2014. A fine gennaio 2015 verrà consegnato ufficialmente alle squadre interessate.

---

**GESTIONE  
RISCHI**

**DEI**

**I** rischi operativi sono coperti da adeguate polizze ALL RISK per ciò che concerne le attrezzature e gli impianti in proprietà su cui si sviluppa l'attività all'ingrosso (sugli impianti in concessione le attività straordinarie a seguito di rifacimenti sono infatti capitalizzabili). A ciò, si aggiungono le polizze per l'eventuale

Responsabilità Civile nei confronti dei terzi e dei prestatori d'opera (ivi inclusi i dipendenti) e quelle di tutela legale.

I rischi di credito sono adeguatamente gestiti con un fondo di svalutazione quantificato a non meno del 2,5% del fatturato, valore maggiore di quello ammesso dall'AEEGSI e comunque assai maggiore del valore medio dei crediti portati sin d'ora a perdita.

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**

**A**lla luce di quanto sopra esposto si invita ad approvare il bilancio così predisposto, proponendo di destinare l'utile di esercizio di € 244.593 alla “*Riserva legale*” nella misura di legge e, per la restante parte, a “*Utili portati a nuovo*”.

## STATO PATRIMONIALE

Attivo	31/12/2014	31/12/2013
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	0	0
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
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	47.524	54.976
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) Avviamento	0	0
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti	1.889.796	1.797.520
7) Altre	13.937.461	14.066.454
	15.874.781	15.918.950
II. <i>Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	21.341	22.081
2) Impianti e macchinario	1.707.260	1.800.284
3) Attrezzature industriali e commerciali	240.079	285.761
4) Altri beni	3.102.782	3.213.100
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	9.767	5.111
	5.081.229	5.326.337
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	6.000
	8.000	6.000
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>B - Totale immobilizzazioni</b>	<b>20.964.010</b>	<b>21.251.287</b>

---

**C) Attivo circolante**

I.	<i>Rimanenze</i>		
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	65.486	64.607
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/>
		65.486	64.607
II.	<i>Crediti</i>		
1)	Verso clienti		
	scadenti entro l'esercizio successivo	7.608.877	4.816.389
	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	409.717	250.951
bis			
4-	Per imposte anticipate	0	0
ter			
5)	Verso altri	192.304	292.697
		<hr/>	<hr/>
		8.210.898	5.360.037
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	357.455	272.614
2)	Cassa assegni	0	0
3)	Denaro e valori in cassa	649	825
		<hr/>	<hr/>
		358.104	273.439
		<hr/>	<hr/>
	<b>C - Totale attivo circolante</b>	<b>8.634.488</b>	<b>5.698.083</b>

**D) Ratei e risconti**

-	Ratei attivi	101	101
-	Risconti attivi	14.355	28.095

<b>D - Totale ratei e risconti</b>	<b>14.456</b>	<b>28.196</b>
------------------------------------	---------------	---------------

<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>29.612.954</b>	<b>26.977.566</b>
----------------------	-------------------	-------------------

<b>Passivo</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
----------------	-------------------	-------------------

**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	11.564	9.151
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VI. Riserva statutaria	0	0
VII. Altre riserve	1.195.070	1.195.072
VIII. Utile (perdita) portati a nuovo	207.152	161.294
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	244.593	48.271

<b>A - Totale patrimonio netto</b>	<b>3.073.987</b>	<b>2.829.396</b>
------------------------------------	------------------	------------------

**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>B - Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------

<b>C) Trattamento fine rapporto lavoro subordinato</b>	<b>662.981</b>	<b>595.750</b>
--	----------------	----------------

**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	2.692.504	2.300.184
scadenti oltre l'esercizio successivo	15.149.560	15.034.880
5) Debiti verso altri finanziatori		
scadenti entro l'esercizio successivo	142.914	140.585
scadenti oltre l'esercizio successivo	415.753	548.544
6) Acconti	1.218.103	468.693
7) Debiti verso fornitori	4.367.143	3.794.405
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	497.602	117.806
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	92.787	121.858
14) Altri debiti	1.171.246	916.928

<b>D - Totale debiti</b>	<b>25.747.612</b>	<b>23.443.883</b>
--------------------------	-------------------	-------------------

#### **E) Ratei e risconti**

- Ratei passivi	117.465	97.678
- Risconti passivi	10.909	10.859

<b>E - Totale ratei e risconti</b>	<b>128.374</b>	<b>108.537</b>
------------------------------------	----------------	----------------

<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>29.612.954</b>	<b>26.977.566</b>
-----------------------	-------------------	-------------------

## CONTO ECONOMICO

	31/12/2014	31/12/2013
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.372.500	10.850.119
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	0	95.154
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	1.960.829	550.147
<b>A - Totale valore della produzione</b>	<b>13.333.329</b>	<b>11.495.420</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(323.428)	(368.670)
7) Per servizi	(4.051.918)	(3.850.125)
8) Per godimento di beni di terzi	(369.633)	(373.610)
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	(1.571.425)	(1.524.114)
b) Oneri sociali	(509.859)	(498.648)
c) Trattamento di fine rapporto	(108.066)	(109.598)
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) Altri costi	0	0
	(2.189.350)	(2.132.360)
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(1.409.633)	(1.319.023)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(354.336)	(391.002)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) Svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante	(1.257.866)	(322.840)
	(3.021.835)	(2.032.865)
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	879	3.187
12) Accantonamento rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	(1.892.936)	(1.912.011)
<b>B - Totale costi della produzione</b>	<b>(11.848.221)</b>	<b>(10.666.454)</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>1.485.108</b>	<b>828.966</b>

