

CO.R.D.A.R. VALSESIA S.P.A.

Sede in FRAZIONE VINTEBBIO REGIONE PARTITE S.S. 299 - 13037 SERRAVALLE SESIA (VC) Capitale sociale Euro 250.000,00 I.V.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2013**Criteri di formazione**

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro; si evidenzia inoltre che pur ricorrendo il presupposto previsto dall'art. 2435 bis c.c. il bilancio è stato redatto in forma analitica per maggior chiarezza.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2013 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Il costo del software è ammortizzato in tre esercizi.

Il costo per l'implementazione del sistema di certificazione di qualità UNI EN ISO 9001:2008 è ammortizzato in 5 anni.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli eventuali sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- fabbricati civili: 3%
- fabbricati industriali: 3,5%
- impianti generici: 10%
- impianti specifici: 20%
- attrezzatura varia minuta: 10%
- mobili e macchine ordinarie d'ufficio: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- automezzi: 20%
- opere elettromeccaniche impianti (stazioni di sollevamento, Filtrazione etc.): 10%
- rete collettori consortili: 2,50%
- opere civili impianto (serbatoi e vasche): 4%

Gli ammortamenti delle opere relative alla rete dei collettori consortili e quelli dei costi per le opere civili di impianto furono oggetto di rettifica nel corso dell'anno 2006. Con una valutazione da parte di un professionista venne attribuita al collettore consortile una vita di 70 anni che comportava l'applicazione di una percentuale di ammortamento annuale del 1,43%, mentre in precedenza la durata dell'opera era stata valutata in 40 anni con una percentuale del 2,50%. Per le opere civili di impianto la durata venne modificata da 25 a 50 anni riducendo di conseguenza la percentuale di ammortamento annuale dal 4 al 2%.

In data 14 dicembre 2011 il Consiglio di Amministrazione aveva conferito incarico all'Ing. Paolo Cavagliano di redigere una perizia al fine di verificare che non fossero intervenuti cambiamenti nella determinazione della residua possibilità di utilizzazione dei beni relativi alla rete di collettori consortili e alle opere civili dell'impianto di depurazione centralizzato di Fraz. Vintebbio, in considerazione delle considerevoli somme spese per le manutenzioni ordinarie. Sulla base di tale perizia, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto già per l'esercizio 2011 ad aggiornare le quote di ammortamento in funzione del contenuto della stessa.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore. I crediti derivanti dallo smaltimento dei rifiuti liquidi industriali sono coperti in parte, come da accordi contrattuali, da garanzia fideiussoria.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono iscritte al costo di acquisto e valorizzate sulla base delle esistenze fisiche al 31 dicembre 2013.

Partecipazioni

Le partecipazioni in "altre imprese" sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

La società ATO2 scarl ha ridotto il capitale sociale con l'assemblea straordinaria del 14 maggio 2013 con rogito Notaio Francesco Boggia di Vercelli, con il solo nostro voto contrario. Preso atto della decisione assembleare si è quindi provveduto a ridurre la nostra partecipazione.

Fondi per rischi e oneri

Il D.M. Ambiente 30 settembre 2009 prevedeva la restituzione della quota riferita al servizio di depurazione su richiesta da parte dell'utenza per il periodo ottobre 2003 – ottobre 2008 e a tale scopo è stato utilizzato l'apposito fondo stanziato nei precedenti esercizi per coprire le domande di rimborso pervenute nel corso dell'esercizio 2013.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza.

Riconoscimento ricavi

I ricavi sono riconosciuti sulle base della competenza temporale, in base alla quale i servizi sono riconosciuti al momento della loro effettuazione e le vendite sono riconosciute al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria sono contabilizzati anch' essi in base alla competenza temporale.

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

| Organico | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Variazioni |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dirigenti | 1 | 1 | 0 |
| Quadri | 1 | 1 | 0 |
| Impiegati | 16 | 15 | 1 |
| Operai | 14 | 14 | 0 |
| Altri | | | |
| | 32 | 31 | 1 |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello unico del settore acqua e gas, stipulato in data 10/02/2011 e in attesa di rinnovo alla data di chiusura dell'esercizio.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Le garanzie prestate indicate nei conti d'ordine rappresentano le fidejussioni rilasciate principalmente a favore dell'Autorità d'Ambito per gli investimenti e a favore della Provincia di Vercelli per lo smaltimento dei rifiuti.

