

# BILANCIO 2009

# BILANCIO 2009

UniAcque SpA  
Servizio Idrico Integrato

- Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009
- Relazione degli amministratori sulla gestione
- Nota integrativa
- Relazione del Collegio Sindacale



# **UNIACQUE S.P.A.**

**Sede in** BERGAMO, VIA NOVELLI 11

**Capitale sociale euro** 2.040.000,00

**interamente versato**

**Codice Fiscale Nr.Reg.Imp.** 03299640163

**Iscritta al Registro delle Imprese di** BERGAMO

**Nr. R.E.A.** 366188

*Bilancio dell'esercizio  
dal 01/01/2009 al 31/12/2009*

*Redatto in forma estesa*

# STATO PATRIMONIALE

**ATTIVO** 31/12/2009 31/12/2008

## B) IMMOBILIZZAZIONI

### I Immobilizzazioni immateriali

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| 1 Costi impianto e ampliament.                                | 84.214           | 114.443          |
| 2 Costi di ricerca svil. e pubb.                              | 94.891           | 128.776          |
| 3 Diritti di brevetto ind. e diritti di util. opere d'ingegno | 234.260          | 212.030          |
| 4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili               | 4.899            | 0                |
| 6 Immobilizzazioni in corso e acconti                         | 116.057          | 62.824           |
| 7 Altre imm. immateriali                                      | 4.242.509        | 3.597.011        |
| <b>Totale I</b>   | <b>4.776.830</b> | <b>4.115.084</b> |

### II Immobilizzazioni materiali

|                             |                  |                  |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 1 Terreni e fabbricati      | 2.538            | 2.836            |
| 2 Impianti e macchinario    | 629.773          | 1.923.620        |
| 3 Attrezzature ind. e comm. | 435.269          | 370.251          |
| 4 Altri beni                | 741.737          | 672.924          |
| 5 Imm. in corso e acconti   | 0                | 57.572           |
| <b>Totale II</b>            | <b>1.809.317</b> | <b>3.027.203</b> |

### III Immobilizzazioni finanziarie

|                           |                |                  |
|---------------------------|----------------|------------------|
| 1 Partecipazioni          |                |                  |
| a) in imprese controllate | 570.474        | 570.474          |
| Totale 1                  | 570.474        | 570.474          |
| 2 Crediti                 |                |                  |
| d) verso altri            |                |                  |
| d1)entro esercizio succ.  | 8.927          | 3.719            |
| d2)oltre esercizio succ.  | 0              | 457.606          |
| Totale d)                 | 8.927          | 461.325          |
| Totale 2                  | 8.927          | 461.325          |
| <b>Totale III</b>         | <b>579.401</b> | <b>1.031.799</b> |

|                                |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b> | <b>7.165.548</b> | <b>8.174.086</b> |
|--------------------------------|------------------|------------------|

## C) ATTIVO CIRCOLANTE

### I Rimanenze

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| 1 Materie prime, sussidiarie e di consumo | 650.271        | 718.700        |
| <b>Totale I</b>                           | <b>650.271</b> | <b>718.700</b> |

### II Crediti

|                         |            |            |
|-------------------------|------------|------------|
| 1 Verso clienti         |            |            |
| a)entro esercizio succ. | 42.948.099 | 33.750.999 |
| Totale 1                | 42.948.099 | 33.750.999 |
| 2 Verso controllate     |            |            |
| a)entro esercizio succ. | 1.815.979  | 0          |

|                                    |                   |                   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Totale 2                           | 1.815.979         | 0                 |
| 4-bis Crediti tributari            |                   |                   |
| a)entro esercizio succ.            | 2.721.515         | 1.010.620         |
| Totale 4-bis                       | 2.721.515         | 1.010.620         |
| 5 Verso altri                      |                   |                   |
| a)entro esercizio succ.            | 3.098.042         | 3.148.438         |
| Totale 5                           | 3.098.042         | 3.148.438         |
| <b>Totale II</b>                   | <b>50.583.635</b> | <b>37.910.057</b> |
| <hr/>                              |                   |                   |
| <b>IV Disponibilità liquide</b>    |                   |                   |
| 1 Depositi bancari e postali       | 6.312             | 60.448            |
| 3 Denaro e valori in cassa         | 1.716             | 4.191             |
| <b>Totale IV</b>                   | <b>8.028</b>      | <b>64.639</b>     |
| <hr/>                              |                   |                   |
| <b>TOT. ATTIVO CIRCOLANTE</b>      | <b>51.241.934</b> | <b>38.693.396</b> |
| <hr/>                              |                   |                   |
| <b>D) RATEI E RISCO NTI ATTIVI</b> |                   |                   |
| 1 Ratei e risconti                 | 20.954.808        | 12.175.017        |
| <b>TOTALE RATEI E RISCO NTI</b>    | <b>20.954.808</b> | <b>12.175.017</b> |
| <hr/>                              |                   |                   |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>            | <b>79.362.290</b> | <b>59.042.499</b> |
| <hr/>                              |                   |                   |

**PASSIVO**

31/12/2009

31/12/2008

**A) PATRIMONIO NETTO**

|     |                             |           |           |
|-----|-----------------------------|-----------|-----------|
| I   | Capitale                    | 120.000   | 120.000   |
| IV  | Riserva legale              | 24.000    | 1.157     |
| VII | Altre riserve               |           |           |
|     | 1 Riserva facoltativa       | 1.929.511 | 9.499     |
|     | 7 Riserve da arrotondamento | (2)       | 2         |
|     | Totale VII                  | 1.929.509 | 9.501     |
| IX  | Utile (perdita) dell'es.    | 175.963   | 1.942.855 |

**TOT.PATRIMONIO NETTO****2.249.472****2.073.513****B) FONDI RISCHI E ONERI**

|   |                              |           |         |
|---|------------------------------|-----------|---------|
| 2 | Per imposte, anche differite | 170.000   | (0)     |
| 3 | Altri                        | 2.271.508 | 388.511 |

**TOT. FONDI RISCHI E ONERI****2.441.508****388.511****C) TRATTAMENTO FINE  
RAPPORTO LAVORO  
SUBORDINATO****1.594.477****1.477.236****D) DEBITI**

|    |   |            |            |
|----|---|------------|------------|
| 3  | Debiti v/soci per finanziamenti                           |            |            |
|    | b)oltre l'esercizio succ.                                 | (0)        | 500.000    |
|    | Totale 3  | (0)        | 500.000    |
| 4  | Debiti verso banche                                       |            |            |
|    | a)entro l'esercizio succ.                                 | 7.225.509  | 3.993.501  |
|    | b)oltre l'esercizio succ.                                 | 6.961.594  | 4.782.876  |
|    | Totale 4  | 14.187.103 | 8.776.377  |
| 6  | Acconti   |            |            |
|    | a)entro l'esercizio succ.                                 | 3.138.699  | (0)        |
|    | Totale 6  | 3.138.699  | (0)        |
| 7  | Debiti v/fornitori  |            |            |
|    | a)entro l'esercizio succ.                                 | 24.460.033 | 28.821.126 |
|    | Totale 7  | 24.460.033 | 28.821.126 |
| 9  | Debiti v/controllate                                      |            |            |
|    | a)entro l'esercizio succ.                                 | 490.028    | 450.775    |
|    | Totale 9  | 490.028    | 450.775    |
| 12 | Debiti tributari  |            |            |
|    | a)entro l'esercizio succ.                                 | 244.696    | 1.361.077  |
|    | Totale 12   | 244.696    | 1.361.077  |
| 13 | Debiti v/istituti di previdenza e di<br>sicurezza sociale |            |            |
|    | a)entro l'esercizio succ.                                 | 388.170    | 277.608    |
|    | Totale 13   | 388.170    | 277.608    |
| 14 | Altri debiti  |            |            |
|    | a)entro l'esercizio succ.                                 | 29.171.338 | 14.185.625 |
|    | Totale 14   | 29.171.338 | 14.185.625 |

|                                    |                   |                   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTALE DEBITI</b>               | <b>72.080.067</b> | <b>54.372.587</b> |
| <b>E) RATEI E RISCONTI PASSIVI</b> |                   |                   |
| 1 Ratei e risconti passivi         | 996.766           | 730.652           |
| <b>TOT. RATEI E RISCONTI</b>       | <b>996.766</b>    | <b>730.652</b>    |
| <b>TOTALE PASSIVITA'</b>           | <b>79.362.290</b> | <b>59.042.499</b> |