**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	45.393	168.613
	<u>45.393</u>	<u>168.613</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- verso controllanti	0	0
- verso controllate	0	0
- verso collegate		
- verso altri	(577.816)	(542.003)
	<u>(577.816)</u>	<u>(542.003)</u>
17) Utili e perdite su cambi	0	0
<b>C -Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>(532.423)</b>	<b>(373.390)</b>

**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>
<b>D -Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 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	(211.457)	(290.437)
	<u>(211.457)</u>	<u>(290.437)</u>

<b>E - Totale delle partite straordinarie</b>	<b>(211.457)</b>	<b>(290.437)</b>
---	------------------	------------------

<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C±D±E)</b>	<b>741.228</b>	<b>165.139</b>
--	----------------	----------------

22) Imposte sul reddito dell'esercizio

a) correnti	(496.635)	(116.868)
b) differite	0	0
c) anticipate	0	0
	<u>(496.635)</u>	<u>(116.868)</u>

<b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>244.593</b>	<b>48.271</b>
---	----------------	---------------

## RENDICONTO FINANZIARIO

	2014	2013
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>273.439</b>	<b>730.443</b>
<b>Disponibilità monetarie generate (assorbite) dalle operazioni dell'esercizio</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	244.593	48.271
Ammortamenti :		
delle immobilizzazioni materiali	354.336	391.002
delle immobilizzazioni immateriali	1.409.633	1.319.023
(Plusvalenze) minusvalenze da realizzo immobilizzazioni materiali	-	-
Accantonamento TFR	108.066	109.598
Utilizzo TFR	(40.835)	(38.714)
Variazione netta altri fondi	-	(100.000)
<b>Flussi di cassa generati dalla gestione corrente</b>	<b>2.075.793</b>	<b>1.729.180</b>

### Variazione del capitale d'esercizio

- (Incremento) decremento di rimanenze	(879)	(3.188)
- (Incremento) decremento crediti commerciali	(2.792.488)	124.993
- (Incremento) decremento crediti diversi	(58.373)	312.662
- (Incremento) decremento ratei e risconti attivi	13.740	3.815
- Incremento (decremento) debiti commerciali	572.738	436.646
- Incremento (decremento) debiti tributari	379.796	(51.052)
- Incremento (decremento) debiti previdenziali	(29.071)	20.072
- Incremento (decremento) debiti diversi	1.003.728	(462.039)

- Incremento (decremento) ratei e risconti passivi	19.837	2.247
	(890.972)	383.156

<b>FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITA' DI ESERCIZIO ( A )</b>	<b>1.184.821</b>	<b>2.113.336</b>
--	------------------	------------------

---

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

-Investimenti in attività immateriali	(1.365.464)	(1.541.446)
-Investimenti in attività materiali	(109.228)	(122.242)
-Investimenti in attività finanziarie	(2.000)	4.000
-Prezzo di realizzo delle immobilizzazioni cedute	-	-

<b>FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO ( B )</b>	<b>(1.476.692)</b>	<b>(1.659.688)</b>
---	--------------------	--------------------

---

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

- Rimborsi quote mutui	(1.513.933)	(1.482.663)
- Rimborsi quote debiti verso altri finanziatori	(130.462)	(119.468)
- Assunzione nuovi mutui	1.750.000	1.400.000
- Incremento (decremento) debiti bancari a breve termine (C/c)	270.932	(708.519)

<b>FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITA DI FINANZIAMENTO ( C )</b>	<b>376.537</b>	<b>(910.650)</b>
---	----------------	------------------

---

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

-Variazioni del capitale sociale	-	-
-Sovrapprezzo azioni	-	-
-Arrotondamenti Euro	(1)	(2)
-Dividendi	-	-

---

<b>FLUSSI DI CASSA DA MOVIMENTI DEL PATRIMONIO NETTO ( D )</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
--	------------	------------

<b>FLUSSI DI CASSA NETTI DEL PERIODO ( A + B + C + D )</b>	<b>84.665</b>	<b>(457.004)</b>
--	---------------	------------------

<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE AL TERMINE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>358.104</b>	<b>273.439</b>
---	----------------	----------------

## NOTA INTEGRATIVA

Il bilancio al 31 dicembre 2014 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 31/12/2014:

-il valore annuale medio dei crediti, come sopra determinati, si assesta a euro 5.684.878 (al netto del conguaglio 2007/2011);

-il valore annuale medio dei crediti, come sopra determinati, portati a perdita si assesta a euro 140.883, ossia il 2,48%.

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

(2,48% 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 2,5% del fatturato, ritenuto adeguato per assorbire i rischi di insolvenza.

