

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
2013
XIII ESERCIZIO

VERCELLI

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>	<u>4</u>
<u>RELAZIONE SULLA GESTIONE</u>	<u>5</u>
<u>STATO PATRIMONIALE</u>	<u>17</u>
<u>CONTO ECONOMICO</u>	<u>21</u>
<u>RENDICONTO FINANZIARIO</u>	<u>24</u>
<u>NOTA INTEGRATIVA</u>	<u>27</u>
INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE	31
B) IMMOBILIZZAZIONI	31
C) ATTIVO CIRCOLANTE	33
D) RATEI E RISCONTI	35
A) PATRIMONIO NETTO	36
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	38
D) DEBITI	38
E) RATEI E RISCONTI	41
INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO	42
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	43
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	44
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	43
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	43
ALTRE INFORMAZIONI	49
<u>RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO</u>	<u>50</u>

AVVISO DI CONVOCAZIONE

E' indetta la riunione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti che si terrà in prima convocazione presso Palazzo Pasta Vitale – Salone della Vittoria - in via Duomo 2 a Vercelli

IL GIORNO 18 GIUGNO 2014 ALLE ORE 10:00

e, in seconda convocazione, il giorno 19 giugno, alle ore 23:00 nel medesimo locale

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 3 giugno 2014 presso la Sede della Società, ove risultano depositate tutte le azioni.

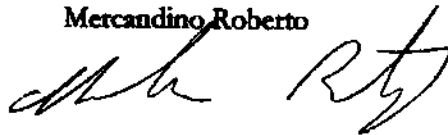
Da informazioni assunte l'Assemblea si terrà effettivamente in prima convocazione.

Distinti saluti.

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

Mercandino Roberto



RELAZIONE SULLA GESTIONE

Sig. ri azionisti,

l'esercizio che si è appena concluso è lottavo 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.

Gli utenti, nel 2013, sono così suddivisi:

-domestici	35.669
-non domestici	2.799
-idranti	332
-pubblici	301
-uso allevamento	185
-collegati alla pubblica fognatura	32.143
-collegati alla pubblica fognatura senza depurazione	1.810
-non collegati alla pubblica fognatura	3.948

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 2013 (tra cui anche le capitalizzazioni che, negli esercizi precedenti, erano tra le immobilizzazioni in corso), al netto dei contributi pubblici ricevuti, ammontano a **€ 3.318.592**.

A tali interventi si aggiungono quelli ancora in corso alla data di chiusura dell'esercizio che ammontano a **€ 1.797.520**.

L'importo delle manutenzioni ordinarie ammonta ad **€ 666.628** ed il costo medio di riparazione di ciascuna delle **n. 914** (707 acquedotto, 207 fognatura) perdite evidenziate sulla rete (-7,82% rispetto al 2012) è di circa 729 euro (-16% rispetto a 2012).

**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 810 utenti, evidenzia che una percentuale del 96 % è almeno "abbastanza soddisfatta" (di cui 3% "completamente soddisfatta" e 41% "molto soddisfatta"), il 3% almeno "abbastanza insoddisfatta" e 1% 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 7,13 (su di un massimo 10), in peggioramento rispetto al 2012.

**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 € 48.271 dopo aver stanziato € 1.319.023 per ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, € 391.002 per ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, € 322.840 di svalutazione dei crediti e € 116.868 per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio.

Va osservato che, nell'esercizio sono stati stanziati altresì sia le quote residue da restituire agli utenti ai sensi sia della Sentenza della Corte Costituzionale n. 335/2008 (oltre al fondo già al riguardo accantonato nel 2011) sia quella da restituire, quale componente della remunerazione del capitale investito, a seguito del referendum del 12-13 giugno 2011.

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 € 9.773.083 (compresi € 311.025 di competenza di altri gestori), seguita dall'attività di fornitura di acqua all'ingrosso, per complessivi € 683.764.

Si apprezza una riduzione sensibile di tale valore, pressoché integralmente dovuta alla riduzione dei consumi delle utenze del Comune di Cossato, in parte fisiologici, in parte susseguenti all'attivazione di impianti di potabilizzazione e reti di approvvigionamento alternativi a quelli della Società.

Si approfondiranno al riguardo eventuali scenari futuri, individuando quegli eventuali correttivi delle politiche tariffarie dell'attività all'ingrosso.

La principale voce di costo è rappresentata invece dai costi per servizi (**€ 3.850.125**), seguita dagli oneri diversi di gestione (**€ 1.912.011**).

Il vincolo ai ricavi per l'anno 2013, secondo il metodo tariffario transitorio (MTT) approvato dall'AEEG con provvedimento 28/12/2012 n. 585, era di € 11.520.995, ridotto poi - a seguito dell'applicazione del CAP - a 11.361.181. I ricavi effettivi si sono assestati a **€ 10.850.119**, quale conseguenza dell'ulteriore riduzione dei consumi che, sostanzialmente, ha assorbito pressoché interamente l'incremento delle tariffe.

Il conguaglio dei costi passanti, ossia CO_{111} (energia elettrica), CO_{113} (servizi all'ingrosso), CO_{114} (canoni, imposte locali, contributi ATO e Comunità Montane, ecc), MT (rimborso mutui ai Comuni) ed del minor fatturato rispetto alle previsioni, comporterà - nella determinazione della tariffa da applicare nel 2015 - possibili componenti aggiuntive.

Le tariffe applicate agli utenti sono di seguito raffrontate a quelle corrispondenti degli altri gestori per i quali sono state rinvenute le tariffe 2013, 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.	395,78	293,41	195,40	83,63
Cordar Biella Servizi S.p.A.	399,41	326,02	252,62	142,54
S.I.I. S.p.A.	348,11	253,40	158,68	91,93

L'analisi del conto economico riclassificato evidenzia l'aumento del valore della produzione, una riduzione dei costi per servizi (dal 60,52% al 56,18% del valore della produzione), un aumento del costo del lavoro (dal 17,73% al 18,55% del valore della produzione) mentre sono rimasti pressoché invariati i costi di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci con un conseguente un aumento del margine operativo lordo (che è passato dal 18,57% al 22,09% del valore della produzione). Nonostante l'aumento degli ammortamenti e degli accantonamenti (dal 13,33% al 14,88% del valore della produzione) il risultato operativo è aumentato, passando dal 5,24% al 7,21% del valore della produzione. La gestione finanziaria è migliorata passando dal 4,00% al 3,25% del valore della produzione, grazie alla costante discesa dei tassi di interesse. Il risultato prima delle imposte infine risente della presenza degli oneri straordinari (pari al 2,53%).