Attività**B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 6.104.110 | 6.023.442 | 80.668 |

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| Descrizione costi | Valore 31/12/2012 | Incrementi esercizio | Decrementi esercizio | Amm.to esercizio | Valore 31/12/2013 |
|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Diritti brevetti industriali | 32.150 | 25.690 | | 32.065 | 25.775 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 328.220 | 484.798 | 562.781 | | 250.237 |
| Altre | 5.663.072 | 728.535 | 144.150 | 419.359 | 5.828.098 |
| | 6.023.442 | 1.239.023 | 706.931 | 451.424 | 6.104.110 |

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

| Descrizione costi | Costo storico | Fondo amm.to | Rivalutazioni | Svalutazioni | Valore netto |
|-------------------------------------|------------------|--------------|---------------|--------------|------------------|
| Diritti brevetti industriali | 32.150 | | | | 32.150 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 328.220 | | | | 328.220 |
| Altre | 5.663.072 | | | | 5.663.072 |
| | 6.023.442 | | | | 6.023.442 |

II. Immobilizzazioni materiali

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 11.114.891 | 11.673.021 | (558.130) |

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| Descrizione | Importo | |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Costo storico | 479.245 | |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (230.617) | |
| Saldo al 31/12/2012 | 248.628 | di cui terreni |
| Acquisizione dell'esercizio | 38.640 | |
| Ammortamenti dell'esercizio | (16.115) | |
| Saldo al 31/12/2013 | 271.153 | di cui terreni |

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|-------------------|
| Costo storico | 20.259.302 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (10.147.771) |
| Saldo al 31/12/2012 | 10.111.531 |
| Acquisizione dell'esercizio | 489.435 |
| Ammortamenti dell'esercizio | (581.702) |
| Saldo al 31/12/2013 | 10.019.264 |

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|----------------|
| Costo storico | 502.880 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (361.584) |
| Saldo al 31/12/2012 | 141.296 |
| Acquisizione dell'esercizio | 10.406 |
| Ammortamenti dell'esercizio | (36.859) |
| Saldo al 31/12/2013 | 114.843 |

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|----------------|
| Costo storico | 512.261 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (430.214) |
| Saldo al 31/12/2012 | 82.047 |
| Acquisizione dell'esercizio | 56.816 |
| Ammortamenti dell'esercizio | (34.795) |
| Saldo al 31/12/2013 | 104.068 |

Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| Descrizione | Importo |
|-----------------------------|----------------|
| Saldo al 31/12/2012 | 1.089.519 |
| Acquisizione dell'esercizio | (483.956) |
| Saldo al 31/12/2013 | 605.563 |

III. Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 6.500 | 10.500 | (4.000) |

Partecipazioni

| Descrizione | 31/12/2012 | Incremento | Decremento | 31/12/2013 |
|---------------|---------------|------------|--------------|--------------|
| Altre imprese | 10.500 | | 4.000 | 6.500 |
| | 10.500 | | 4.000 | 6.500 |

Altre imprese

| Denominazione | Capitale sociale | Quota | Valore bilancio |
|------------------------|------------------|--------|-----------------|
| ATO 2 ACQUE S.C.A.R.L. | 48.000 | 12,50% | 6.000 |
| ENERBIELLA SPA | 3.873.788 | 0,012% | 500 |

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 86.960 | 88.210 | (1.250) |

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

II. Crediti

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.520.960 | 4.154.934 | 366.026 |

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|-----------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Verso clienti | 3.215.860 | | | 3.215.860 |
| Per crediti tributari | 350.410 | | | 350.410 |
| Verso altri | 146.217 | 808.473 | | 954.690 |
| | 3.712.487 | 808.473 | | 4.520.960 |

Nei crediti tributari sono iscritti crediti verso l'erario per gli acconti versati Ires (euro 7.991) e Irap (euro 57.513), per il credito Iva (euro 222.068) e il credito di euro 62.051 derivante dalla presentazione dell'istanza di rimborso Ires per mancata deduzione dell'Irap relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato, pur soggiacendo alle procedure e ai limiti di spesa indicati dall'Agenzia delle Entrate, che provvederà a soddisfare le richieste di rimborso a partire dalle annualità più remote.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

| Descrizione | F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile | F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986 | Totale |
|----------------------------|--|--|----------------|
| Saldo al 31/12/2012 | 89.775 | 27.042 | 116.817 |
| Utilizzo nell'esercizio | | 17.238 | 17.238 |
| Accantonamento esercizio | | 16.400 | 16.400 |
| Saldo al 31/12/2013 | 89.775 | 26.204 | 115.979 |