# CONTO ECONOMICO

|  | 31/12/2009          | 31/12/2008          |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>  |                     |                     |
| 1 Ricavi vendite e prestazioni   | 47.552.117          | 36.438.396          |
| 4 Incremento di imm. per lavori<br>interni                                   | 19.463              | 203.373             |
| 5 Altri ricavi e proventi  |                     |                     |
| <i>a)</i> altri ricavi e proventi  | 843.962             | 474.614             |
| Totale 5   | 843.962             | 474.614             |
| <b>TOT. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>  | <b>48.415.542</b>   | <b>37.116.383</b>   |
| <b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>   |                     |                     |
| 6 Materie prime, sussidiarie di<br>consumo e di merci                        | (2.989.177)         | (2.775.754)         |
| 7 Servizi  | (26.217.028)        | (18.529.080)        |
| 8 Godimento beni di terzi  | (5.786.432)         | (4.371.720)         |
| 9 Costi per il personale   |                     |                     |
| <i>a)</i> salari e stipendi  | (5.378.962)         | (4.124.043)         |
| <i>b)</i> oneri sociali  | (1.598.891)         | (1.300.493)         |
| <i>c)</i> trattamento di fine rapporto                                       | (345.996)           | (281.827)           |
| <i>e)</i> altri costi  | (20.953)            | (16.810)            |
| Totale 9   | (7.344.802)         | (5.723.173)         |
| 10 Ammortamenti e svalutazioni   |                     |                     |
| <i>a)</i> ammortamenti delle immob.<br>immateriali                           | (1.168.929)         | (971.469)           |
| <i>b)</i> ammortamenti delle immob.<br>materiali                             | (483.854)           | (441.622)           |
| <i>d)</i> svalutazioni crediti compresi<br>nell'attivo circ. e disp. liquide | (218.717)           | (266.006)           |
| Totale 10  | (1.871.500)         | (1.679.097)         |
| 11 Var. rimanenze di materie suss., di<br>consumo e merci                    | (68.428)            | 225.940             |
| 12 Accantonamenti per rischi   | (596.999)           | (0)                 |
| 13 Altri accantonamenti  | (1.618.920)         | (0)                 |
| 14 Oneri diversi di gestione   | (431.549)           | (305.955)           |
| <b>TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE</b>   | <b>(46.924.835)</b> | <b>(33.158.839)</b> |
| <b>DIFFERENZA TRA VALORE E<br/>COSTI DI PRODUZIONE</b>                       | <b>1.490.707</b>    | <b>3.957.544</b>    |
| <b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>  |                     |                     |
| 16 Altri proventi finanziari   |                     |                     |
| <i>b)</i> da titoli iscritti nelle immob. che<br>non cost. partecipazioni    | (0)                 | 86.923              |
| <i>d)</i> proventi diversi dai precedenti                                    |                     |                     |
| <i>d4)</i> da altre imprese  | 549.216             | 5.654               |
| Totale 16 <i>d)</i>  | 549.216             | 5.654               |
| Totale 16  | 549.216             | 92.577              |

|                                   |           |           |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| 17 Interessi e altri oneri finan. |           |           |
| d) v/altra imprese                | (690.202) | (412.761) |
| Totale 17                         | (690.202) | (412.761) |

**TOT. PROVENTI ED ONERI  
FINANZIARI**

**(140.986) (320.184)**

**E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

|                                |           |           |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| 20 Proventi                    |           |           |
| b) altri proventi straordinari | 216.663   | 4.502     |
| c) differenze arrotondamento   | 1         | (0)       |
| Totale 20                      | 216.664   | 4.502     |
| 21 Oneri                       |           |           |
| c) altri oneri straordinari    | (501.183) | (280.780) |
| d) differenze arrotondamento   | (0)       | (2)       |
| Totale 21                      | (501.183) | (280.782) |

**TOT. PARTITE STRAORDINARIE**

**(284.519) (276.280)**

**RISULT. PRIMA DELLE IMPOSTE**

**1.065.202 3.361.080**

|   |           |             |
|---|-----------|-------------|
| 22 Imposte sul reddito d'esercizio,<br>correnti, differite e anticipate |           |             |
| a) Imposte correnti   | (889.239) | (1.418.225) |
| Totale 22   | (889.239) | (1.418.225) |

**23 UTILE (PERDITA)**

**175.963 1.942.855**

*Il presente bilancio è conforme ai risultati delle scritture contabili.*

BERGAMO, 21.05.2010

**PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Il presidente LONGARETTI ALESSANDRO



**UNIACQUE S.P.A.**

**Sede in** BERGAMO, VIA NOVELLI 11

**Capitale sociale euro** 2.040.000,00

**interamente versato**

**Cod. Fiscale** 03299640163

**Iscritta al Registro delle Imprese di** BERGAMO **nr.** 03299640163

**Nr. R.E.A.** 366188

**Nota Integrativa al bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2009**

redatta in forma ESTESA

ai sensi dell'art. 2427del Codice Civile

**esercizio dal 01/01/2009 al 31/12/2009**

**NOTA INTEGRATIVA DELLA SOCIETA'**  
**UNIACQUE S.P.A.**  
**BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009**  
**(Redatta in forma estesa ai sensi dell'art. 2427 del codice civile)**

## **PREMESSA**

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2009, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, codice civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Si evidenzia che il presente bilancio è redatto con riferimento alle norme del codice civile in vigore dal 1° gennaio 2004, (D.Lgs. 17/1/2003 n. 6 e successive modificazioni e integrazioni). Anche la citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni previste dalla riforma fiscale, in vigore dal 1° gennaio 2004 e introdotta dal D.Lgs. 12/12/2003, n. 344 e successive modificazioni e integrazioni.

Come illustrato dalla relazione sulla gestione, Uniacque spa, di seguito "la Società", trae origine dall'affidamento della concessione per la gestione del servizio idrico integrato nell'ambito territoriale ottimale della provincia di Bergamo.

In applicazione dell'art. 2049 bis del codice civile l'Assemblea dei soci con delibera del 13.02.2008 ha affidato l'incarico di controllo contabile che comprende la revisione contabile dei bilanci d'esercizio 2008-2009 alla Società di Revisione TICKMARK S.p.A..

Infine, Vi assicuriamo che tutte le operazioni di gestione sono state rilevate in contabilità e trovano rappresentazione nel bilancio che Vi presentiamo.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

## **Attività svolte**

L'Azienda opera direttamente nel settore della gestione del Servizio Idrico Integrato quale titolare della concessione trentennale (1.1.2007 – 31.12.2036) nel territorio dell'ATO della Provincia di Bergamo.

Per ciò che concerne l'informativa riguardante la natura dell'attività dell'impresa, l'andamento della gestione e la sua prevedibile evoluzione, e i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, i rapporti con imprese controllate e collegate e le altre informazioni richieste dalla legge, si rimanda a quanto descritto nella Relazione sulla Gestione presentata a corredo del bilancio.

**CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO**  
**Art. 2427, n. 1 Codice Civile**

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

## **Introduzione**

---

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del codice civile. Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopraccitate, si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali formulati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e dell'Organismo Italiano di Contabilità.

## **Principi generali di redazione del bilancio**

---

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- le stime sono utilizzate per valutare prevalentemente la recuperabilità delle attività materiali ed immateriali, gli accantonamenti per rischi su crediti, per obsolescenza di magazzino, gli ammortamenti, gli accantonamenti ai fondi rischi e le imposte. Le stime e le relative ipotesi si basano su esperienze pregresse e su assunzioni considerate ragionevoli al momento delle stime stesse e sono riviste regolarmente, rilevandone gli effetti al conto economico nel momento in cui la stima venisse modificata.

La struttura dello stato patrimoniale e del conto economico è la seguente:

- lo stato patrimoniale ed il conto economico riflettono le disposizioni degli artt.2423-ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- non sono indicate le voci che non comportano alcun valore, a meno che esista una voce corrispondente nell'esercizio precedente;
- l'iscrizione delle voci di stato patrimoniale e conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt.2424-bis e 2425-bis del Codice Civile;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio;
- i valori delle voci di bilancio dell'esercizio in corso sono perfettamente comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente.

## **B - IMMOBILIZZAZIONI**

### **Immobilizzazioni Immateriali**

---

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo dei relativi oneri accessori, con il consenso, ove richiesto, del Collegio Sindacale. Risultano evidenziate in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale ed ammontano, al netto dei fondi, a Euro . 4.776.830.

Le spese pluriennali sono state capitalizzate solo a condizione che potessero essere "recuperate" grazie alla

redditività futura dell'impresa e nei limiti di questa. Se in esercizi successivi a quello di capitalizzazione venisse meno detta condizione, si provvederà a svalutare l'immobilizzazione.

Gli importi sono al netto delle quote di ammortamento accumulate. L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o spesa. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce. Il piano di ammortamento sarà eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata.

Non si evidenzia la necessità di operare svalutazioni ex-art. 2426, primo comma, n.3, codice civile, eccedenti quelle previste dal piano di ammortamento prestabilito.