	2013	2012
-Ricavi delle vendite delle prestazioni	10.850.119	10.640.561
-Altri ricavi e proventi	550.147	284.530
RICAVI TOTALI	11.400.266	10.925.091
-Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	95.154	152.296
-Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	-	-
VALORE DELLA PRODUZIONE	11.495.420 100,00%	11.077.387 100,00%
-Consumi di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(365.483) 3,18%	(352.675) 3,18%
-Costi per servizi ed altri costi operativi	(6.458.586) 56,18%	(6.703.612) 60,52%

VALORE AGGIUNTO	4.671.351	40,64%	4.021.100	36,30%
-Costo del lavoro	(2.132.360)	18,55%	(1.963.950)	17,73%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	2.538.991	22,09%	2.057.150	18,57%
-Ammortamenti	(1.710.025)	14,88%	(1.476.934)	13,33%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	828.966	7,21%	580.216	5,24%
-Proventi (Oneri) finanziari netti	(373.390)	3,25%	(442.676)	4,00%
RISULTATO DELLA GESTIONE ORDINARIA	455.576	3,96%	137.540	1,24%
-Rettifiche di attività finanziarie	-	0,00%	-	0,00%
-Proventi (Oneri) straordinari netti e svalutazioni straordinarie	(290.437)	-2,53%	90.876	0,82%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	165.139	1,44%	228.416	2,06%
-Imposte sul reddito dell'esercizio	(116.868)	1,02%	(167.838)	1,52%
RISULTATO NETTO	48.271	0,42%	60.578	0,54%

Il rapporto tra patrimonio e fabbisogno finanziario si attesta al 15,94%, per la prima volta in aumento rispetto a tutti gli esercizi passati; ciò è dovuto soprattutto al miglioramento della posizione finanziaria netta di cui si dirà appresso.

	2013	2012
-Immobilizzazioni immateriali	15.918.950	15.696.527
-Immobilizzazioni materiali	5.326.337	5.595.097
-Immobilizzazioni finanziarie	6.000	10.000

CAPITALE IMMOBILIZZATO (A)	21.251.287	21.301.624
-Rimanenze	64.607	61.419
-Crediti verso clienti	4.816.389	4.941.382
-Crediti verso altri	543.648	856.310
-Ratei e risconti attivi	28.196	32.011
ATTIVITÀ D'ESERCIZIO A BREVE (B)	5.452.840	5.891.122
-Debiti verso fornitori	3.794.405	3.357.759
-Debiti tributari	117.806	168.858
-Debiti previdenziali	121.858	101.786
-Altri debiti e acconti	1.385.621	1.847.660
-Ratei e risconti passivi	108.537	106.290
PASSIVITÀ D'ESERCIZIO A BREVE (C)	5.528.227	5.582.353
CAPITALE D'ESERCIZIO NETTO (D) = (B-C)	(75.387)	308.769
-Fondi per rischi ed oneri	-	100.000
-TFR	595.750	524.866
-Altri debiti a lungo	-	-
PASSIVITÀ D'ESERCIZIO A MEDIO LUNGO (E)	595.750	624.866
CAPITALE INVESTITO NETTO (A+D-E)	20.580.150	20.985.527
PATRIMONIO NETTO (F)	2.829.396	2.781.127

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (G)	17.750.754	18.204.400
MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (H) = (F+G)	20.580.150	20.985.527

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

PATRIMONIO NETTO	2013	2012
Capitale Sociale	130.569	130.569
Riserva sovrapprezzo azioni	1.285.039	1.285.039
Riserva legale	9.151	6.122
Altre riserve	1.195.072	1.195.076
Utili portati a nuovo	161.294	103.743
Risultato d'esercizio	48.271	60.578
TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.829.396	2.781.127
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	2013	2012
Disponibilità liquide	273.439	730.443
Debiti verso banche a breve c/c	(814.955)	(1.523.474)
Quote correnti (scadenti entro 12 mesi) mutui	(1.485.229)	(1.450.351)
Quote correnti (scadenti entro 12 mesi) debiti verso altri finanziatori	(140.585)	(138.293)
DISPONIBILITÀ (INDEBITAMENTO) NETTO A BREVE	(2.167.330)	(2.381.675)
Debiti verso banche (mutui) a medio/lungo	(15.034.880)	(15.152.421)

Quote medio/lungo (scadenti oltre 12 mesi) debiti verso altri finanziatori	(548.544)	(670.304)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(17.750.754)	(18.204.400)

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

	2013	2012
ROE	0,43%	0,55%
ROI	1,00%	0,71%
Margine di struttura primario	(18.421.891)	(18.520.497)
Margine di struttura secondario	(2.838.467)	(2.697.772)

Come si evince da quest'ultimo prospetto, è pur vero che il margine di struttura primario, sebbene in leggera miglioramento, resta fortemente negativo, ma è altrettanto vero che quello secondario dimostra che il capitale immobilizzato è stato coperto quasi integralmente con indebitamento a medio lungo termine.

Da notare, per la prima volta, la riduzione della posizione finanziaria netta del 2,49%.

Con un piano di investimenti quadriennale di circa 9 milioni di euro, al netto dei contributi già stanziati e dei presumibili ribassi d'asta (ossia, mediamente, 2,25 milioni di euro annuali) ed una tariffa prevista in crescita del 9% nei prossimi due anni (per il biennio successivo si dovranno attendere i valori dei conguagli 2014 e 2015) il rapporto tra la posizione finanziaria netta e l'Ebitda dovrebbe ulteriormente migliorare, con l'obiettivo di scendere, a regime, sotto il valore di "cinque" per assestarsi a tali valori.

A tal fine occorrerà tuttavia che il cash flow si incrementi nel prossimo biennio almeno di quanto avvenuto nell'ultimo esercizio.

Il rapporto della posizione finanziaria netta con l'Ebitda, nell'ultimo quadriennio, denota - al di là della varianza dei singoli esercizi, in cui possono essere capitalizzati valori puntualmente più elevati - una sostanziale tendenza al ribasso.