Come già esposto nella nota integrativa dell'esercizio precedente la gestione dei crediti relativi alle utenze è stata oggetto di unificazione delle procedure software nel corso dell'esercizio 2011. E' stato inoltre avviato il processo di ricognizione delle posizioni creditorie, attività nella quale è stata richiesta la collaborazione di Equitalia a cui è stata affidata la riscossione dei crediti.

IV. Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 246.841 | 105.026 | 141.815 |

| Descrizione | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Depositi bancari e postali | 246.737 | 104.208 |
| Denaro e altri valori in cassa | 104 | 818 |
| | 246.841 | 105.026 |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 85.238 | 94.122 | (8.884) |

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2013, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

| Descrizione | Importo |
|--------------------------------|---------------|
| Assicurazioni | 11.476 |
| Oneri acc. Mutuo Rivavaldobbia | 48.095 |
| Oneri acc. Mutuo Cellio | 3.976 |
| Oneri Mutuo Biverbanca | 14.780 |
| Altri | 6.911 |
| | 85.238 |

Passività

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 13.177.536 | 13.145.194 | 32.342 |

| Descrizione | 31/12/2012 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2013 |
|-------------------------------------|-------------------|---------------|------------|-------------------|
| Capitale | 250.000 | | | 250.000 |
| Riserva legale | 10.356 | | (2.159) | 12.515 |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 12.841.663 | | (41.016) | 12.882.679 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 43.175 | 32.342 | 43.175 | 32.342 |
| | 13.145.194 | 32.342 | | 13.177.536 |

In relazione al contenzioso in essere con il Comune di Borgosesia, di cui già si è detto in nota integrativa e nella relazione dell'esercizio 2010, per il quale si era ritenuto di accantonare parte della riserva straordinaria e, più precisamente, fino a concorrenza dell'importo di euro 1.313.560 (pari alla somma che l'arbitro unico ha determinato nel proprio lodo come dovuta al Comune di Borgosesia) si segnala che, pur essendo concluso il giudizio, pendono trattative per la definizione della controversia.

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

| | Capitale sociale | Riserva legale | Riserva straordinaria | Risultato d'esercizio | Totale |
|---|------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| All'inizio dell'esercizio precedente | 250.000 | 8.578 | 12.807.883 | | |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | |
| - attribuzione dividendi | | | | | |
| - altre destinazioni | | | | | |
| Risultato dell'esercizio precedente | | | | 43.175 | |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente | 250.000 | 10.356 | 12.841.663 | | |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | |
| - attribuzione dividendi | | | | | |
| - altre destinazioni | | 2.159 | 41.016 | (43.175) | |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | 32.342 | |
| Alla chiusura dell'esercizio corrente | 250.000 | 12.515 | 12.882.679 | 32.342 | 13.177.536 |

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Alla data di chiusura del bilancio i titoli in circolazione sono i seguenti:
n. 250.000 azioni ordinarie dal valore nominale di Euro 1.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

| Natura / Descrizione | Importo | Possibilità utilizzo (*) | Quota disponibile | Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite | Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--|--|
| Capitale | 250.000 | B | | | |
| Riserva legale | 12.515 | A, B | | | |
| Altre riserve ** | 12.882.679 | A, B, C | | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 32.342 | A, B, C | | | |
| Totale | 13.177.536 | | | | |

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

(**) di cui con disponibilità vincolata euro 1.313.560

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 170.149 | 195.036 | (24.887) |

| Descrizione | 31/12/2012 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2013 |
|-------------|----------------|------------|---------------|----------------|
| Altri | 195.036 | | 24.887 | 170.149 |
| | 195.036 | | 24.887 | 170.149 |

Nella voce "Altri fondi", al 31/12/2013, pari a Euro 170.149, si rimanda a quanto sopra esposto derivante dal rischio D.M. Ambiente 30 settembre 2009.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 338.414 | 313.146 | 25.268 |