Si ritiene che le spese sostenute nell'esercizio 2009 per manutenzioni ordinarie e straordinarie abbiano consentito il mantenimento delle medesime condizioni qualitative e dello stato di efficienza degli impianti e delle reti presi in consegna per la gestione del servizio.

Per quanto concerne le singole voci, si sottolinea che sono state iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale sulla base di una prudente valutazione della loro utilità poliennale ed in particolare:

#### **Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno**

Diritti di utilizzazione di software applicativo in licenza d'uso sono iscritti nell'attivo e sono ammortizzati in 5 anni, che rappresenta il periodo di presunta utilità.

#### **Immobilizzazioni in corso e acconti**

Sono state iscritte nell'attivo sulla base di quanto stabilito dal codice civile e non sono assoggettate ad alcun piano di ammortamento.

#### **Altre Immobilizzazioni Immateriali**

Le altre immobilizzazioni immateriali, quali, gli oneri pluriennali, sono state iscritte all'attivo sulla base del costo sostenuto, e sono ammortizzate in anni cinque, che rappresenta il periodo di presunta utilità.

Le migliorie su beni di terzi seguono l'aliquota di ammortamento propria del bene di riferimento, mentre quelle riferite ai fabbricati seguono la durata del contratto di affitto. Si ricorda, inoltre, che secondo quanto previsto dall'art. 2426 del codice civile, primo comma, n. 5, secondo periodo, fino a quando l'ammortamento dei costi ivi indicati non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

La durata ipotizzata per il processo di ammortamento, distinta per singola categoria, è la seguente:

| Descrizione   | % ammortamento |
|---|----------------|
| <b>COSTI DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO</b>  |                |
| Spese di costituzione e modifica statuto  | 20%            |
| <b>COSTI DI RICERCA DI SVILUPPO E PUBBLICITA'</b>                               |                |
| Spese di ricerca per studi di fattibilità                                       | 20%            |
| <b>DIRITTI DI BREV. INDUSTRIALE E DIRITTI DI UTILIZZ. DELLE OPERE D'INGEGNO</b> |                |
| Software applicativo  | 20%            |

| <b>ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>                          |                                 |
|--|---------------------------------|
| <i>Migliorie su beni di terzi</i>                                  |                                 |
| Fabbricati   | Durata del contratto<br>affitto |
| Edifici di depurazione   | 3.33%                           |
| Rete fognaria  | 5%                              |
| Condotte idriche   | 5%                              |
| Impianti di sollevamento   | 12%                             |
| Impianti di depurazione  | 8%                              |
| Rete fognaria  | 5%                              |
| Serbatoi   | 4%                              |
| Impianti di potabilizzazione delle acque                           | 8%                              |
| <i>Acquisizione asset aziendali e banche dati</i>                  |                                 |
| Acquisizione asset aziendali                                       | 20%                             |
| Banche dati utenti   | 20%                             |
| Digitalizzazione rete idrica-rete fognaria-impianti di depurazione | 20%                             |

### **Immobilizzazioni Materiali**

Le immobilizzazioni materiali risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili, o al valore di conferimento per complessivi Euro 1.809.317.

### **Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

L'ammortamento è stato effettuato, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene. Per i beni non acquisiti presso terze economie, il costo di produzione comprende i soli costi direttamente imputabili al cespite.

Le spese "incrementative" sono state eventualmente computate sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero, infine, di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato al conto economico.

Il costo delle immobilizzazioni, è stato ammortizzato sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Non si evidenzia, per l'esercizio in esame, la necessità di operare svalutazioni ex-art. 2426, primo comma, n.3, codice civile, eccedenti l'ammortamento prestabilito.

La durata ipotizzata per il processo di ammortamento, distinta per singola categoria, è la seguente:

| <b>Descrizione</b>           | <b>% ammortamento</b> |
|------------------------------|-----------------------|
| <b>COSTRUZIONI LEGGERE</b>   | 10%                   |
| <b>IMPIANTI E MACCHINARI</b> |                       |
| Impianti Specifici           |                       |

|   |       |
|---|-------|
| Serbatoi                                      | 4%    |
| Opere idrauliche (pozzi)                      | 2.50% |
| Condotte idriche                              | 5%    |
| Condotte rete fognaria                        | 5%    |
| Contatori grosso diametro                     | 10%   |
| Impianti di sollevamento                      | 12%   |
| Impianti di potabilizzazione delle acque      | 8%    |
| Impianti di depurazione                       | 8%    |
| Impianti di telecontrollo                     | 20%   |
| <b>ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI</b> |       |
| Attrezzatura varia                            | 10%   |
| Attrezzatura specifica                        |       |
| Attrezzature fognatura                        | 10%   |
| Attrezzatura depurazione                      | 10%   |
| <b>ALTRI BENI</b>                             |       |
| Mobili e arredi                               | 12%   |
| Macchine ufficio elettroniche e computer      | 20%   |
| Autovetture                                   | 20%   |
| Automezzi industriali                         | 20%   |

Tali aliquote sono ridotte al 50% nell'esercizio di acquisto del bene per tenere conto dell'effettivo minore utilizzo.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

La partecipazione in Nord Servizi Acqua s.r.l., società controllata al 100%, è iscritta al costo di acquisto. I crediti verso altri sono iscritti al valore nominale. Come consentito dalla normativa vigente nei termini indicati in premessa, la società si è avvalsa della facoltà di non redigere il bilancio consolidato rientrando nella previsione dell'art. 28 del D.Lgs. 127/1991.

#### **C – ATTIVO CIRCOLANTE**

##### **Rimanenze**

Le rimanenze, i titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono valutate con l'applicazione del costo medio ponderato. Il valore attribuito in bilancio non si discosta significativamente dai costi correnti alla fine dell'esercizio e non è inferiore al valore di sostituzione.

Il totale delle rimanenze è riportato alla voce C.I. della sezione "attivo" dello stato patrimoniale per Euro 650.271.

#### **ALTRI CRITERI DI VALUTAZIONE**

##### **Crediti**

Il totale dei crediti è evidenziato alla voce C.II. della sezione "attivo" dello stato patrimoniale per Euro

50.583.635. Tali crediti sono stati valutati al valore nominale, ad eccezione dei crediti verso clienti che sono stati valutati secondo il loro presumibile valore di realizzo.

Al fine di tenere conto di eventuali perdite, al momento non attribuibili ai singoli crediti, ma fondatamente prevedibili, è stato accantonato al fondo svalutazione crediti un importo pari a Euro 645.715.

I crediti verso utenti acquedotto comprendono le fatture da emettere per consumi da fatturare relative all'erogazione di servizi per forniture già effettuate ma non ancora oggettivamente determinate a fine esercizio.

### **Disponibilità liquide**

---

Le disponibilità liquide, evidenziate nella sezione "attivo" dello stato patrimoniale alla voce "C.IV.- Disponibilità liquide" per Euro 8.028, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche ed alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.

### **Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

---

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

### **Ratei e risconti**

---

Nella voce D."Ratei e risconti attivi", evidenziata nella sezione "attivo" dello stato patrimoniale per complessivi Euro 20.954.808 sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio, ma esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

Nella voce E."Ratei e risconti passivi", evidenziata nella sezione "passivo" dello stato patrimoniale per complessive Euro 996.766, sono iscritti costi di competenza dell'esercizio, ma esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

In tali voci sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, la cui entità varia in ragione del tempo.

### **Altri Crediti e Debiti**

---

Gli altri crediti e debiti di bilancio sono evidenziati al valore nominale.

### **Conversioni in valuta estera**

---

Si precisa che nel corso dell'esercizio non si sono registrate operazioni in valuta estera, e non esistono a bilancio attività e passività in valuta, così come non ci sono crediti e debiti non espressi all'origine in moneta non di conto.

### **Trattamento di fine rapporto**

---

L'accantonamento per trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R. maturata, ai sensi dell'art. 2120 codice civile, successivamente al 1° gennaio 2001, così come previsto dall'art.11, comma 4, del D.Lgs. n.47/2000, e risulta evidenziato alla voce C. della sezione "passivo" dello stato patrimoniale per Euro 1.594.477

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.

### **Ricavi e costi**

---

I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri, sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

Non sono state effettuate compensazioni di partite

I proventi di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

### **Imposte sul reddito**

---

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Si dà atto che le valutazioni di cui sopra sono state determinate in previsione della continuazione dell'attività d'impresa e che nel corso dell'esercizio non sono stati erogati crediti, né sono state prestate garanzie a favore dei membri dell'Organo Amministrativo o del Collegio Sindacale, come pure non ne esistono al termine dello stesso.

Ai sensi dell'art. 2427 del C.C. illustriamo di seguito la composizione delle principali voci di bilancio, le loro variazioni ed altre indicazioni di dettaglio richieste dalla normativa vigente.