	2010	2011	2012	2013
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(15.132.755)	(17.231.657)	(18.204.400)	(17.750.754)
Variazione annuale	2,76%	13,87%	5,65%	-2,49%
EBITDA	1.607.105	2.043.312	2.057.150	2.538.991
PFN/EBITDA	9,42	8,43	8,85	6,99

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

Nel corso del 2014, oltre al proseguimento nell'attuazione del piano quadriennale d'ambito, si procederà all'implementazione di un nuovo sistema per il monitoraggio delle manutenzioni su reti ed impianti al fine di rendere più efficiente il servizio, anche ai fini della successiva reportistica a cui l'AFEGSI sottopone i gestori, ed al controllo dell'attività svolta dai manutentori, con particolare riguardo ai ripristini delle pavimentazioni stradali. E' in corso, da parte dell'Autorità d'Ambito Ottimale n. 2, l'accertamento dei conguagli pregressi di gestione, in conseguenza dei minori volumi venduti alle utenze rispetto alle previsioni dei precedenti piani economici finanziari.

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 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.

AMBIENTE SICUREZZA E LAVORO

In materia di sicurezza, nel segnalare che – nel corso del 2012 - si sono registrati 0 infortuni, si evidenziano le principali attività svolte nel 2013:

- **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;**
- **ultimazione della revisione del documento di valutazione rischio movimentazione manuale dei carichi, rischio rumore, rischio chimico e cancerogeno e rischio stress lavoro correlato;**

- **attuazione del piano formativo:**
 - corso di formazione per il personale che ricopre il ruolo di preposto
 - corsi antincendio con relative nomine addetti
 - corso sull'uso dei rilevatori di gas per i luoghi confinati
 - corso base sicurezza per i nuovi assunti con estensione anche a tutti i dipendenti già formati
 - integrazione delle procedure relative alle norme di accesso agli impianti per personale esterno ed alla gestione degli infortuni
 - recupero del corso sul D. Lgs. 231/2001 per i dipendenti assenti nella sessione formativa del 2012
 - corso di formazione e addestramento sull'utilizzo dell'attrezzatura apri chiusini FEDA
 - corso di aggiornamento periodico per RLS
 - corsi rischio aggressione
 - corso di formazione/addestramento uso gru su autocarro
 - corso di formazione/addestramento uso escavatori, terne, pale caricatrici.

GESTIONE RISCHI

DEI

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

I rischi di credito sono adeguatamente gestiti con un fondo di svalutazione che si riduce del 3,27% a concorrenza del 15,4% del monte crediti, dopo averne portato a perdita circa il 5,8%.

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 € 48.271 alla "*Riserva legale*" nella misura di legge e, per la restante parte, a "*Utili portati a nuovo*".

STATO PATRIMONIALE

Attivo	31/12/2013	31/12/2012
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	54.976	12.860
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) Avviamento	0	0
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti	1.797.520	3.633.382
7) Altre	14.066.454	11.266.020
	15.918.950	14.742.700
II. <i>Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	22.081	22.821
2) Impianti e macchinario	1.800.284	1.924.394
3) Attrezzature industriali e commerciali	285.761	314.580
4) Altri beni	3.213.100	3.331.671
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	5.111	83.322
	5.326.337	5.595.097
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	6.000	10.000
	6.000	10.000
2) Crediti		
a) verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti	0	0
d) verso altri	0	0
	0	0
3) Altri titoli	0	0
4) Azioni proprie, con indicazione anche del valore nominale complessivo	0	0
	0	0
B - Totale immobilizzazioni	21.251.287	21.301.624

C) Attivo circolante

I. *Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	64.607	61.419
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
	<u>64.607</u>	<u>56.510</u>

II. *Crediti*

1) Verso clienti		
scadenti entro l'esercizio successivo	4.816.389	4.941.382
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- Tributarie	250.951	593.957
bis		
4- Per imposte anticipate	0	0
ter		
5) Verso altri	292.697	261.085
	<u>5.360.037</u>	<u>5.197.992</u>

III. *Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

1) Partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) Partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) Partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) Altre partecipazioni	0	0
5) Azioni proprie, con indicazione anche del valore nominale complessivo	0	0
6) Altri titoli	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

IV. *Disponibilità liquide*

1) Depositi bancari e postali	272.614	728.236
2) Cassa assegni	0	0
3) Denaro e valori in cassa	825	2.207
	<u>273.439</u>	<u>730.443</u>

C - Totale attivo circolante	5.698.083	6.088.053
-------------------------------------	------------------	------------------

D) Ratei e risconti

- Ratei attivi	101	100
- Risconti attivi	28.095	31.911

D - Totale ratei e risconti	28.196	32.011
TOTALE ATTIVO	26.977.566	27.923.189
Passivo	31/12/2013	31/12/2012
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	9.151	6.122
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VI. Riserva statutaria	0	0
VII. Altre riserve	1.195.072	1.195.076
VIII. Utile (perdita) portati a nuovo	161.294	103.743
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	48.271	60.578
A - Totale patrimonio netto	2.829.396	2.720.545
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	100.000
B - Totale fondi per rischi e oneri	0	100.000
C) Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	595.750	524.866
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	2.300.184	2.973.825
scadenti oltre l'esercizio successivo	15.034.880	15.152.421
5) Debiti verso altri finanziatori		
scadenti entro l'esercizio successivo	140.585	138.293
scadenti oltre l'esercizio successivo	548.544	670.304
6) Acconti	468.693	401.347
7) Debiti verso fornitori	3.794.405	2.891.012
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	117.806	168.858
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	121.858	101.786
14) Altri debiti	916.928	1.410.643

D - Totale debiti	23.443.883	24.410.906
--------------------------	-------------------	-------------------

E) Ratei e risconti

- Ratei passivi	97.678	95.592
- Risconti passivi	10.859	10.698

E - Totale ratei e risconti	108.537	124.991
------------------------------------	----------------	----------------

TOTALE PASSIVO	26.977.566	27.923.189
-----------------------	-------------------	-------------------

CONTO ECONOMICO

	31/12/2013	31/12/2012
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.850.119	10.640.561
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	95.154	152.296
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	550.147	284.530
A - Totale valore della produzione	11.495.420	11.077.387
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(368.670)	(357.584)
7) Per servizi	(3.850.125)	(4.184.784)
8) Per godimento di beni di terzi	(373.610)	(335.962)
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	(1.524.114)	(1.397.511)
b) Oneri sociali	(498.648)	(459.120)
c) Trattamento di fine rapporto	(109.598)	(107.319)
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) Altri costi	0	0
	<u>(2.132.360)</u>	<u>(1.963.950)</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(1.319.023)	(1.088.590)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(391.002)	(388.344)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) Svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante	(322.840)	(196.955)
	<u>(2.032.865)</u>	<u>(1.673.889)</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.187	4.909
12) Accantonamento rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	(1.912.011)	(1.985.911)
B - Totale costi della produzione	(10.666.454)	(9.697.407)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	828.966	580.216