Per il solo esercizio in corso, stante la quantificazione del conguaglio retroattivo 2007/2001 di euro 1.499.536, si è ritenuto prudenziale accantonare – straordinariamente – ulteriori euro 924.866 (pari al 62% del conguaglio), stante la criticità che potrebbe avere la riscossione di tale posta.

- **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 stanziate imposte differite passive; non

sono altresì state stanziare 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** **€ 15.874.781**

Le immobilizzazioni immateriali, esposte al netto dei relativi fondi di ammortamento, sono costituite alla voce B.I.3. per € 47.524 dai software e dagli studi e ricerche, alla voce B.I.7. per € 13.937.461 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 € 1.889.796 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
<b>SITUAZIONE INIZIALE</b>							
- Costo originario	122.926	19.959	289.715	16.436	17.103.488	2.541.932	376.109
- Fondo ammortamento	122.926	19.959	238.760	12.414	4.176.496	1.402.470	376.109
<b>VALORE AL 31.12.2013</b>	0	-	50.954	4.022	9.809.519	1.444.467	0
<b>VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO</b>							
- Acquisti			11.435		1.261.752		
- Ammortamenti	0	0	(15.601)	(3.287)	(1.238.228)	(152.518)	0
<b>VALORE AL 31.12.2014</b>	0	-	46.789	735	9.833.043	1.291.950	0
<b>SITUAZIONE FINALE</b>							
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
<b>VALORE RESIDUO</b>	0	-	46.789	735	12.950.516	986.944	0

**B II Immobilizzazioni Materiali**

€

**5.081.229**

Le immobilizzazioni materiali, esposte al netto dei relativi fondi di ammortamento, sono costituite per € 9.766 da immobilizzazioni in corso ed acconti e per € 5.071.463 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 CONDUITTURE	ARREDAMENTO	MACCHINE D'UFFICIO	IMMOBILI	IMPIANTI DI FILTRAZIONE	IMPIANTI DI SOLLEVAMENTO	ALTRI IMPIANTI	ATTREZZATURE	AUTOVEICOLI DA TRASPORTO
<b>SITUAZIONE INIZIALE</b>									
- Costo originario	13.535.728	40.325	95.980	24.672	3.160.007	326.596	362.800	754.170	320.830
- Rivalutazioni									
- Fondo ammortamento	10.333.270	35.332	90.331	2.591	1.611.705	321.649	115.765	477.632	311.606
<b>VALORE AL 31.12.2013</b>	<b>3.202.458</b>	<b>4.992</b>	<b>5.650</b>	<b>22.081</b>	<b>1.548.302</b>	<b>4.947</b>	<b>247.035</b>	<b>276.538</b>	<b>9.224</b>
<b>VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO</b>									
- Acquisti	29.360		1.809		50.441		5.070	17.892	
- Disinvestimenti netti									
. costo originario									
. fondi ammortamento									
- Riclassificazioni									
- Ammortamenti	(138.371)	(1.117)	(1.998)	(740)	(112.142)	(2.121)	(34.272)	(60.939)	(2.635)
<b>VALORE AL 31.12.2014</b>	<b>3.093.446</b>	<b>3.875</b>	<b>5.461</b>	<b>21.341</b>	<b>1.486.601</b>	<b>2.826</b>	<b>217.834</b>	<b>233.491</b>	<b>6.588</b>
<b>SITUAZIONE FINALE</b>									
Costo originario	13.565.088	40.325	97.789	24.672	3.210.448	326.596	367.870	772.062	320.830
Fondo ammortamento	10.471.642	36.450	92.329	3.331	1.723.847	323.771	150.037	538.571	314.241
<b>VALORE RESIDUO</b>	<b>3.093.446</b>	<b>3.875</b>	<b>5.461</b>	<b>21.341</b>	<b>1.486.601</b>	<b>2.826</b>	<b>217.834</b>	<b>233.491</b>	<b>6.588</b>

**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** € **65.486**

Le giacenze di magazzino sono costituite prevalentemente da apparecchiature di misura e pezzi speciali per condutture dell'acquedotto e sono aumentate di € 879 rispetto al valore del precedente bilancio, così come risulta, in dettaglio, dal seguente prospetto:

	<b>Valore al 31.12.2013</b>	<b>Variazioni</b>	<b>Valore al 31.12.2014</b>
Materie prime, sussidiarie e di consumo	64.607	879	65.486
Semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
Prodotti finiti	0	0	0
Acconti	0	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>64.607</b>	<b>879</b>	<b>65.486</b>

**C II Crediti** € **8.210.898**

I crediti presentano, rispetto al valore al 31.12.2013, un aumento di € 2.850.986 con il seguente dettaglio:

	<b>Valore al 31.12.2013</b>	<b>Variazioni</b>	<b>Valore al 31.12.2014</b>
<b>Crediti verso clienti</b>			
. clienti fatturati	3.711.177	(172.917)	3.538.260
. clienti per fatture da emettere	1.981.829	3.431.531	5.413.360
<i>di cui 2007/2011</i>			1.499.536
<i>di cui altri</i>			3.913.824
. effetti insoluti e protestati	0	0	0
(fondo svalutazione crediti)	(876.742)	(466.001)	(1.342.743)
	<b>4.816.264</b>	<b>2.792.613</b>	<b>7.608.877</b>
<b>Tributari</b>	<b>250.951</b>	<b>158.766</b>	<b>409.717</b>
<b>Diversi</b>			
.verso istituti previdenziali e assicurativi	29.595	1.660	31.255
.diversi	263.102	(102.052)	161.050
	<b>292.697</b>	<b>(100.393)</b>	<b>192.304</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>5.359.912</b>	<b>2.850.986</b>	<b>8.210.898</b>