### **Fondi per rischi ed oneri**

---

I "Fondi per rischi e oneri" accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati. Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Per quanto concerne gli "**Altri fondi per rischi e oneri**", sempre confluiti nella voce "B-Fondi per rischi ed oneri", del passivo, si precisa che:

- è stato eseguito l'accantonamento al fondo rinnovamento beni di terzi per ammortamenti relativi ai beni di ex società di gestione del servizio idrico.
- Sulla scorta di direttive A.A.T.O. integrative del Contratto di Servizio, la Società ha accantonato ad apposito fondo investimenti ATO la quota di investimenti previsti dal Piano d'Ambito per l'esercizio 2009 ancora da realizzare.

## **MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI**

**Art. 2427, n. 2 Codice civile**



**B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

|                     |   |           |
|---------------------|---|-----------|
| Saldo al 31/12/2009 | € | 4.776.830 |
| Saldo al 31/12/2008 | € | 4.115.084 |
| Variazioni          | € | 661.746   |

Sono così formate:

| <b>Costi impianto e ampliamento</b>     |            |            |
|---|------------|------------|
|   | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
| Costo originario                        | 148.612    | 75.941     |
| Rivalutazione es. precedenti            | 0          | 0          |
| Svalutazioni es. precedenti             | 0          | 0          |
| Ammort. e var. fondo es. precedenti     | 34.169     | 3.428      |
| Valore inizio esercizio                 | 114.443    | 72.512     |
| Acquisizioni dell'esercizio             | 0          | 72.672     |
| Riclassificazioni                       | 0          | 0          |
| Cessioni dell'esercizio                 | 0          | 0          |
| Storno fondo amm. per cessioni dell'es. | 0          | 0          |
| Rivalutazioni dell'esercizio            | 0          | 0          |
| Svalutazioni dell'esercizio             | 0          | 0          |
| Ammortamenti dell'esercizio             | 30.229     | 30.742     |
| Totale netto di fine esercizio          | 84.214     | 114.443    |

| <b>Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità</b> |            |            |
|--|------------|------------|
|  | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
| Costo originario                               | 203.755    | 132.706    |
| Rivalutazione es. precedenti                   | 0          | 0          |
| Svalutazioni es. precedenti                    | 0          | 0          |
| Ammort. e var. fondo es. precedenti            | 74.979     | 41.095     |
| Valore inizio esercizio                        | 128.776    | 91.611     |
| Acquisizioni dell'esercizio                    | 0          | 71.048     |
| Riclassificazioni                              | 0          | 0          |
| Cessioni dell'esercizio                        | 0          | 0          |
| Storno fondo amm. per cessioni dell'es.        | 0          | 0          |
| Rivalutazioni dell'esercizio                   | 0          | 0          |
| Svalutazioni dell'esercizio                    | 0          | 0          |
| Ammortamenti dell'esercizio                    | 33.884     | 33.884     |
| Totale netto di fine esercizio                 | 94.892     | 128.776    |

**Diritti di brevetto e di utilizzazione delle opere dell'ingegno**

|   | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|------------|------------|
| Costo originario                        | 291.482    | 226.327    |
| Rivalutazione es. precedenti            | 0          | 0          |
| Svalutazioni es. precedenti             | 0          | 0          |
| Ammort. e var. fondo es. precedenti     | 79.451     | 21.155     |
| Valore inizio esercizio                 | 212.030    | 205.172    |
| Acquisizioni dell'esercizio             | 69.576     | 65.155     |
| Riclassificazioni                       | 31.082     | 0          |
| Cessioni dell'esercizio                 | 0          | 0          |
| Storno fondo amm. per cessioni dell'es. | 0          | 0          |
| Rivalutazioni dell'esercizio            | 0          | 0          |
| Svalutazioni dell'esercizio             | 0          | 0          |
| Ammortamenti dell'esercizio             | 78.428     | 58.296     |
| Totale netto di fine esercizio          | 234.260    | 212.030    |

#### Concessioni, licenze e marchi

|   | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|------------|------------|
| Costo originario                        | 6.124      | 0          |
| Rivalutazione es. precedenti            | 0          | 0          |
| Svalutazioni es. precedenti             | 0          | 0          |
| Ammort. e var. fondo es. precedenti     | 0          | 0          |
| Valore inizio esercizio                 | 0          | 0          |
| Acquisizioni dell'esercizio             | 6.124      | 0          |
| Riclassificazioni                       | 0          | 0          |
| Cessioni dell'esercizio                 | 0          | 0          |
| Storno fondo amm. per cessioni dell'es. | 0          | 0          |
| Rivalutazioni dell'esercizio            | 0          | 0          |
| Svalutazioni dell'esercizio             | 0          | 0          |
| Ammortamenti dell'esercizio             | 1.225      | 0          |
| Totale netto di fine esercizio          | 4.899      | 0          |

#### Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti

|   | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|------------|------------|
| Costo originario                        | 62.824     | 39.600     |
| Rivalutazione es. precedenti            | 0          | 0          |
| Svalutazioni es. precedenti             | 0          | 0          |
| Ammort. e var. fondo es. precedenti     | 0          | 0          |
| Valore inizio esercizio                 | 62.824     | 39.600     |
| Acquisizioni dell'esercizio             | 116.057    | 23.224     |
| Riclassificazioni                       | (62.824)   | 0          |
| Cessioni dell'esercizio                 | 0          | 0          |
| Storno fondo amm. per cessioni dell'es. | 0          | 0          |

|                                       |                |               |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| Rivalutazioni dell'esercizio          | 0              | 0             |
| Svalutazioni dell'esercizio           | 0              | 0             |
| Ammortamenti dell'esercizio           | 0              | 0             |
| <b>Totale netto di fine esercizio</b> | <b>116.057</b> | <b>62.824</b> |

#### Altre immobilizzazioni immateriali

|   | 31/12/2009       | 31/12/2008       |
|---|------------------|------------------|
| Costo originario                        | 4.380.059        | 2.053.049        |
| Rivalutazione es. precedenti            | 0                | 0                |
| Svalutazioni es. precedenti             | 0                | 0                |
| Ammort. e var. fondo es. precedenti     | 783.048          | 233.578          |
| <b>Valore inizio esercizio</b>          | <b>3.597.011</b> | <b>1.819.471</b> |
| Acquisizioni dell'esercizio             | 971.490          | 2.327.010        |
| Acquisizioni per riclassificazioni      | 1.199.311        | 0                |
| Cessioni per riclassificazioni          | (31.282)         |                  |
| Cessioni dell'esercizio                 | 0                | 0                |
| Storno fondo amm. per cessioni dell'es. | 0                | 0                |
| Rivalutazioni dell'esercizio            | 0                | 0                |
| Svalutazioni dell'esercizio             | 0                | 0                |
| Ammortamenti dell'esercizio             | 1.416.559        | 549.470          |
| <b>Totale netto di fine esercizio</b>   | <b>4.242.509</b> | <b>3.597.011</b> |

#### B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

|                     |   |           |
|---------------------|---|-----------|
| Saldo al 31/12/2009 | € | 1.809.317 |
| Saldo al 31/12/2008 | € | 3.027.203 |
| Variazioni          | € | 1.217.886 |

Sono così formate:

#### Terreni e fabbricati

|   | 31/12/2009   | 31/12/2008   |
|---|--------------|--------------|
| Costo originario                        | 2.975        |              |
| Rivalutazione es. precedenti            | 0            | 0            |
| Svalutazioni es. precedenti             | 0            | 0            |
| Ammort. e var. fondo es. precedenti     | 139          | 0            |
| <b>Valore inizio esercizio</b>          | <b>2.836</b> | <b>2.975</b> |
| Acquisizioni dell'esercizio             | 0            | 0            |
| Riclassificazioni                       | 0            | 0            |
| Cessioni dell'esercizio                 | 0            | 0            |
| Storno fondo amm. per cessioni dell'es. | 0            | 0            |
| Rivalutazioni dell'esercizio            | 0            | 0            |

|                                 |       |       |
|---------------------------------|-------|-------|
| Svalutazioni dell'esercizio     | 0     | 0     |
| Ammortamenti dell'esercizio     | 298   | 139   |
| Totale netto di fine esercizio  | 2.538 | 2.836 |
| Valore scorporo terreno         | 0     | 0     |
| Var. fondo per scorporo terreno | 0     | 0     |

La categoria comprende solo costruzioni leggere.