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	168.613	122.075
	<u>168.613</u>	<u>122.075</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- verso controllanti	0	0
- verso controllate	0	0
- verso collegate		
- verso altri	(542.003)	(564.751)
	<u>(542.003)</u>	<u>(500.563)</u>
17) Utili e perdite su cambi	0	0
C -Totale proventi e oneri finanziari	(373.390)	(424.612)

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	90.876
	<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	(290.437)	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

E - Totale delle partite straordinarie	(290.437)	90.876
---	------------------	---------------

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C±D±E)	165.139	228.416
--	----------------	----------------

22) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) correnti	(116.868)	(167.838)
b) differite	0	0
c) anticipate	0	0
	<u>(116.868)</u>	<u>(167.838)</u>

23) Utile (Perdita) dell'esercizio	48.271	60.578
---	---------------	---------------

RENDICONTO FINANZIARIO

	2013	2012
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	730.443	833.551
Disponibilità monetarie generate (assorbite) dalle operazioni dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	48.271	60.578
Ammortamenti :		
delle immobilizzazioni materiali	391.002	388.344
delle immobilizzazioni immateriali	1.319.023	1.088.590
(Plusvalenze) minusvalenze da realizzo immobilizzazioni materiali	-	
Accantonamento TFR	109.598	107.319
Utilizzo TFR	(38.714)	(30.919)
Variazione netta altri fondi	(100.000)	-
Flussi di cassa generati dalla gestione corrente	1.729.180	1.613.912

Variazione del capitale d'esercizio

- (Incremento) decremento di rimanenze	(3.188)	(4.909)
- (Incremento) decremento crediti commerciali	124.993	(598.432)
- (Incremento) decremento crediti diversi	312.662	(1.268)
- (Incremento) decremento ratei e risconti attivi	3.815	2.219
- Incremento (decremento) debiti commerciali	436.646	466.747
- Incremento (decremento) debiti tributari	(51.052)	(70.086)
- Incremento (decremento) debiti previdenziali	20.072	11.762
- Incremento (decremento) debiti diversi	(462.039)	12.589

- Incremento (decremento) ratei e risconti passivi	2.247	(18.701)
	383.156	(200.169)

FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITA' DI ESERCIZIO (A)	2.113.336	1.413.743
--	------------------	------------------

Disponibilità monetarie generate (assorbite) dalle attività di investimento

-Investimenti in attività immateriali	(1.541.446)	(2.042.417)
-Investimenti in attività materiali	(122.242)	(344.073)
-Investimenti in attività finanziarie	4.000	
-Prezzo di realizzo delle immobilizzazioni cedute	-	

FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(1.659.688)	(2.386.490)
---	--------------------	--------------------

Disponibilità monetarie generate (assorbite) dalle attività di finanziamento

- Rimborsi quote mutui	(1.482.663)	(1.394.439)
- Rimborsi quote debiti verso altri finanziatori	(119.468)	(109.400)
- Assunzione nuovi mutui	1.400.000	2.350.000
- Incremento (decremento) debiti bancari a breve termine (C/c)	(708.519)	23.474

FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITA DI FINANZIAMENTO (C)	(910.650)	869.635
---	------------------	----------------

Disponibilità monetarie generate (assorbite) dai movimenti di patrimonio netto

-Variazioni del capitale sociale	-	
-Sovrapprezzo azioni	-	
-Arrotondamenti Euro	(2)	4
-Dividendi	-	

FLUSSI DI CASSA DA MOVIMENTI DEL PATRIMONIO NETTO (D)	(2)	4
--	-----	---

FLUSSI DI CASSA NETTI DEL PERIODO (A + B + C + D)	(457.004)	(103.108)
--	-----------	-----------

DISPONIBILITA' LIQUIDE AL TERMINE DELL'ESERCIZIO	273.439	730.443
---	---------	---------

NOTA INTEGRATIVA

Il bilancio al 31 dicembre 2013 è stato redatto nel rispetto delle norme del Codice Civile, tenuto conto delle modifiche intervenute con l'introduzione della riforma del diritto societario di cui al D.Lgs. 17/1/2003 n. 6 e s.m.i. ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa. Il bilancio riporta il raffronto con le analoghe voci dell'esercizio precedente.

CRITERI DI VALUTAZIONE

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

- **Immobilizzazioni immateriali**

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

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

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

- **Immobilizzazioni materiali**

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

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

- **Immobilizzazioni finanziarie**

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

- **Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al costo di acquisto.

- **Crediti**

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

Il Consiglio di Amministrazione ha fissato il fondo rettificativo al 14% medio del monte crediti, ritenendo che il valore indicato sia congruo per coprire l'effettivo rischio di insolvenza, tenuto conto sia delle utenze cessate sia di quelle attive. Alla luce delle statistiche più recenti e delle performances di riscossione, i criteri di svalutazione sono stati ridefiniti come di seguito:

- 100% dei crediti vantati nei confronti delle utenze cessate, maturati sino al 2010 e delle utenze attive fino al 2006;
- 80% dei crediti vantati nei confronti delle utenze cessate, maturati nel 2011;
- 50% dei crediti vantati nei confronti delle utenze cessate, maturati nel 2012;

- 30% dei crediti vantati nei confronti delle utenze cessate, maturati nel 2013;
 - 50% dei crediti vantati nei confronti delle utenze attive, maturati nel 2006, nel 2007, nel 2008, nel 2009, nel 2010 e nel 2011;
 - 10% dei crediti vantati nei confronti delle utenze attive, maturati nel 2012;
 - 3% dei crediti vantati nei confronti delle utenze attive, maturati nel 2013;
 - 0,5% dei crediti vantati nei confronti delle utenze attive, ancora da emettere.
- **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 **€ 15.918.950**