I crediti verso clienti, già fatturati al 31/12/2014, sono costituiti prevalentemente:

- per € 108.929 dal corrispettivo dovuto dagli utenti industriali per il servizio di depurazione;
- per € 179.570 da crediti verso altri gestori del Servizio Idrico;
- per € (211.457) dal rimborso agli utenti della depurazione;

- per € 3.024.900 da bollette emesse prima del 31/12/2014;

I crediti per fatture da emettere aumentano di € 3.431.531 rispetto all'esercizio precedente.

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

- € 2.973.844 dalle bollette di competenza dell'esercizio 2014 non ancora fatturate;

- € 72.200 dalle bollette di competenza dell'esercizio 2014 comune di Livorno Ferraris non ancora fatturate;

- € 217.608 da conguagli tariffari di competenza dell'esercizio 2014;

- € 1.499.536 dal conguaglio bollette anni 2007-2011;

- € 358.956 da corrispettivi per la depurazione degli insediamenti industriali.

Nei crediti tributari sono compresi il credito IVA per € 282.859, gli acconti IRAP per € 118.150 e, per la parte residuale, le imposte subite alla fonte ed altri crediti di imposta. I crediti diversi sono costituiti per € 73.937 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 € 31.255 dall'acconto INAIL relativo all'anno di competenza, per € 16.111 dai depositi cauzionali prevalentemente versati all'ENEL Distribuzione S.p.A e Atena Trading S.r.l., per € 641 da acconti a fornitori, per € 19.211 dal contributo delle Comunità montana Valle Elvo 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 791.865 e l'accantonamento per euro 1.257.866, è cresciuto a ad un valore pari a € 1.342.743, pari al 15% del monte crediti.

#### **C IV Disponibilità liquide** **€ 358.103**

Le disponibilità liquide presentano un aumento di € 84.664 rispetto al saldo al 31.12.2013. Le variazioni intervenute nelle singole voci sono di seguito specificate:

	<b>Valore al 31.12.2013</b>	<b>Variazioni</b>	<b>Valore al 31.12.2014</b>
. Depositi bancari e postali	272.614	84.841	357.455
. Denaro e valori in cassa	825	(177)	649
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>273.439</b>	<b>84.664</b>	<b>358.103</b>

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 una diminuzione di € 3.815 rispetto al 31.12.2013, come dal prospetto che segue:

	<b>Valore al 31.12.2013</b>	<b>Variazioni</b>	<b>Valore al 31.12.2014</b>
Ratei attivi	101	0	101
Risconti attivi	28.095	(13.741)	14.354
	<b>28.196</b>	<b>(13.740)</b>	<b>14.456</b>

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 € 6.531 dal canone di manutenzione annuale del cromatografo,, per € 4.100 dalla quota di Seat Pagine Gialle, per € 1.553 dai canoni di manutenzione su apparecchiature e per € 2.170 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
<b>Capitale</b>	130.569	0	0	0	130.569
<b>Riserva legale</b>	9.151	0	2.413	0	11.564
<b>Riserva antecedente la trasformazione</b>	1.195.072	(2)	0	0	1.195.070
<b>Riserva sovrapprezzo azioni</b>	1.285.039	0	0	0	1.285.039
<b>Riserve da arrotondamento</b>	0	0	0	0	0
<b>Utili portati a nuovo</b>	161.294	0	45.858	0	207.152
<b>Utile/Perdita</b>	48.271	0	(48.271)	244.593	244.593
<b>Totale patrimonio</b>	2.829.396	(2)	0	244.593	3.073.987

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
<b>Capitale</b>	130.569		0	0	
<b>Riserva legale</b>	11.564	B	0	0	
<b>Riserva antecedente la trasformazione</b>	1.195.070	A, B, C	1.195.070	452.690	
<b>Riserva per arrotondamento</b>	0	A, B, C	0	0	
<b>Riserva sovrapprezzo azioni</b>	1.285.039	A, B	1.285.039	0	
<b>Utili portati a nuovo</b>	207.152	A, B, C	207.152		
<b>Totale</b>	2.829.394		2.687.261	452.690	
<b>Quota non distribuibile</b>			0		
<b>Residuo quota distribuibile</b>			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	Sovrapprezzo azioni	Diverse		
<b>Inizio 2013</b>	130.569	6.122	1.195.076	1.285.039	103.743	60.578	2.781.127
Destinazione utile		3.029			57.551	- 60.578	2
Aumento di capitale sociale							
Altre variazioni			- 4			48.271	48.267
<b>Chiusura 2013</b>	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
<b>Chiusura 2014</b>	130.569	11.564	1.195.070	1.285.039	207.152	244.593	3.073.987