| <b>Impianti e macchinari</b>            |             |            |
|---|-------------|------------|
|   | 31/12/2009  | 31/12/2008 |
| Costo originario                        | 2.422.314   | 1.640.349  |
| Rivalutazione es. precedenti            | 0           | 0          |
| Svalutazioni es. precedenti             | 0           | 0          |
| Ammort. e var. fondo es. precedenti     | 498.694     | 115.360    |
| Valore inizio esercizio                 | 1.923.620   | 1.524.989  |
| Acquisizioni dell'esercizio             | 47.312      | 781.965    |
| Riclassificazioni per ricodifica        | (1.148.746) | 0          |
| Cessioni dell'esercizio                 | 0           | 0          |
| Storno fondo amm. per riclassificazioni | 44.851      | 0          |
| Rivalutazioni dell'esercizio            | 0           | 0          |
| Svalutazioni dell'esercizio             | 0           | 0          |
| Ammortamenti dell'esercizio             | 237.262     | 383.334    |
| Totale netto di fine esercizio          | 629.773     | 1.923.620  |

| <b>Attrezzature industriali e commerciali</b>      |            |            |
|--|------------|------------|
|  | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
| Costo originario                                   | 432.574    | 595.413    |
| Rivalutazione es. precedenti                       | 0          | 0          |
| Svalutazioni es. precedenti                        | 0          | 0          |
| Ammort. e var. fondo es. precedenti                | 62.323     | 29.538     |
| Valore inizio esercizio                            | 370.251    | 565.875    |
| Acquisizioni dell'esercizio                        | 129.043    | 207.482    |
| Riclassificazioni                                  | 0          | (370.321)  |
| Cessioni dell'esercizio                            | 20.452     | 0          |
| Storno fondo amm. per riclassificazioni e cessioni | 16.589     | 0          |
| Rivalutazioni dell'esercizio                       | 0          | 0          |
| Svalutazioni dell'esercizio                        | 0          | 0          |
| Ammortamenti dell'esercizio                        | 60.162     | 32.785     |
| Totale netto di fine esercizio                     | 435.269    | 370.251    |

| <b>Altri beni materiali</b> |            |            |
|-----------------------------|------------|------------|
|                             | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
| Costo originario            | 891.322    | 856.679    |

|   |         |          |
|---|---------|----------|
| Rivalutazione es. precedenti            | 0       | 0        |
| Svalutazioni es. precedenti             | 0       | 0        |
| Ammort. e var. fondo es. precedenti     | 218.398 | 77.745   |
| Valore inizio esercizio                 | 672.924 | 778.934  |
| Acquisizioni dell'esercizio             | 245.375 | 121.928  |
| Riclassificazioni                       | 23.955  | (87.285) |
| Cessioni dell'esercizio                 | 18.400  | 0        |
| Storno fondo amm. per cessioni dell'es. | 4.015   | 0        |
| Rivalutazioni dell'esercizio            | 0       | 0        |
| Svalutazioni dell'esercizio             | 0       |          |
| Ammortamenti dell'esercizio             | 186.132 | 140.653  |
| Totale netto di fine esercizio          | 741.737 | 672.924  |

### B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

|                     |   |           |
|---------------------|---|-----------|
| Saldo al 31/12/2009 | € | 579.401   |
| Saldo al 31/12/2008 | € | 1.031.799 |
| Variazioni          | € | 452.398   |

Sono così formate:

| <b>Partecipazioni in imprese controllate, collegate, controllanti, altre imprese</b> |               |             |                |                 |
|--|---------------|-------------|----------------|-----------------|
|  | v/Controllate | v/Collegate | v/Controllanti | v/Altre imprese |
| Costo originario   | 570.474       | 0           | 0              | 0               |
| Rivalutazioni es. precedente   | 0             | 0           | 0              | 0               |
| Svalutazioni es. precedente  | 0             | 0           | 0              | 0               |
| Valore inizio esercizio  | 570.474       | 0           | 0              | 0               |
| Acquisizioni esercizio   | 0             | 0           | 0              | 0               |
| Cessioni esercizio   | 0             | 0           | 0              | 0               |
| Riclassificazioni  | 0             | 0           | 0              | 0               |
| Rivalutazioni es. corrente   | 0             | 0           | 0              | 0               |
| Svalutazioni es. corrente  | 0             | 0           | 0              | 0               |
| Totale valore netto  | 570.474       | 0           | 0              | 0               |
| Totale rivalutazioni   | 0             | 0           | 0              | 0               |

**COMPOSIZIONE DELLE VOCI "COSTI DI IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO" E  
"COSTI DI RICERCA, SVILUPPO E PUBBLICITA"  
Art. 2427, n. 3 Codice Civile**

**\*Costi di impianto e ampliamento**

I costi di impianto e ampliamento aventi utilità pluriennale sono iscritti nell'attivo e comprendono i costi

sostenuti per l'avvio dell'attività sociale, e sono ammortizzati in un periodo di 5 anni.

**\*Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità**

I costi di ricerca, sviluppo e pubblicità aventi utilità pluriennale sono iscritti nell'attivo, e si riferiscono a studi di fattibilità e programmazione dell'attività sociale. Sono ammortizzati in un periodo di 5 anni.

**MISURA E MOTIVAZIONI DELLE RIDUZIONI DI VALORE APPLICATE ALLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI**  
**Art. 2427, n. 3-bis Codice Civile**

Si precisa come nessuna delle immobilizzazioni materiali e immateriali esistenti in bilancio sia stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Infatti, è ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso.

**VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO**  
**in particolare per le voci del PATRIMONIO NETTO, per il T.F.R.**  
**e per i FONDI, la formazione e le utilizzazioni**  
**Art. 2427, n. 4 Codice Civile**

**ATTIVO**

**ATTIVO CIRCOLANTE**

L'attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti voci della sezione "attivo" dello stato patrimoniale:

- Voce I - Rimanenze
- Voce II - Crediti;
- Voce IV - Disponibilità Liquide.

L'ammontare di tale voce al 31/12/2009 è pari a Euro 51.241.934. Rispetto al precedente esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a Euro 12.548.538.

**Variazione delle rimanenze**

L'importo totale delle rimanenze è collocato nella sezione "attivo" dello stato patrimoniale alla voce "C.I" per un importo complessivo di Euro 650.271.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le seguenti variazioni:

|                     |          |               |
|---------------------|----------|---------------|
| Saldo al 31/12/2009 | €        | 650.271       |
| Saldo al 31/12/2008 | €        | 718.700       |
| <b>Variazioni</b>   | <b>€</b> | <b>68.429</b> |

Le rimanenze finali sono così composte

| Descrizione                             | Valore al 31/12/2009 | Valore al 31/12/2008 | variazioni |
|---|----------------------|----------------------|------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 650.271              | 718.700              | - 68.429   |

#### **Variazioni dei Crediti**

L'importo totale dei Crediti è collocato nella sezione "attivo" dello stato patrimoniale alla voce "C.II" per un importo complessivo di Euro 50.583.635. Rispetto al passato esercizio si riscontrano le seguenti variazioni:

|                     |          |                   |
|---------------------|----------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2009 | €        | 50.583.635        |
| Saldo al 31/12/2008 | €        | 37.910.057        |
| <b>Variazioni</b>   | <b>€</b> | <b>12.673.578</b> |

| Descrizione                                    | Valore al 31/12/2009 | Valore al 31/12/2008 | Variazioni |
|--|----------------------|----------------------|------------|
| <i>Verso Clienti</i>                           | 42.948.099           | 33.750.999           | 9.197.100  |
| importi esigibili entro l'esercizio successivo | 42.948.099           | 33.750.999           | 9.197.100  |
| <i>Verso controllate</i>                       | 1.815.979            | 0                    | 1.815.979  |
| Importi esigibili entro l'esercizio successivo | 1.815.979            | 0                    | 1.815.979  |
| <i>Crediti tributari</i>                       | 2.721.515            | 1.010.620            | 1.710.895  |
| importi esigibili entro l'esercizio successivo | 2.721.515            | 1.010.620            | 1.710.895  |
| <i>Verso altri</i>                             | 3.098.042            | 3.148.438            | - 50.396   |
| importi esigibili entro l'esercizio successivo | 3.098.042            | 3.148.438            | - 50.396   |

L'incremento dei crediti verso clienti deriva dall'ampliamento delle zone servite a seguito di nuove concessioni amministrative e acquisti di rami d'azienda.

Di seguito la composizione dei crediti verso altri:

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| Verso Gesidra S.p.A               | €. 1.220.880 |
| Verso Val Cavallina Servizi S.r.l | €. 74.925    |
| Note di accredito da ricevere     | €. 412.137   |
| Verso altri                       | €. 1.390.099 |

I crediti verso Gesidra S.p.A. e Val Cavallina Servizi srl derivano da acconti e quote di tariffa incassate dalle società conferenti, ma di competenza di Uniacque S.p.A.

I crediti tributari si riferiscono al credito IVA al 31.12.2009: € 516.457 utilizzabile in compensazione nel corso

del 2010 ed €. 2.205.058 chiesti a rimborso.