Le immobilizzazioni immateriali, esposte al netto dei relativi fondi di ammortamento, sono costituite alla voce B.I.3. per € 54.976 dai software e dagli studi e ricerche, alla voce B.I.7. per € 14.066.454 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 € 1.797.520 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		MIGLIORE E ONERI SU BENI DI TERZI		
	ACCRETI DI CAPITALE SOCIALE	ALTRO	SOFTWARE	STUDI E RICERCHE	ATTUAZIONE PIANO D'AMBITO (2007-2013)	ATTUAZIONE PIANO AMBITO (2004-2006)	ALTRE
SITUAZIONE INIZIALE							
- Costo originario	122.926	19.959	230.997	16.436	13.784.896	2.541.961	376.109
- Fondo ammortamento	122.926	19.959	225.447	9.126	3.026.562	1.250.011	376.109
VALORE AL 31.12.2012	0	-	5.550	7.310	9.809.519	1.444.467 -	0
VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO							
- Acquisti			58.718	-	3.318.592	-	
- Ammortamenti	0	0	(13.314)	(3.287)	(1.149.905)	(152.518)	0
VALORE AL 31.12.2013	0	-	50.954	4.022	11.978.206	1.291.949 -	0
SITUAZIONE FINALE							
Costo originario	122.926	19.959	289.715	16.436	17.103.488	2.541.961	376.109
Fondo ammortamento	122.926	19.959	238.760	12.414	4.176.467	1.402.529	376.109
VALORE RESIDUO	0	-	50.954	4.022	12.927.021	1.139.431 -	0

B II Immobilizzazioni Materiali

€ 5.326.337

Le immobilizzazioni materiali, esposte al netto dei relativi fondi di ammortamento, sono costituite per € 5.110 da immobilizzazioni in corso ed acconti e per € 5.321.227 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
SITUAZIONE INIZIALE									
- Costo originario	13.510.242	40.325	91.705	24.672	3.109.052	326.596	361.860	713.583	320.830
- Rivalutazioni									
- Fondo ammortamento	10.189.916	32.445	88.240	1.850	1.501.591	289.730	81.794	414.342	308.971
VALORE AL 31.12.2012	3.320.326	7.879	3.466	22.821	1.607.461	36.867	280.067	299.241	11.859
VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO									
- Acquisti	25.487	-	4.275		50.955	-	940	40.587	-
- Disinvestimenti netti									
costo originario									
fondi ammortamento									
- Riclassificazioni									
- Ammortamenti	(143.354)	(2.887)	(2.091)	(740)	(110.114)	(31.920)	(33.971)	(63.290)	(2.635)
VALORE AL 31.12.2013	3.202.458	4.992	5.650	22.081	1.548.302	4.947	247.035	276.538	9.224
SITUAZIONE FINALE									
Costo originario	13.535.728	40.325	95.980	24.672	3.160.007	326.596	362.800	754.170	320.830
Fondo ammortamento	10.333.270	35.332	90.331	2.591	1.611.705	321.649	115.765	477.632	311.606
VALORE RESIDUO	3.202.458	4.992	5.650	22.081	1.548.302	4.947	247.035	276.538	9.224

B III Immobilizzazioni Finanziarie

€ 6.000

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, inferiori a quelle del precedente esercizio in conseguenza della riduzione del capitale sociale disposta in corso d'anno dalla medesima Società.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

C I Rimanenze € **64.607**

Le giacenze di magazzino sono costituite prevalentemente da apparecchiature di misura e pezzi speciali per condutture dell'acquedotto e sono aumentate di € 3.187 rispetto al valore del precedente bilancio, così come risulta, in dettaglio, dal seguente prospetto:

	Valore al 31.12.2012	Variazioni	Valore al 31.12.2013
Materie prime, sussidiarie e di consumo	61.419	3.187	64.607
Semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
Prodotti finiti	0	0	0
Acconti	0	0	0
Totale rimanenze	61.419	3.187	64.607

C II Crediti € **5.360.037**

I crediti presentano, rispetto al valore al 31.12.2012, una diminuzione di € 437.655 con il seguente dettaglio:

	Valore al 31.12.2012	Variazioni	Valore al 31.12.2013
Crediti verso clienti			
. clienti fatturati	3.540.102	171.075	3.711.177
. clienti per fatture da emettere	2.307.687	(325.858)	1.981.829
. effetti insoluti e protestati	0	0	0
(fondo svalutazione crediti)	(906.407)	29.790	(876.617)
	4.941.382	(124.993)	4.816.389
Tributari	565.009	(314.058)	250.951
Diversi			
. verso istituti previdenziali e assicurativi	27.960	1.635	29.595
. diversi	263.341	(239)	263.102
	291.301	1.396	292.697
Totale crediti	5.797.692	(437.655)	5.360.037

I crediti verso clienti, già fatturati al 31/12/2013, sono costituiti prevalentemente:

- per € 46.385 da crediti verso amministrazioni comunali e provinciali;
- per € 239.814 dal corrispettivo dovuto dagli utenti industriali per il servizio di depurazione;
- per € 5.743 da crediti verso gestori telefonici per la locazione delle torri piezometriche;
- per € 7.792 da crediti verso il Consorzio di Bonifica della Baraggia B.se e V.se;
- per € 31.773 da crediti verso altri gestori del Servizio Idrico;

- per € (248.969) dal rimborso agli utenti della depurazione;
- per € 446.832 da bollette scadute relative ad utenze cessate prima del 31/12/2011;
- per € 249.937 da bollette scadute relative ad utenze cessate nel 2012 e nel 2013;
- per € 432.378 da bollette scadute di utenze attive emesse prima del 31/12/2011
- per € 1.578.201 da bollette scadute di utenze attive emesse nel 2012 e nel 2013;
- per € 908.535 da bollette di utenze attive non ancora scadute al 31/12/2013.

I crediti per fatture da emettere diminuiscono di € 325.858 rispetto all'esercizio precedente. La loro composizione, con l'eccezione di poste residuali, è la seguente:

- € 1.536.297 da bollette di competenza dell'esercizio non ancora fatturate;
- € 223.772 di corrispettivi per la depurazione degli insediamenti industriali;
- € 191.857 per la vendita di acqua all'ingrosso;
- € 16.115 per il servizio di fatturazione anno 2012 a Cordar Biella Servizi Spa e Cordar Valsesia Spa;
- € 430 da lavori eseguiti per conto terzi.
- € 13.357 dal servizio di depurazione nel Comune di Netro.

Nei crediti tributari sono compresi il credito IVA per € 75.810, gli acconti IRAP/IRES per € 170.274 e, per la parte residuale, le imposte subite alla fonte ed altri crediti di imposta. I crediti diversi sono costituiti per € 115.206 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 € 90.876 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 € 29.595 dall'acconto INAIL relativo all'anno di competenza, per € 14.612 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 si è incrementato a seguito dell'accantonamento al 31/12/2013 di € 322.840 e si assesta su un valore pari a € 876.742, pari al 15,40% del monte crediti.