### C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Si incrementa di € 67.231 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 31.12.2013	Trasferito a fondi	Utilizzo dell'esercizio / ritenute fiscali	Accantonamento dell'esercizio	Valore al 31.12.2014
<b>Trattamento di Fine Rapporto</b>	<b>595.750</b>	<b>(29.722)</b>	<b>(11.113)</b>	<b>108.066</b>	<b>662.981</b>

### D) DEBITI

I debiti complessivamente iscritti a bilancio ammontano a € 25.747.612 cui € 8.964.196 entro i 12 mesi e € 16.783.416 dopo i 12 mesi, dei quali, a loro volta, circa € 8.350.005,66 con scadenza oltre i 5 anni

Le variazioni delle voci di debito sono di seguito evidenziate:

	Valore al 31/12/2013	Variazioni	Valore al 31/12/2014
<b>Debiti verso banche:</b>			
- oltre 12 mesi	15.034.880	114.680	15.149.560
- entro i 12 mesi	2.300.184	392.320	2.692.504
<b>Debiti verso altri finanziatori:</b>			
- oltre 12 mesi	548.544	(132.791)	415.753
- entro i 12 mesi	140.585	2.329	142.914
<b>Acconti e cauzioni</b>			
- oltre 12 mesi	468.693	749.410	1.218.103
<b>Debiti verso fornitori:</b>			
. già fatturati (entro i 12 mesi)	3.076.245	589.110	3.665.355
. da fatturare (entro i 12 mesi)	718.160	(16.372)	701.788
<b>Debiti tributari:</b>			
- IRAP/IRES (entro i 12 mesi)	116.868	379.767	496.635
- Ritenute fiscali (entro i 12 mesi)	938	29	967
<b>Debiti verso Istitui di previdenza e sicurezza sociale</b>			
- entro 12 mesi	121.858	(29.071)	92.787
<b>Altri debiti</b>			
- entro 12 mesi	916.928	254.318	1.171.246
<b>Totale debiti</b>	<b>24.410.906</b>	<b>1.336.706</b>	<b>25.747.612</b>

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 dall'Irap per € 184.553, dall'IRES per € 329.280 e per la restante parte dalle ritenute d'acconto da versare sugli onorari a professionisti.

I debiti verso gli Istituti di previdenza e sicurezza sociale sono costituiti, per € 59.984 dai contributi relativi al mese di dicembre del 2014, per € 32.550 dal premio INAIL di competenza dell'esercizio 2014, per la restante parte, da poste singolarmente di scarso rilievo.

Gli altri debiti sono costituiti per € 645.290 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 € 146.151 dal saldo dei contributi di bonifica, per € 133.537 dal rimborso ad amministrazioni locali di canoni, contributi e spese varie, per € 108.071 dagli stipendi relativi a dicembre 2014, per € 64.665 dalle rate relative ai contributi del mese di Novembre 2014 ancora da versare, per € 39.262 dalla quota di canoni di locazione 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.

<b>TOTALE Debiti verso Banche</b>								
<b>Istituto erogante</b>	<b>Tasso</b>	<b>Scadenza ultima rata</b>	<b>Cadenza pagamenti</b>	<b>Importo originario</b>	<b>Quote capitale scadenti nel 2015</b>	<b>Quote capitale scadenti nei successivi 4 anni</b>	<b>Quote capitale scadenti oltre 5 anni</b>	<b>Totale debito residuo al 31/12/2014</b>
DD.PP.	6%	31/12/2018	Semestrale	660.031,92	45.758,69	154.685,46	0	200.444,15
DD.PP.	5,75%	31/12/2020	Semestrale	1.144.531,95	74.285,13	343.070,20	98.628,03	515.983,36
Biverbanca	6,25	10/09/2018	Semestrale	198.907,00	16.376,69	55.635,40	0	72.012,09
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/03/2020	Semestrale	456.968,58	32.592,54	140.769,60	18.833,17	192.195,32
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/05/2020	Semestrale	438.329,97	32.263,18	135.027,99	18.064,92	184.356,10
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/09/2020	Semestrale	349.617,02	24.538,01	105.822,71	28.491,23	158.851,96
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/11/2020	Semestrale	300.000,00	21.064,60	90.911,37	24.494,43	136.470,41
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/02/2021	Semestrale	493.890,73	34.292,65	149.638,30	61.656,75	245.587,71
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/05/2021	Semestrale	572.039,51	39.758,52	174.010,14	71.928,70	285.697,37
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/10/2021	Semestrale	956.952,64	65.456,84	291.467,09	165.375,43	522.299,37
Biverbanca	Euribor 6m+0,70	10/12/2021	Semestrale	500.000,00	34.208,80	152.782,94	86.989,02	273.980,77
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/01/2022	Semestrale	500.000,00	33.448,30	150.172,54	108.784,99	292.405,83

Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/02/2022	Semestrale	500.000,00	33.441,40	150.366,88	109.131,35	292.939,63
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/02/2022	Semestrale	400.000,00	26.753,13	120.293,52	87.305,02	234.351,67
Biverbanca	euribor 6m+0,70	30/06/2022	Semestrale	500.000,00	33.364,25	152.210,46	112.494,53	298.069,24
Biverbanca	euribor 6m+1,70	10/06/2026	Semestrale	500.000,00	29.394,53	127.784,95	247.285,60	404.438,08
Biverbanca	euribor 6m+1,70	10/07/2026	Semestrale	500.000,00	28.795,07	125.460,96	264.992,33	419.248,36
Biverbanca	euribor 6m+2,80	31/12/2026	Semestrale	500.000,00	27.306,24	122.425,12	275.368,77	425.100,13
Biverbanca	euribor 6m+2,80	31/12/2026	Semestrale	500.000,00	27.306,24	122.425,12	275.368,77	425.100,13
Biverbanca	euribor 6m+3,80	30/06/2027	Semestrale	1.500.000,00	76.437,19	350.354,91	899.160,56	1.325.952,66
Biverbanca	euribor 6m+4,10	31/12/2027	Semestrale	850.000,00	43.206,22	195.970,78	530.588,59	769.765,59
Biverbanca	euribor 6m+4,82	30/06/2028	Semestrale	650.000,00	32.653,30	147.334,21	423.857,47	603.844,98
Biverbanca	euribor 6m+4,79	25/06/2028	Mensile	750.000,00	37.610,67	169.822,07	489.423,28	696.856,02
Biverbanca	euribor 6m+5,10	20/01/2029	Semestrale	800.000,00	38.126,84	172.332,44	571.156,89	781.616,17
Biverbanca	euribor 6m+5,13	08/04/2029	Semestrale	450.000,00	21.407,68	96.822,67	321.449,29	439.679,64
Biverbanca	euribor 6m+4,38	17/12/2029	Semestrale	500.000,00	24.556,49	109.047,97	366.395,54	500.000,00
BNL	Euribor 1m+0,60	31/12/2023	Trimestrale	9.425.000,00	673.214,00	2.692.856,00	2.692.860,00	6.058.930,00
<b>TOTALE</b>				24.896.269,32	1.606.617,20	6.799.501,80	8.350.057,66	16.756.176,74

<b>Debiti verso Altri finanziatori</b>								
Istituto erogante	Tasso	Scadenza ultima rata	Cadenza pagamenti	Importo originario	Quote capitale scadenti nel 2015	Quote capitale scadenti nei successivi 4 anni	Quote capitale scadenti oltre 5 anni	Totale debito residuo al 31/12/2014
B.N.L.	euribor 6m	30/06/2018	Semestrale	1.744.591,41	142.913,93	415.752,90	0	558.666,83
<b>TOTALE</b>				1.744.591,41	142.913,93	415.752,90	0	558.666,83

## E) RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti diminuiscono di € 19.837 rispetto al 31.12.2013, come risulta dal seguente prospetto:

	<b>Valore al 31.12.2013</b>	<b>Variazioni</b>	<b>Valore al 31.12.2014</b>
Ratei passivi	97.678	19.787	117.465
Risconti passivi	10.859	50	10.909
	<b>106.290</b>	<b>19.837</b>	<b>128.374</b>

La composizione dei ratei iscritti in bilancio è relativa al premio di risultato e relativi contributi per € 54.731, al rateo alle ferie e contributi 2014 per € 26.790 ed alle quote di interesse sulle rate dei mutui scadenti nel primo semestre 2015 per € 35.944. 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**

<b>A I Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>€</b>	<b>11.372.500</b>
---	----------	-------------------

---

I ricavi delle vendite si riferiscono per € 10.101.555 al servizio idrico integrato, stimati per quanto riguarda i consumi non misurati al 31 dicembre 2014 sulla base dei rilievi effettuati successivamente, ricondotte nelle quote di competenza (di cui € 338.149 per riscossione di canoni di fognatura e depurazione di competenza di altri soggetti). La loro ripartizione per mercati non può ritenersi significativa in quanto la società svolge in modo esclusivo il servizio idrico integrato nel territorio italiano. Gli introiti dell'attività di vendita all'ingrosso ammontano invece a € 772.886, quelli derivanti dai lavori di allacciamento alle reti ammonta a € 134.748 mentre il corrispettivo per il servizio di depurazione degli scarichi industriali ammonta a € 363.311.

<b>A 5 Altri ricavi e proventi</b>	<b>€</b>	<b>1.960.829</b>
------------------------------------	----------	------------------

---

La voce è rappresentata per € 235.698 da servizi (servizio ricalcolo perdite occulte, voltture, piombature, ecc), € 87.884 da fitti attivi, per € 24.702 da rimborso delle spese di recupero crediti, per € 1.537.124 da sopravvenienze attive ordinarie (costituita per € 1.499.536 per conguagli anni 2007-2011, per € 9.157 dal saldo del contributo della Comunità montana Valle Elvo anni 2008/2009/2010 e, per la parte residuale, da poste di scarso rilievo), per € 48.332 da ricavi diversi, per € 16.995 da lavori effettuati per conto terzi, per € 10.090 da risarcimenti assicurativi 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** € **323.428**

La voce di costo si riferisce all'acquisto di piccole attrezzature e materiale di ferramenta per € 111.223, di prodotti per le analisi e la disinfezione delle acque potabili per € 156.749, di apparecchiature di misura per € 23.814 e ad altri materiali per € 31.642.