### **Variazioni Disponibilità Liquide**

Le disponibilità liquide, evidenziate nell'attivo dello stato patrimoniale alla voce "C.IV", ammontano a Euro 8.028.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le seguenti variazioni:

|                     |          |               |
|---------------------|----------|---------------|
| Saldo al 31/12/2009 | €        | 8.028         |
| Saldo al 31/12/2008 | €        | 64.639        |
| <b>Variazioni</b>   | <b>€</b> | <b>56.611</b> |

| Descrizione                | Valore al 31/12/2009 | Valore al 31/12/2008 | variazioni |
|----------------------------|----------------------|----------------------|------------|
| Depositi bancari e postali | 6.312                | 60.448               | 54.136     |
| Assegni                    | 0                    | 0                    | 0          |
| Denaro e valori in cassa   | 1.716                | 4.191                | 2.475      |

### **RATEI E RISCONTI ATTIVI**

I ratei ed i risconti attivi, evidenziati nella sezione "attivo" dello stato patrimoniale alla voce "D", ammontano a Euro 20.954.808.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le seguenti variazioni:

|                     |          |                  |
|---------------------|----------|------------------|
| Saldo al 31/12/2009 | €        | 20.954.808       |
| Saldo al 31/12/2008 | €        | 12.175.017       |
| <b>Variazioni</b>   | <b>€</b> | <b>8.779.791</b> |

| Descrizione     | Valore al 31/12/2009 | Valore al 31/12/2008 | variazioni |
|-----------------|----------------------|----------------------|------------|
| Ratei attivi    | 0                    | 238.482              | - 238.482  |
| Risconti attivi | 20.954.808           | 11.936.535           | 9.018.273  |

La variazione intervenuta è relativa a normali fatti di gestione. Il dettaglio è riportato in apposita sezione della presente Nota Integrativa.

## **PASSIVO**

### **Voce A - PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto ammonta a 2.249.474, ed evidenzia una variazione in aumento di Euro 175.963.

Il patrimonio netto è suddiviso nelle sottovoci che in dettaglio si riportano nel prospetto che segue:

| Descrizione                               | Valore al 31/12/2009 | Valore al 31/12/2008 |
|---|----------------------|----------------------|
| I - Capitale                              | 120.000              | 120.000              |
| II - Riserva da Sovrapprezzo delle Azioni | 0                    | 0                    |



|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| III - Riserva di rivalutazione                 | 0                | 0                |
| IV - Riserva Legale                            | 24.000           | 1.157            |
| V - Riserve statutarie                         | 0                | 0                |
| VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio | 0                | 0                |
| VII - Altre Riserve                            | 1.929.511        | 9.499            |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo         | (0)              | (0)              |
| IX - Utile (perdita) dell' esercizio           | 175.963          | 1.942.855        |
| <b>Totale patrimonio Netto</b>                 | <b>2.249.474</b> | <b>2.073.511</b> |

Nel prospetto che segue si evidenziano le movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio in commento delle poste che compongono il Patrimonio netto.

Patrimonio Netto: prospetto delle variazioni intervenute nell'esercizio

| Patrimonio netto         | Consistenza iniziale | Pagamento dividendi | destinazione risultato d'esercizio precedente | Utile/perdita d'esercizio | Consistenza finale |
|--------------------------|----------------------|---------------------|---|---------------------------|--------------------|
| -Capitale Sociale        | 120.000              | 0                   | 0   | 0                         | 120.000            |
| -Ris.sovrap.azioni       | 0                    | 0                   | 0   | 0                         | 0                  |
| -Ris.da rivalutaz.       | 0                    | 0                   | 0   | 0                         | 0                  |
| -Riserva legale          | 1.157                | 0                   | 22.843  | 0                         | 24.000             |
| -Ris. statutarie         | 0                    | 0                   | 0   | 0                         | 0                  |
| -Ris.azioni proprie      | 0                    | 0                   | 0   | 0                         | 0                  |
| -Altre riserve           | 9.499                | 0                   | 1.920.012                                     | 0                         | 1.929.508          |
| -Ut/perd. a nuovo        | (0)                  | 0                   | 0   | 0                         | (0)                |
| -Ut/perd. d'eser.        | 1.942.855            | 0                   | 1.942.855                                     | 175.963                   | 175.963            |
| <b>-Tot.Patrim.Netto</b> | <b>2.073.513</b>     | <b>0</b>            | <b>0</b>                                      | <b>175.963</b>            | <b>2.249.474</b>   |

#### **Voce B - FONDI PER RISCHI E ONERI**

Tale voce che accoglie il Fondo manutenzione e rinnovamento impianti, ha subito nel corso dell'esercizio in commento le seguenti movimentazioni:

|                     |          |                  |
|---------------------|----------|------------------|
| Saldo al 31/12/2009 | €        | 2.441.508        |
| Saldo al 31/12/2008 | €        | 388.511          |
| <b>Variazioni</b>   | <b>€</b> | <b>2.052.997</b> |

| Descrizione F.do                 | Esistenza al 31/12/2008 | Accantonamenti dell'esercizio | Utilizzi dell'esercizio | Esistenza al 31/12/2009 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fondo per imposte                | 0                       | 170.000                       | 0                       | 170.000                 |
| Fondo rinnovamento beni di terzi | 388.511                 | 264.077                       | 0                       | 652.588                 |
| Fondo investimenti ATO           | 0                       | 1.618.920                     | 0                       | 1.618.920               |
| <b>Totali</b>                    | <b>388.511</b>          | <b>2.052.997</b>              | <b>0</b>                | <b>2.441.508</b>        |

**Voce C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

Il Fondo di Trattamento di Fine Rapporto ha subito, nel corso dell'esercizio le seguenti movimentazioni:

|                     |          |                |
|---------------------|----------|----------------|
| Saldo al 31/12/2008 | €        | 1.477.236      |
| Saldo al 31/12/2009 | €        | 1.594.477      |
| <b>Variazioni</b>   | <b>€</b> | <b>117.241</b> |

| <b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b> |                  |
|---|------------------|
| Esistenza all'inizio dell'esercizio                       | 1.477.236        |
| + Acquisizione ramo d'azienda T.A.S.                      | 68.671           |
| + Accantonamento dell'esercizio                           | 345.996          |
| <i>Di cui:</i>  |                  |
| • per dipendenti in servizio al 31.12.2009                | 343.499          |
| • per dipendenti dimessi nell'esercizio 2009 e precedenti | 2.497            |
| - Utilizzi dell'esercizio                                 | 297.428          |
| <i>Di cui:</i>  |                  |
| • per liquidazione  | 25.922           |
| • fondo garanzia INPS                                     | 15.298           |
| • per trasferimento a fondi pensione:                     |                  |
| Pegaso  | 136.399          |
| Previndai   | 14.660           |
| Mediolanum  | 2.281            |
| INPS  | 102.868          |
| <b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>                        | <b>1.594.477</b> |

**Voce D - DEBITI**

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello stato patrimoniale alla voce "D" per un importo complessivo di Euro 72.080.067.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le seguenti variazioni:

|                     |          |                   |
|---------------------|----------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2009 | €        | 72.080.067        |
| Saldo al 31/12/2008 | €        | 54.372.587        |
| <b>Variazioni</b>   | <b>€</b> | <b>17.707.480</b> |

Si riporta di seguito il dettaglio delle singole voci componenti i debiti con la rilevazione degli aumenti e delle diminuzioni di valore rispetto al precedente esercizio:

| Descrizione                                    | Valore al 31/12/2009 | Valore al 31/12/2008 | variazioni |
|--|----------------------|----------------------|------------|
| <i>Debiti v/soci per finanziamenti</i>         | 0                    | 500.000              | (500.000)  |
| importi esigibili entro l'esercizio successivo | 0                    | 0                    | 0          |

|  |            |            |             |
|--|------------|------------|-------------|
| importi esigibili oltre l'esercizio successivo | 0          | 500.000    | (500.000)   |
| <i>Debiti v/banche</i>                         | 14.187.103 | 8.776.377  | 5.410.726   |
| importi esigibili entro l'esercizio successivo | 7.225.509  | 3.993.501  | 3.232.008   |
| importi esigibili oltre l'esercizio successivo | 6.961.594  | 4.782.876  | 2.178.718   |
| Acconti da clienti                             | 3.138.699  | -          | 3.138.699   |
| importi esigibili entro l'esercizio successivo | 3.138.699  | -          | 3.138.699   |
| <i>Debiti v/fornitori</i>                      | 24.460.033 | 28.821.126 | (4.361.093) |
| importi esigibili entro l'esercizio successivo | 24.460.033 | 28.821.126 | (4.361.093) |
| importi esigibili oltre l'esercizio successivo | 0          | 0          | 0           |
| <i>Debiti v/controllate</i>                    | 490.028    | 450.775    | 39.253      |
| importi esigibili entro l'esercizio successivo | 490.028    | 450.775    | 39.253      |
| importi esigibili oltre l'esercizio successivo | 0          | 0          | 0           |
| <i>Debiti tributari</i>                        | 244.696    | 1.361.077  | (1.116.381) |
| importi esigibili entro l'esercizio successivo | 244.696    | 1.361.077  | (1.116.381) |
| importi esigibili oltre l'esercizio successivo | 0          | 0          | 0           |
| <i>Debiti v/istituti previdenziali</i>         | 388.170    | 277.608    | 110.562     |
| importi esigibili entro l'esercizio successivo | 388.170    | 277.608    | 110.562     |
| importi esigibili oltre l'esercizio successivo | 0          | 0          | 0           |
| <i>Altri debiti</i>                            | 29.171.338 | 14.185.625 | 14.985.713  |
| importi esigibili entro l'esercizio successivo | 29.171.338 | 14.185.625 | 14.985.713  |

I debiti verso banche entro l'esercizio successivo rappresentano lo scoperto per utilizzo di affidamenti in conto corrente, mentre quelli oltre l'esercizio successivo derivano dalla contrazione di mutui non ipotecari.