C IV Disponibilità liquide	€	273.439
-----------------------------------	----------	----------------

Le disponibilità liquide presentano una riduzione di € 457.003 rispetto al saldo al 31.12.2012. Le variazioni intervenute nelle singole voci sono di seguito specificate:

	Valore al 31.12.2012	Variazioni	Valore al 31.12.2013
. Depositi bancari e postali	728.236	(455.622)	272.614
. Denaro e valori in cassa	2.207	(1.381)	825
Totale disponibilità liquide	730.442	(457.003)	273.439

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 31.12.2012, come dal prospetto che segue:

	Valore al 31.12.2012	Variazioni	Valore al 31.12.2013
Ratei attivi	100	1	101
Risconti attivi	31.911	(3.816)	28.095
	32.011	(3.815)	28.196

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 € 9.384 dalla quota del premio assicurativo ALL-RISK, per € 6.350 dal canone di manutenzione annuale del cromatografo,, per € 4.100 dalla quota di Seat Pagine Gialle, per € 3.771 dalla quota di diritto di accesso al sito della Finance Active, per € 1.527 dai canoni di manutenzione su apparecchiature, per € 794 del canone di affitto dell'ufficio di Gattinara e per € 2.169 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	6.122	0	3.029	0	9.151
Riserva antecedente la trasformazione	1.195.072	0	0	0	1.195.072
Riserva sovrapprezzo azioni	1.285.039	0	0	0	1.285.039
Riserve da arrotondamento	4	0	(4)	0	0
Utili portati a nuovo	103.743	0	57.551	0	161.294
Utile/Perdita	60.578	0	(60.578)	48.271	48.271
Totale patrimonio	2.781.127	0	(2)	48.271	2.829.396

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	9.151	B	0	0	
Riserva antecedente la trasformazione	1.195.072	A, B, C	1.195.072	452.690	
Riserva per arrotondamento	0	A, B, C	4	0	
Riserva sovrapprezzo azioni	1.285.039	A, B	1.285.039	0	
Utili portati a nuovo	161.294	A, B, C	161.294		
Totale	2.781.125		2.641.409	452.690	
Quota non distribuibile			0		
Residuo quota distribuibile			2.641.409		

Legenda:

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

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

	Capitale sociale	Riserva Legale	Altre riserve			Risultato dell'esercizio	Totale patrimonio
			Antecedente la trasformazione	Sovrapprezzo azioni	Diverse		
Inizio 2012	130.569	4.526	1.195.073	1.285.039	73.425	31.913	2.720.545
Destinazione utile		1.596	0		30.319	(31.913)	2
Aumento di capitale sociale							0
Altre variazioni			3		(1)	60.578	60.580
Chiusura 2012	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
Chiusura 2013	130.569	9.151	1.195.072	1.285.039	161.294	48.271	2.829.396

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Si incrementa di € 70.884 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 31.12.2012	Trasferito a fondi	Utilizzo dell'esercizio / ritenute fiscali	Accantonamento dell'esercizio	Valore al 31.12.2013
Trattamento di Fine Rapporto	524.866	(30.106)	(8.607)	109.598	595.750

D) DEBITI

I debiti complessivamente iscritti a bilancio ammontano a € 23.443.883 cui € 7.391.366 entro i 12 mesi e € 16.052.117 dopo i 12 mesi, dei quali, a loro volta, circa € 8.702.656 con scadenza oltre i 5 anni

Le variazioni delle voci di debito sono di seguito evidenziate:

	Valore al 31/12/2012	Variazioni	Valore al 31/12/2013
Debiti verso banche:			
- oltre 12 mesi	15.152.421	(117.541)	15.034.880
- entro i 12 mesi	2.973.825	(673.641)	2.300.184
Debiti verso altri finanziatori:			
- oltre 12 mesi	670.304	(121.760)	548.544
- entro i 12 mesi	138.293	2.292	140.585
Acconti e cauzioni			
- oltre 12 mesi	437.017	31.676	468.693
Debiti verso fornitori:			
.già fatturati (entro i 12 mesi)	2.462.053	614.192	3.076.245
.da fatturare (entro i 12 mesi)	895.706	(177.546)	718.160
Debiti tributari:			
- IRAP/IRES (entro i 12 mesi)	167.838	(50.970)	116.868
- Ritenute fiscali (entro i 12 mesi)	1.020	(82)	938
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	101.786	20.072	121.858
Altri debiti			
- entro 12 mesi	1.410.643	(493.715)	916.928
Totale debiti	24.410.906	(967.023)	23.443.883

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 € 116.404 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 € 78.158 dai contributi relativi al mese di dicembre del 2013, per € 32.912 dal premio INAIL di competenza dell'esercizio 2013, per € 9.804 dai contributi per la previdenza integrativa relativi ai mesi di ottobre e novembre 2013 e, per la restante parte, da poste singolarmente di scarso rilievo.

Gli altri debiti sono costituiti per € 606.790 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 € 94.683 dagli stipendi relativi a dicembre 2013, per € 38.507 dalla quota di locazione dovuta per i locali adibiti al laboratorio di analisi ad al servizio clienti per l'anno 2013, per € 13.277 dalle competenze relative ai conti correnti, per € 97.857 dal rimborso ad amministrazioni locali di canoni, contributi e spese varie, per € 33.143 dalla quota dovuta agli utenti dei Comuni Montani, per € 14.156 dai conguaglio di polizze assicurative, per € 8.917 dal debito verso Enel energia per consumi elettrici di esercizio precedenti e, per la restante parte, da poste singolarmente di scarso rilievo.

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

TOTALE Debiti verso Banche								
Istituto erogante	Tasso	Scadenza ultima rata	Cadenza pagamenti	Importo originario	Quote capitale scadenti nel 2014	Quote capitale scadenti nei successivi 4 anni	Quote capitale scadenti oltre 5 anni	Totale debito residuo al 31/12/2013
DD.PP.	6%	31/12/2018	Semestrale	660.031,92	43.131,95	200.444,15	0	243.576,10
DD.PP.	5,75%	31/12/2020	Semestrale	1.144.531,95	70.191,12	324.162,89	191.820,46	586.174,48
Biverbanca	6,25	10/09/2018	Semestrale	198.907,00	15.399,19	72.012,09	0	87.411,28
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/03/2020	Semestrale	456.968,58	31.614,52	136.545,48	55.649,83	223.809,83
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/05/2020	Semestrale	438.329,97	30.325,05	130.976,17	53.379,92	214.681,14
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/09/2020	Semestrale	349.617,02	23.815,77	102.707,93	56.144,02	182.667,72
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/11/2020	Semestrale	300.000,00	20.438,54	88.209,43	48.260,97	156.908,94
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/02/2021	Semestrale	493.890,73	33.129,70	144.563,71	101.023,99	278.717,40

Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/05/2021	Semestrale	572.039,51	38.364,95	167.910,94	117.786,42	324.062,31
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/10/2021	Semestrale	956.952,64	62.736,57	279.354,26	242.945,10	585.035,93
Biverbanca	Euribor 6m+0,70	10/12/2021	Semestrale	500.000,00	32.748,66	146.261,69	127.719,07	306.729,42
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/01/2022	Semestrale	500.000,00	31.954,93	143.467,77	148.938,06	324.360,76
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/02/2022	Semestrale	500.000,00	31.929,60	143.569,23	149.370,40	324.869,23
Biverbanca	euribor 6m+0,70	10/02/2022	Semestrale	400.000,00	25.543,69	114.855,41	119.496,26	259.895,36
Biverbanca	euribor 6m+0,70	30/06/2022	Semestrale	500.000,00	31.676,18	144.509,31	153.559,93	329.745,42
Biverbanca	euribor 6m+1,70	10/06/2026	Semestrale	500.000,00	28.439,60	123.633,68	280.804,40	432.877,68
Biverbanca	euribor 6m+1,70	10/07/2026	Semestrale	500.000,00	27.834,98	121.277,79	297.970,57	447.083,34
Biverbanca	euribor 6m+2,80	31/12/2026	Semestrale	500.000,00	26.101,38	117.023,24	308.076,89	451.201,51
Biverbanca	euribor 6m+2,80	31/12/2026	Semestrale	500.000,00	26.101,38	117.023,24	308.076,89	451.201,51
Biverbanca	euribor 6m+3,80	30/06/2027	Semestrale	1.500.000,00	72.437,06	332.020,09	993.932,57	1.398.389,72
Biverbanca	euribor 6m+4,10	31/12/2027	Semestrale	850.000,00	41.113,08	186.476,86	583.288,73	810.878,67
Biverbanca	euribor 6m+4,82	30/06/2028	Semestrale	650.000,00	31.134,83	140.482,78	463.362,20	634.979,81
Biverbanca	euribor 6m+4,79	25/06/2028	Mensile	750.000,00	35.851,80	161.880,25	534.975,77	732.707,82
BNL	Euribor 1m+0,60	31/12/2023	Trimestrale	9.425.000,00	673.214,00	2.692.856,00	3.366.074,00	6.732.144,00
TOTALE				23.146.269,32	1.485.228,53	6.332.224,39	8.702.656,45	16.520.109,38

Debiti verso Altri finanziatori								
Istituto erogante	Tasso	Scadenza ultima rata	Cadenza pagamenti	Importo originario	Quote capitale scadenti nel 2014	Quote capitale scadenti nei successivi 4 anni	Quote capitale scadenti oltre 5 anni	Totale debito residuo al 31/12/2013
B.N.L	euribor 6m	30/06/2018	Semestrale	1.744.591,41	140.584,71	548.544,09	0	689.129,20
TOTALE				1.744.591,41	140.584,71	548.544,09	0	689.129,20

E) RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti aumentano di € 2.247 rispetto al 31.12.2013, come risulta dal seguente prospetto:

	Valore al 31.12.2012	Variazioni	Valore al 31.12.2013
Ratei passivi	95.592	2.086	97.678
Risconti passivi	10.698	161	10.859
	106.290	2.247	108.537

La composizione dei ratei iscritti in bilancio è relativa al premio di risultato e relativi contributi per € 59.000, al rateo alle ferie e contributi 2013 per € 22.006 ed alle quote di interesse sulle rate dei mutui scadenti nel primo semestre 2014 per € 16.672. La composizione dei risconti riguarda invece interamente le quote dei canoni di locazione delle torri piezometriche ai gestori telefonici di competenza dell'anno successivo.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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

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

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

A I Ricavi delle vendite e delle prestazioni € **10.850.119**

I ricavi delle vendite si riferiscono per € 9.773.083 al servizio idrico integrato, stimati per quanto riguarda i consumi non misurati al 31 dicembre 2013 sulla base dei rilievi effettuati successivamente, ricondotte nelle quote di competenza (di cui € 311.025 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 € 683.765, quelli derivanti dai lavori di allacciamento alle reti ammonta a € 169.500 mentre il corrispettivo per il servizio di depurazione degli scarichi industriali ammonta a € 223.772.

A 4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni € **95.154**

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

A 5 Altri ricavi e proventi € **550.147**

La voce è rappresentata per € 98.901 da fitti attivi, per € 29.199 da rimborso delle spese di recupero crediti, per € 314.579 da sopravvenienze attive ordinarie (costituite principalmente per € 178.317 dal minor importo del rimborso di rate mutui pregressi ai Comuni, per € 100.000 dallo storno dell'accantonamento per il rimborso della depurazione imputato a fondo negli esercizi precedenti, per € 19.211 dal saldo del contributo della Comunità montana Valle Elvo), per € 85.057 da ricavi diversi, per € 17.543 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	€	368.670
<hr/>		
La voce di costo si riferisce all'acquisto di piccole attrezzature e materiale di ferramenta per € 152.763, di prodotti per le analisi e la disinfezione delle acque potabili per € 151.838, di apparecchiature di misura per € 41.490 e ad altri materiali per € 22.580.		
B 7 Per servizi	€	3.850.125
<hr/>		
Le principali voci di costo sono:		
.Manutenzioni e riparazioni	€	666.628,20
.Spurghi e smaltimento fanghi	€	279.647,43
.Approvvigionamenti di emergenza	€	18.130,00
.Energia Elettrica e acquisto acqua da terzi (Capo III Atto costitutivo)	€	2.176.176,29
.Lavorazioni per conto terzi	€	19.811,66
.Onorari a professionisti	€	41.077,25
.Spese Legali	€	19.898,55
.Compensi agli amministratori	€	21.921,92
.Compensi al Collegio Sindacale	€	22.302,24
.Compensi e relativi contributi ai collaboratori	€	25.671,12
.Sicurezza e medicina sul lavoro	€	53.395,82

.Spese certificazioni	€	24.426,40
.Spese viaggi e trasferte	€	11.576,12
.Recupero Crediti	€	16.909,15
.Prestazioni di terzi	€	115.439,18
.Postali, telegrafoniche e varie	€	99.033,57
.Spese esercizio automezzi	€	11.869,10
.Spese di assicurazione	€	49.709,66
.Spese telefoniche e telefax	€	73.716,82
.Compensi diversi	€	45.858,55
.Analisi chimiche	€	1.126,50
.Servizi sostitutivi mensa	€	34.763,93
.Spese di Pubblicità	€	155,60
.Costi non detraibili	€	20.879,68
TOTALE	€	3.850.125