**B 7 Per servizi** € **4.051.918**

Le principali voci di costo ed i raffronti con il 2013 sono i seguenti:

		2013	2014
.Manutenzioni e riparazioni	€	666.628,20	768.107,92
.Spurghi e smaltimento fanghi	€	279.647,43	413.047,12
.Approvvigionamenti di emergenza	€	18.130,00	5.092,50
.Energia Elettrica e acquisto acqua da terzi (Capo III Atto costitutivo)	€	2.176.176,29	2.150.552,09
.Lavorazioni per conto terzi	€	19.811,76	18.855,50
.Onorari a professionisti	€	41.077,25	78.181,72
.Spese Legali	€	19.898,55	6.153,78
.Compensi agli amministratori	€	21.921,92	23.000,00
.Compensi al Collegio Sindacale	€	22.302,24	22.221,67
.Compensi e relativi contributi ai collaboratori	€	25.671,12	5.279,70
.Sicurezza e medicina sul lavoro	€	53.395,82	39.233,43
.Spese certificazioni	€	24.426,40	21.527,00
.Spese viaggi e trasferte	€	11.576,12	10.745,94

.Recupero Crediti	€	16.909,15	22.161,87
.Prestazioni di terzi	€	115.439,18	101.940,87
.Postali, telegrafoniche e varie	€	99.033,57	89.207,04
.Spese esercizio automezzi	€	11.869,10	9.143,44
.Spese di assicurazione	€	49.709,66	41.219,14
.Spese telefoniche e telefax	€	73.716,82	74.142,16
.Compensi diversi (contabilità, paghe e stipendi, protocollo, organo di vigilanza)	€	45.858,55	67.962,59
.Analisi chimiche	€	1.126,50	5.705,10
.Servizi sostitutivi mensa	€	34.763,93	34.854,17
.Spese per i locali	€	155,60	20.698,00
.Costi non detraibili	€	20.879,68	22.885,72

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>B 8 Per godimento di beni di terzi</b>	<b>€</b>	<b>369.633</b>
---	----------	----------------

La voce di costo si riferisce per € 178.081 da canoni di noleggio automezzi, per € 69.437 da canoni di manutenzione di software e/o apparecchiature, per € 46.405 da canoni di locazione, per € 29.790 da canoni dovuti agli enti irrigui od alla Regione per l'allontanamento dei reflui, per € 41.681 per canoni diversi, per € 2.386 da canoni per attraversamento di strade provinciali e statali e di derivazione e per € 1.852 da canoni per scarico impianti.

<b>B 9 Per il personale</b>	<b>€</b>	<b>2.189.350</b>
-----------------------------	----------	------------------

Rispetto all'esercizio precedente il costo del lavoro è aumentato di € 56.990, con il seguente organico.

	<b>Organico inizio esercizio</b>	<b>Organico medio</b>	<b>Organico fine esercizio</b>
Dirigenti	2	2	2
Impiegati	15	15	16
Operai	31	31	31
<b>TOTALE</b>	<b>48</b>	<b>46,5</b>	<b>49</b>

**B 10 Ammortamenti e svalutazioni** € **3.021.835**

Gli ammortamenti sono aumentati di € 53.943 e sono così di seguito composti:

	<b>Aliquota annuale</b>	<b>Ammortamenti 2013</b>	<b>Ammortamenti 2014</b>	<b>Variazioni</b>
Serbatoi	2	103.029	101.884	- 1.145
Condutture	2,5	40.325	36.488	- 3.838
Impianti di filtrazione	4	110.114	112.142	2.028
Impianti di sollevamento	12	31.920	2.121	- 29.798
Impianti diversi	10	13.615	13.915	301
Immobili	3	740	740	-
Attrezzature	10	63.290	60.939	- 2.351
Autoveicoli da trasporto	20	2.635	2.635	-
Arredamento	12	2.887	1.117	- 1.770
Macchine d'ufficio ed elettroniche	20	2.091	1.998	- 92
Spese di costituzione e ampliamento	20	-	-	-
Software	20	13.314	15.601	2.287
Studi e ricerche	20	3.287	3.287	0
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	- 0
Lavori di attuazione piano d'ambito	5	118.629	118.629	0
Lavori di attuazione piano d'ambito	7	1.031.276	1.119.598	88.322
<b>Totali</b>		<b>1.710.026</b>	<b>1.763.969</b>	<b>53.943</b>

La svalutazione dei crediti dell'esercizio è pari a € 1.257.866, dimensionata come specificato nei criteri di valutazione. Il fondo è aumentato rispetto all'esercizio precedente del 53,15%, mentre i crediti del 57,24%.