Di seguito la composizione degli altri debiti:

#### **ALTRI DEBITI**

I debiti verso altri sono incrementati di Euro 14.985.713 e sono costituiti come segue:

|  | 31.12.2009    | 31.12.2008                |
|--|---------------|---------------------------|
| Fatture da ricevere da comuni e società per canoni di concessione su impianti e reti | €. 19.304.332 | €. 7.906.082 <sup>1</sup> |
| debiti verso ATO per addizionale fognatura e depurazione                             | €. 9.101.243  | €. 5.392.315              |
| Verso altri  | €. 765.763    | €. 887.228                |

### **Voce E – RATEI E RISCONTI PASSIVI**

I ratei ed i risconti passivi risultano evidenziati nella sezione "passivo" dello stato patrimoniale alla voce "E" per un importo complessivo di Euro 996.766.

|                     |          |                |
|---------------------|----------|----------------|
| Saldo al 31/12/2009 | €        | 996.766        |
| Saldo al 31/12/2008 | €        | 730.652        |
| <b>Variazioni</b>   | <b>€</b> | <b>266.114</b> |

| Descrizione      | Valore al 31/12/2009 | Valore al 31/12/2008 | Variazioni |
|------------------|----------------------|----------------------|------------|
| Ratei passivi    | 230.146              | 149.009              | 81.137     |
| Risconti Passivi | 766.620              | 581.644              | 184.976    |

La variazione intervenuta è relativa a normali fatti di gestione. Il dettaglio è riportato in apposita sezione della presente Nota Integrativa.

### **PARTECIPAZIONI (DIRETTE O TRAMITE SOCIETA' FIDUCIARIE) IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE**

**Art. 2427, n. 5 Codice Civile**

Le partecipazioni detenute al 31.12.2009 ammontano ad €. 570.474. Rispetto al 31.12.2008 non si rileva alcuna variazione.

#### **SOCIETA' CONTROLLATE**

**Nord Servizi Acqua Srl** (sede: Albino (Bg) – Piazza della Libertà n. 1)

*[Ultimo bilancio approvato al 31.12.2009]*

|   |            |
|---|------------|
| Capitale sociale                          | €. 124.262 |
| Patrimonio netto                          | €. 473.513 |
| Utile d'esercizio (2007)                  | €. 72.319  |
| Quota posseduta                           | 100%       |
| Valore attribuito in bilancio             | €. 570.474 |
| Frazione di patrimonio netto di spettanza | €. 473.513 |

<sup>1</sup> per una migliore comparazione e chiarezza espositiva è stato modificato il bilancio al 31.12.2008 limitatamente a questa voce.

**AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A CINQUE ANNI, E DEI DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI, CON SPECIFICA INDICAZIONE DELLA NATURA DELLE GARANZIE, RIPARTIZIONE DEI CREDITI E DEBITI PER AREA GEOGRAFICA**

**Art. 2427, n. 6 Codice Civile**

Non sono iscritti a bilancio crediti di durata residua superiore a 5 anni.

| Debiti di durata residua superiore a cinque anni |          |                  |
|--|----------|------------------|
| Verso banche                                     | €        | 1.181.747        |
| <b>Totale</b>                                    | <b>€</b> | <b>1.181.747</b> |

| Istituto mutuante    | Importo prestito chirografario | Capitale rimborsato entro 12 mesi | Capitale rimborsato oltre 12 mesi ma entro i cinque anni | Capitale rimborsato oltre i cinque anni |
|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--|---|
| Credito valtellinese | € 5.000.000                    | € 954.303                         | € 2.927.954  | € -                                     |
| Credito valtellinese | € 5.000.000                    | € 650.114                         | € 2.851.894  | € 1.181.746                             |
| <b>TOTALE</b>        | <b>€ 10.000.000</b>            | <b>€ 1.604.417</b>                | <b>€ 5.779.847</b>                                       | <b>€ 1.181.747</b>                      |

**Garanzie e fidejussioni prestate:**

Uniacque spa è fideiussore solidale della controllata al 100% Nord Servizi Acqua srl per €. 520.000 a copertura di posizioni debitorie della stessa verso il Credito Bergamasco spa.

**EVENTUALI EFFETTI SIGNIFICATIVI DELLE VARIAZIONI NEI CAMBI VALUTARI VERIFICATE SI SUCCESSIVAMENTE ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

**Art. 2427, n. 6-bis Codice Civile**

Non esistono a bilancio operazioni in valuta, non si è reso necessario, quindi, procedere alla valutazione di tali poste successivamente alla data di chiusura dell'esercizio.

**OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE**

**Art. 2427, n. 6-ter Codice Civile**

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

**COMPOSIZIONE DELLE VOCI "RATEI E RISCONTI ATTIVI E PASSIVI" E DELLA VOCE "ALTRI FONDI" DELLO STATO PATRIMONIALE, NONCHE' LA COMPOSIZIONE DELLA VOCE "ALTRE RISERVE"**

**Art. 2427, n. 7 Codice Civile**

I ratei e i risconti sono iscritti in bilancio al valore nominale. I risconti sono proventi od oneri contabilizzati entro la chiusura dell'esercizio, ma parzialmente di competenza di esercizi successivi. Condizione necessaria per la loro iscrizione in bilancio è che si tratti di quote di proventi o di oneri comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

La rilevazione contabile, effettuata nel rispetto del principio della competenza economico-temporale espresso dall'art. 2423-bis, n.3, codice civile, determina quindi una ripartizione dei proventi e degli oneri comuni a due o più esercizi sugli esercizi medesimi.

In particolare la rilevazione dei "Risconti attivi su concessioni ATO" per €. 20.757.942, deriva dalla necessità di suddividere i costi da sostenere per le concessioni in un arco temporale di 30 anni, corrispondente alla durata dell'affidamento del servizio idrico da parte dell'ATO.

|   |                      |
|---|----------------------|
| - Corrispettivi dovuti per concessioni anno 2009                            | €. 13.840.926        |
| - G/C RISCOLO ESERCIZIO 2008  | €. 11.772.833        |
| - Quota di 1/30 dell'intero debito per concessioni imputabili all'esercizio | (€. 4.855.817 )      |
| <b>- RISCOLO ATTIVO</b>   | <b>€. 20.757.941</b> |

| <b>DETTAGLIO CALCOLO RISCOLO ATTIVO SU CANONI DI CONCESSIONE</b> |                     |
|--|---------------------|
| <b>Canoni competenza 2009 comuni</b>                             | <b>€ 8.151.094</b>  |
| Di cui fatture ricevute  | € 1.404.569         |
| Di cui fatture da ricevere                                       | € 6.746.525         |
| <b>Canoni competenza 2009 societa'</b>                           | <b>€ 5.689.831</b>  |
| Di cui fatture ricevute  | € 1.077.597         |
| Di cui fatture da ricevere                                       | € 4.612.233         |
| Importi competenza economica Uniacque per comuni                 | € 3.400.282         |
| Importi competenza economica Uniacque per societa'               | € 1.455.535         |
|  | <b>€ 4.855.817</b>  |
| <b>Canoni per utilizzo immobili ind. Impianti e reti</b>         | <b>€ 25.613.759</b> |
| <b>Competenza 2009</b>   | <b>€ 4.855.817</b>  |
| <b>Risconto attivo</b>   | <b>€ 20.757.941</b> |