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

B 8 Per godimento di beni di terzi	€	373.610
---	----------	----------------

La voce di costo si riferisce per € 156.406 da canoni di noleggio automezzi, per € 64.900 da canoni di manutenzione di software e/o apparecchiature, per € 51.483 agli affitti degli uffici di Borgosesia, di Gattinara e dei locali adibiti a laboratorio di analisi, per € 40.192 da canoni dovuti agli enti irrigui od alla Regione per l'allontanamento dei reflui, per € 29.327 per canoni diversi, per € 24.243 da canoni per attraversamento di strade provinciali e statali e di derivazione e per € 7.059 da canoni per scarico impianti.

B 9 Per il personale **€ 2.132.630**

Rispetto all'esercizio precedente il costo del lavoro è aumentato di € 168.680, con il seguente organico.

	Organico inizio esercizio	Organico medio	Organico fine esercizio
Dirigenti	1	1,5	2
Impiegati	15	15	15
Operai	31	31	31
TOTALE	47	46,5	48

B 10 Ammortamenti e svalutazioni **€ 2.032.865**

Gli ammortamenti sono aumentati di € 233.092 e sono così di seguito composti:

	Aliquota annuale	Ammortamenti 2012	Ammortamenti 2013	Variazioni
Serbatoi	2	102.867	103.029	162
Condutture	2,5	43.133	40.325	- 2.808
Impianti di filtrazione	4	106.976	110.114	3.139
Impianti di sollevamento	12	38.446	31.920	- 6.527
Impianti diversi	10	12.809	13.615	805
Immobili	3	740	740	-
Attrezzature	10	59.150	63.290	4.140
Autoveicoli da trasporto	20	6.288	2.635	- 3.652
Arredamento	12	4.159	2.887	- 1.272
Macchine d'ufficio ed elettroniche	20	3.597	2.091	- 1.507
Spese di costituzione e ampliamento	20	-	-	-
Software	20	3.150	13.314	10.164
Studi e ricerche	20	3.287	3.287	- 0
Impianti di produzione energia	9	10.178	20.356	10.178
Migliorie e oneri su beni di terzi	10	12.032	-	- 12.032
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	798.974	1.031.276	232.302
Totali		1.476.934	1.710.026	233.092

La svalutazione dei crediti dell'esercizio è pari a € 322.840, dimensionata come specificato nei criteri di

valutazione. Il fondo è diminuito rispetto all'esercizio precedente del 3,27%, mentre i crediti del 2,65%.

B 11 Variazione delle rimanenze per materie prime, sussidiarie e di consumo	€	3.187
--	----------	--------------

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

B 14 Oneri diversi di gestione	€	1.912.011
---------------------------------------	----------	------------------

Tra gli oneri diversi di gestione sono compresi € 639.934 di rate di mutui retrocesse ai Comuni ai sensi dell'art. 12 della L. n. 36/1994 e s.m.i., € 721.586 di canoni versati all'A.A.T.O. (di cui € 425.624 destinati alle Comunità Montane e € 33.143 quale contributo per la marginalità delle zone montane), € 12.969 di sopravvenienze passive ordinarie (costituite principalmente per € 5.862 dal rimborso di canoni ad amministrazioni comunali relativi ad esercizi precedenti, per € 6.960 dai conguagli assicurativi della Reale Mutua Assicurazioni e Sun Insurance e, per la restante parte, da poste singolarmente di scarso rilievo), € 311.025 di canoni di fognatura e depurazione riscossi per conto terzi ai sensi dell'art. 15 della L. n. 36/1994 e s.m.i., € 81.502 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), € 89.919 di carburanti, € 16.077 di canoni regionali per l'utilizzazione di acqua pubblica, € 13.210 di stampati e cancelleria, € 5.846 di spese diverse, € 10.044 per i contributi associativi a Federutility, € 9.819 da tasse ed altri oneri tributari e, per la parte residuale, di spese singolarmente di scarso rilievo.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

C 16 Altri proventi finanziari	€	168.613
---------------------------------------	----------	----------------

Sono costituiti per € 168.208 da interessi di mora e per ritardato pagamento e per la restante parte da interessi attivi sui conti correnti e sui depositi.

C 17 Interessi e altri oneri finanziari	€	542.003
--	----------	----------------

La voce risulta così composta:

. Interessi passivi di c/c bancario	€	28.192
. Interessi passivi su mutui	€	310.856
. Oneri C/C bancari e postali	€	86.149
. Interessi passivi di mora	€	70
. Interessi passivi diversi	€	116.736
Totali	€	542.003

Gli interessi passivi ed altri oneri finanziari sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente di € 22.748.

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

E 21 Altri oneri straordinari	€	290.437
--------------------------------------	----------	----------------

Sono costituiti per € 41.468 dalla restituzione della remunerazione del capitale investito a seguito del referendum popolare del 12-13 giugno 2011 e, per € 248.969, dalla restituzione della componente della depurazione a seguito della Sentenza della Corte Costituzionale n. 335/2008

22 Imposte sul reddito di esercizio	€	116.868
--	----------	----------------

Tale somma è costituita quasi integralmente dall'Irap per complessivi € 116.404 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, 30 maggio 2014

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

Roberto Mercandino



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO

Signori Azionisti della società S.I.I. S.p.A.

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. S.p.A. chiuso al 31/12/2013 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 2012.

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 .I.I. SPA per l'esercizio chiuso al 31.12.2013. 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 31/12/2013.

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 2013.

Parte seconda

Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2013 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 31/12/2013 in merito al quale riferiamo quanto segue: per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2013 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 48.271,00 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	26.977.566
Passività	Euro	24.148.170
Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	2.781.125
Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	48.271

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

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	11.495.420
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	10.666.454
Differenza	Euro	828.966
Proventi e oneri finanziari	Euro	(373.390)
Proventi e oneri straordinari	Euro	(290.437)
Risultato prima delle imposte	Euro	228.416
Imposte sul reddito	Euro	165.139
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	48.271

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 31/12/2013 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, 3 giugno 2014

IL COLLEGIO SINDACALE

(dr. Gabriele Mello Rella)

(dr. Giuseppe Buzzi)

(dr. Roberto Coda)