**B 11 Variazione delle rimanenze per materie prime, sussidiarie e di consumo** € **879**

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

**B 14 Oneri diversi di gestione** € **1.892.936**

Tra gli oneri diversi di gestione sono compresi € 628.015 di rate di mutui retrocesse ai Comuni ai sensi dell'art. 12 della L. n. 36/1994 e s.m.i., € 615.650 di canoni versati all'A.A.T.O. (di cui € 406.656 destinati alle Comunità Montane e € 24.090 quale contributo per la marginalità delle zone montane), € 338.149 di canoni di fognatura e depurazione riscossi per conto terzi ai sensi dell'art. 15 della L. n. 36/1994 e s.m.i., € 113.824 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), € 102.167 di carburanti, € 54.234 di sopravvenienze passive ordinarie, € 17.066 di canoni regionali per l'utilizzazione di acqua pubblica, € 10.466 di stampati e cancelleria, € 9.671 di spese diverse, € 8.916 per i contributi associativi a Federutility, € 5.509 da tasse ed altri oneri tributari e, per la parte residuale, spese singolarmente di scarso rilievo.

## C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

<b>C 16 Altri proventi finanziari</b>	<b>€</b>	<b>45.393</b>
---------------------------------------	----------	---------------

Sono costituiti per € 45.016 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.

<b>C 17 Interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>€</b>	<b>577.816</b>
--	----------	----------------

La voce risulta così composta:

. Interessi passivi di c/c bancario	€	26.653
. Interessi passivi su mutui	€	354.349
. Oneri C/C bancari e postali	€	88.152
. Interessi passivi di mora	€	-
. Interessi passivi diversi	€	108.662
<b>Totali</b>	<b>€</b>	<b>577.816</b>

Gli interessi passivi ed altri oneri finanziari sono aumentati rispetto all'esercizio precedente di € 35.813.

## E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

<b>E 21 Altri oneri straordinari</b>	<b>€</b>	<b>211.457</b>
--------------------------------------	----------	----------------

Sono costituiti per € 211.457 dalla restituzione della componente della depurazione a seguito della Sentenza della Corte Costituzionale n. 335/2008, relativa alle richieste pervenute nel 2014.

<b>22 Imposte sul reddito di esercizio</b>	<b>€</b>	<b>496.635</b>
--	----------	----------------

Tale somma è costituita dall'Irap per complessivi € 183.881 e, per la restante parte, dall'IRES.

---

**ALTRE INFORMAZIONI**

**N**on 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, 5 giugno 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

Roberto Mercandino

*(firmato in originale)*

# **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO**

Signori Azionisti della società S.I.I. SpA

## **Parte Prima**

### **Relazione di revisione legale (già controllo contabile) ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n° 39/2010**

1. Come noto, non ricorrendo circostanze tali da imporre la nomina di un revisore contabile o di una società di revisione, a norma di legge e di statuto il controllo contabile è esercitato dal Collegio Sindacale. La presente relazione viene pertanto resa ai sensi di legge.

2. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società S.I.I. spa chiuso al 31/12/2014 e la responsabilità della redazione del bilancio compete all'Organo amministrativo di tale società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sul controllo contabile.

3. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi per la revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e

della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa per il bilancio 2013.

4. A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società S.I.I. SPA per l'esercizio chiuso al 31.12.2014. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori della società S.I.I. spa. È nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza di tale relazione con il bilancio, richiesto dall'art. 2409-ter, secondo comma, lettera e) del Codice Civile. A tale fine, con riferimento alle informazioni finanziarie, abbiamo verificato la loro coerenza con il bilancio di esercizio della Società per l'esercizio chiuso al 31/12/2014.

5. Con riferimento alle altre informazioni, le nostre procedure sono consistite nella lettura d'insieme sulla base delle informazioni acquisite nel corso del lavoro di revisione, svolto secondo i principi indicati sub 3. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della società S.I.I. spa al 31 dicembre 2014.

## **Parte seconda**

### **Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile**

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio

Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

2. In particolare:
  - abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
  - abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, 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.
3. 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. Da tale informativa non sono emersi particolari fatti degni di annotazione. 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
4. Gli Amministratori, nella loro relazione sulla gestione, indicano e illustrano in maniera adeguata le principali informazioni richieste dalla normativa vigente.
5. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile
6. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.

7. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
8. Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2014 in merito al quale riferiamo quanto segue: per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2014 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi della normativa vigente rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.
9. Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.
10. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 244.593,00 e si riassume nei seguenti valori:

<b>Attività</b>	Euro	29.612.954
Passività	Euro	26.538.967
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	2.829.394
<b>- Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>244.593</b>

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

Valore della produzione (ricavi finanziari)	nonEuro	13.333.329
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	11.848.221
<b>Differenza</b>	<b>Euro</b>	<b>1.485.108</b>
Proventi e oneri finanziari	Euro	(532.423)
Proventi e oneri straordinari	Euro	(211.457)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>Euro</b>	<b>741.228</b>
Imposte sul reddito	Euro	496.635
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>244.593</b>

11. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
12. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2014 né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione del risultato dell'esercizio.
13. Con l'approvazione del presente bilancio vogliamo ringraziare il personale ed in particolare il Direttore Generale per la collaborazione costantemente prestataci nel corso dell'esercizio.

Vercelli, 6 giugno 2015

#### **IL COLLEGIO SINDACALE**

(dr. Gabriele Mello Rella)

*(firmato in originale)*

(dr. Giuseppe Buzzi)

*(firmato in originale)*

(dr. Roberto Coda)

*(firmato in originale)*