La variazione è così costituita.

| Variazioni | 31/12/2012 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2013 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| TFR, movimenti del periodo | 313.146 | 47.714 | 22.446 | 338.414 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2013 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 8.459.852 | 8.467.199 | (7.347) |

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Debiti verso banche | 516.186 | 4.605.290 | | 5.121.476 |
| Acconti | 24.254 | | | 24.254 |
| Debiti verso fornitori | 2.452.684 | | | 2.452.684 |
| Debiti tributari | 133.154 | | | 133.154 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 102.692 | | | 102.692 |
| Altri debiti | 625.592 | | | 625.592 |
| | 3.854.562 | 4.605.290 | | 8.459.852 |

I debiti verso banche sono principalmente mutui contratti per ristrutturazioni o costruzioni di impianti. La particolarità di questi mutui, contratti con la Cassa Depositi e Prestiti, BNL e Biverbanca, è quella di essere erogati a stato avanzamento lavori. Pertanto i piani di ammortamento concordati sull'importo massimo erogabile non rispecchiano l'effettivo debito residuo in quanto non sono stati ancora del tutto utilizzati. Nel corso del 2012 è stato stipulato un nuovo finanziamento con Biverbanca per fare fronte ai pagamenti per l'ampliamento degli impianti a causa del ritardato pagamento dei contributi da parte della Regione Piemonte. La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES pari a Euro 21.497 e debiti per imposta IRAP pari a Euro 61.553.

E) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 19.549 | 28.680 | (9.131) |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Non sussistono, al 31/12/2013, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni. La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

| Descrizione | Importo |
|---------------------------|--------------|
| Interessi passivi bancari | 4.775 |
| Altri | 6 |
| RATEI PASSIVI | 4.781 |

| Descrizione | Importo |
|-------------------------|---------------|
| Altri | 14.768 |
| RISCONTI PASSIVI | 14.768 |

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Il dettaglio degli "altri conti d'ordine" è il seguente:

- fidejussioni prestate a terzi € 406.991
- fidejussioni ricevute da terzi € 667.757

Nelle fidejussioni prestate sono indicate le garanzie concesse a favore dell'Autorità d'Ambito e della Provincia di Vercelli, di cui si è già detto sopra.

Nelle fidejussioni ricevute sono indicate le garanzie ricevute da clienti per la copertura parziale del loro credito e da fornitori quale garanzia per la corretta esecuzione dei lavori.

Conto economico**A) Valore della produzione**

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 6.100.647 | 5.676.359 | 424.288 |

| Descrizione | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Variazioni |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 5.572.933 | 5.281.532 | 291.401 |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 450.024 | 351.856 | 98.168 |
| Altri ricavi e proventi | 77.690 | 42.971 | 34.719 |
| | 6.100.647 | 5.676.359 | 424.288 |

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

- Ricavi da servizio idrico integrato € 4.095.750
- Ricavi da reflui industriali € 462.289
- Ricavi da smaltimento rifiuti speciali € 954.146
- Ricavi da prestazioni di servizi € 60.748

I ricavi del servizio idrico integrato nell'esercizio 2012 sono rimasti pressoché invariati rispetto all'esercizio precedente a causa di una diminuzione nei consumi delle utenze, nonostante l'aumento tariffario del 6,50% previsto per l'anno 2013.

Ricavi per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

Contributi in conto esercizio

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2013 la società ha ricevuto l'approvazione per lo stanziamento di contributi in conto esercizio dalla Regione Piemonte in merito all'effettuazione di corsi di formazione, che saranno erogati nel prossimo esercizio.

Contributi in conto capitale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2013 la società ha contabilizzato la quota di competenza per euro 985 dei contributi in conto capitale per la razionalizzazione ed il rifacimento dei gruppi di manovra per l'acquedotto nel Comune di Crevacuore.

B) Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 5.841.643 | 5.524.137 | 317.506 |

| Descrizione | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 247.435 | 277.708 | (30.273) |
| Servizi | 2.202.973 | 2.121.483 | 81.490 |
| Godimento di beni di terzi | 4.272 | 4.979 | (707) |
| Salari e stipendi | 1.052.885 | 1.029.976 | 22.909 |
| Oneri sociali | 319.789 | 317.581 | 2.208 |
| Trattamento di fine rapporto | 73.872 | 76.682 | (2.810) |
| Altri costi del personale | 3.340 | 1.360 | 1.980 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 451.424 | 414.048 | 37.376 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 669.471 | 644.999 | 24.472 |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 16.400 | 17.238 | (838) |
| Variazione rimanenze materie prime | 1.250 | 17.961 | (16.711) |
| Oneri diversi di gestione | 798.532 | 600.122 | 198.410 |
| | 5.841.643 | 5.524.137 | 317.506 |

C) Proventi e oneri finanziari

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| (220.612) | (259.575) | 38.963 |

| Descrizione | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Variazioni |
|--------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Proventi diversi dai precedenti | 8.929 | 9.198 | (269) |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (229.541) | (268.773) | 39.232 |
| | (220.612) | (259.575) | 38.963 |

Altri proventi finanziari

| Descrizione | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre | Totale |
|-----------------------------|--------------|-------------|-----------|--------------|--------------|
| Interessi bancari e postali | | | | 2.143 | 2.143 |
| Altri proventi | | | | 6.786 | 6.786 |
| | | | | 8.929 | 8.929 |

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

| Descrizione | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre | Totale |
|---------------------------------------|--------------|-------------|-----------|----------------|----------------|
| Interessi bancari | | | | 422 | 422 |
| Interessi fornitori | | | | 7 | 7 |
| Interessi medio credito | | | | 182.985 | 182.985 |
| Sconti o oneri finanziari | | | | 14.747 | 14.747 |
| Altri oneri su operazioni finanziarie | | | | 31.380 | 31.380 |
| | | | | 229.541 | 229.541 |

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| 77.000 | 215.226 | (138.226) |

| Descrizione | 31/12/2013 | Anno precedente | 31/12/2012 |
|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Varie | 127.437 | Varie | 322.845 |
| Totale proventi | 127.437 | Totale proventi | 322.845 |
| Varie | (50.437) | Varie | (107.619) |
| Totale oneri | (50.437) | Totale oneri | (107.619) |
| | 77.000 | | 215.226 |

Tra i proventi straordinari è iscritta una sopravvenienza attiva di Euro 95.202 derivante dall'ammissione in prededuzione nella misura del 50% del nostro credito nella procedura di concordato preventivo Lora & Festa.

Imposte sul reddito d'esercizio

| | Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| | 83.050 | 64.698 | 18.352 |
| Imposte | Saldo al 31/12/2013 | Saldo al 31/12/2012 | Variazioni |
| Imposte correnti: | 83.050 | 64.698 | 18.352 |
| IRES | 21.497 | 8.588 | 12.909 |
| IRAP | 61.553 | 56.110 | 5.443 |
| Imposte sostitutive | | | |
| Imposte differite (anticipate) | | | |
| IRES | | | |
| IRAP | | | |
| | 83.050 | 64.698 | 18.352 |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

| Descrizione | Valore | Imposte |
|---|---------|---------|
| Risultato prima delle imposte | 115.392 | |
| Onere fiscale teorico (%) | 27,5 | 31.733 |
| Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi | | |
| Variazioni in aumento | 73.419 | |
| Variazioni in diminuzione | 110.640 | |
| Imponibile fiscale | 78.171 | |
| Imposte correnti sul reddito dell'esercizio | | 21.497 |

Determinazione dell'imponibile IRAP

| Descrizione | Valore | Imposte |
|--|------------------|---------|
| Differenza tra valore e costi della produzione | 1.725.290 | |
| Variazioni in aumento | 411.264 | |
| Variazioni in diminuzione | 52.378 | |
| Deduzioni art. 11 | 505.906 | |
| Imponibile Irap | 1.578.270 | |
| Irap corrente dell'esercizio | 3,9 | 61.553 |

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

L'unico strumento derivato che la società ha in essere è un contratto di copertura tassi denominato "Interest Rate Swap" stipulato in data 16/01/2012 con Biverbanca e correlato al finanziamento sempre con Biverbanca, di cui si è già detto sopra, e ha come importo di riferimento quello del finanziamento stesso. La scadenza finale del contratto è il 28/02/2019.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

| Qualifica | Compenso |
|--------------------|-----------------|
| Amministratori | 43.800 |
| Collegio sindacale | 15.959 |

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.