La composizione delle voci "Ratei e risconti attivi" e "Ratei e risconti passivi" risulta la seguente:

| <b>Risconti attivi</b>                                     |   | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|--|---|-------------------|-------------------|
| Risconti attivi su assicurazioni                           | € | 983               | 5.199             |
| Risconti attivi su affitti passivi (uffici amministrativi) | € | 125.455           | 107.131           |
| Risconti attivi su abbonamenti                             | € | 812               | 403               |
| Risconti attivi su spese autovetture                       | € | 1.064             | 701               |
| Risconti attivi su spese telefoniche                       | € | 6.814             | 6.057             |
| Risconti attivi su canoni manutenzione                     | € | 26.769            | 27.933            |
| Risconti attivi su concessioni ATO                         |   | 20.757.941        | 11.772.833        |

|                                      |          |                   |                   |
|--------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| Risconti attivi su ticket restaurant | €        | 12.221            | 4.440             |
| Altri risconti attivi                | €        | 391               | 3.527             |
| Risconti attivi leasing              | €.       | 22.357            | 8.310             |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>€</b> | <b>20.954.808</b> | <b>11.936.535</b> |
| <b>Ratei attivi</b>                  |          | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
| Ratei attivi su consumo ENEL         | €        | -                 | -                 |
| Ratei attivi clienti civili          | €.       | -                 | 238.482           |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>€</b> | <b>-</b>          | <b>238.482</b>    |

|   |          |                   |                   |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| <b>Risconti passivi</b>                             |          | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
| Risconti passivi su opere incassate anticipatamente | €        | 766.620           | 581.644           |
| <b>TOTALE</b>                                       | <b>€</b> | <b>766.620</b>    | <b>581.644</b>    |

|   |          |                   |                   |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| <b>Ratei passivi</b>  |          | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
| Ratei passivi su affitti  | €        | 6.751             | 616               |
| Ratei passivi su telefoniche                                      | €        | 2.903             | 4.135             |
| Ratei passivi su ferie dipendenti e competenze arretrate          | €        | 99.118            | 82.952            |
| Ratei passivi su premio di risultato dipendenti maturato nel 2009 | €        | 65.301            | 27.779            |
| Ratei passivi su fornit. acqua e gas                              | €        | 9.638             | 13.977            |
| Ratei passivi su fornit. energia                                  | €        | 917               | 3.142             |
| Ratei passivi su canoni di depurazione                            | €        | 41.258            | 16.407            |
| Ratei passivi oneri fideiussori                                   | €.       | 27                | -                 |
| Ratei passivi A2A   | €.       | 4.232             |                   |
| <b>TOTALE</b>   | <b>€</b> | <b>230.146</b>    | <b>149.008</b>    |

|                                      |          |                   |                   |
|--------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>Altri fondi</b>                   |          | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
| Fondo rinnovamento impianti di terzi | €        | 652.588           | 388.511           |
| Fondo imposte in contenzioso         | €        | 170.000           | -                 |
| Fondo investimenti ATO               | €.       | 1.618.920         | -                 |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>€</b> | <b>2.441.508</b>  | <b>388.511</b>    |

|                       |          |                   |                   |
|-----------------------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>Altre Riserve</b>  |          | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
| Riserva Straordinaria | €        | 1.929.511         | 9.500             |
| <b>TOTALE</b>         | <b>€</b> | <b>1.929.511</b>  | <b>9.500</b>      |

**ANALITICA INDICAZIONE DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO**

**Art. 2427, n. 7-bis Codice Civile**

Il principio contabile nazionale n. 28, individua i criteri di classificazione delle poste ideali del patrimonio netto che cambiano a seconda delle necessità conoscitive. Il richiamato principio contabile individua due criteri di classificazione che si basano rispettivamente sull'**origine** e sulla **destinazione** delle poste presenti nel patrimonio netto.

L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nella seguente tabella.

Patrimonio Netto: dettaglio origine, disponibilità e distribuibilità

| <b>Patrimonio Netto</b>                               | <b>Importo</b>   | <b>Possibilità di utilizzazione (*)</b> | <b>Quota disponibile</b> |
|---|------------------|---|--------------------------|
| Capitale  | 120.000          | B                                       |                          |
| <i>Riserve di capitale</i>                            | -                |   | -                        |
| <i>Riserve di utili</i>                               |                  |   |                          |
| Riserva legale  | 24.000           | B                                       | 24.000                   |
| Riserve statutarie                                    | -                |   | -                        |
| Riserve facoltative                                   | 1.929.511        | A-B-C                                   | 1.929.511                |
| Ris.utili non distribuibili art.2423 e 2426 Cod. Civ. | -                |   | -                        |
| <b>Totale</b>   | <b>2.073.511</b> |   | <b>2.073.511</b>         |
| Quota non distribuibile                               | 144.000          |   | -                        |
| Residua quota distribuibile                           | 1.929.511        | A-B-C                                   | 1.929.511                |

(\*) Possibilità di utilizzazione: A per aumento di capitale, B per copertura perdite, C per distribuzione ai soci.

**AMMONTARE DEGLI ONERI FINANZIARI IMPUTATI NELL'ESERCIZIO AI VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE DISTINTAMENTE PER OGNI VOCE**  
**Art. 2427, n. 8 Codice Civile**

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

**IMPEGNI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE , NOTIZIE SULLA COMPOSIZIONE E NATURA DI TALI IMPEGNI E DEI CONTI D'ORDINE**  
**Art. 2427, n. 9 Codice Civile**

Nulla da rilevare.

**CONTO ECONOMICO**

I ricavi, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e del fatturato non relativo alle vendite di prodotti e merci, ammontano a Euro 47.552.117.

**Settore di attività e Area geografica**

Si ritiene non significativo ripartire i ricavi per categorie di attività, né per area geografica, in quanto la società



svolge l'unica attività del servizio idrico integrato in ambito provinciale.

## A. VALORE DELLA PRODUZIONE

### I. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ammontano in totale ad €. 47.552.117 con un incremento rispetto all'anno precedente di €. 11.113.721; si evidenzia di seguito la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni:

|   |               |
|---|---------------|
| • vendita dell'acqua                        | €. 16.693.946 |
| • quota fissa utenze acquedotto/antincendio | €. 4.136.159  |
| • allacciamenti/posa tubazioni acquedotto   | €. 1.834.903  |
| • allacciamenti e riparazioni fognatura     | €. 274.075    |
| • servizi acquedotto e depurazione          | €. 833.988    |
| • proventi depurazione                      | €. 18.955.237 |
| • proventi fognatura                        | €. 4.823.917  |
| • abbuoni passivi                           | €. (109)      |

### IV. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Ammontano in totale ad €. 19.463 e rappresentano la capitalizzazione dei costi del personale interno acquisti di beni sostenuti per la realizzazione delle immobilizzazioni aziendali iscritte nell'attivo patrimoniale. La voce registra un decremento rispetto all'esercizio precedente di €. 183.910

### V. Altri ricavi e proventi

Ammontano in totale ad €. 843.962 con un incremento rispetto all'anno precedente di €. 369.348; si evidenziano di seguito le voci più significative iscritte tra gli altri ricavi e proventi:

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| • proventi contrattuali  | €. 287.123 |
| • rimborsi spese clienti | €. 144.388 |
| • penalità               | €. 55.724  |
| • altri                  | €. 320.988 |

## B. COSTI DELLA PRODUZIONE

### VI. Costi di acquisto delle materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

I costi attribuiti a questa voce, che ammontano ad €. 2.989.177, sono costituiti da tutti gli acquisti e gli oneri accessori relativi all'attività caratteristica della Società, al netto di abbuoni, resi, sconti e rettifiche; rispetto all'anno precedente si rileva un incremento di €. 213.423.

### VII. Costi per servizi

Si tratta di costi relativi a prestazioni di servizi per utenze, manutenzioni ordinarie, smaltimento fanghi, compensi per cariche sociali, attività di comunicazione, etc., per un importo totale di €. 26.217.027 con un incremento rispetto all'esercizio 2008 di €. 7.687.947, nel prospetto che segue si evidenziano le principali tipologie di costi per servizi e il relativo confronto con l'esercizio precedente

| Descrizione costo                                    | 31.12.2009   | 31.12.2008   |
|--|--------------|--------------|
| Utenze (gas-energia-acqua-telefoni)                  | €. 7.437.649 | €. 6.316.717 |
| Compensi per cariche sociali, oneri e rimborsi spese | €. 33.399    | €. 46.375    |
| Rimborso spese dipendenti/collaboratori              | €. 28.549    | €. 19.876    |
| Assicurazioni diverse                                | €. 184.652   | €. 158.882   |
| Costi di funzionamento ATO                           | €. 3.111.279 | €. 2.595.195 |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| Accordo progr. ATO (addizionali 20%)           | €. 450.000   | €. 370.000   |
| Spese di manutenzione ordinaria beni di terzi  | €. 7.585.387 | €. 2.182.718 |
| Compensi per servizi legali, ammin.vi, tecnici | €. 726.897   | €. 299.963   |
| Servizio smaltimento fanghi                    | €. 3.456.951 | €. 3.816.299 |
| Servizio allacci e analisi acque               | €. 778.346   | €. 776.034   |
| Spese di conduzione imp. acquedotto            | €. 374.492   | €. 677.635   |
| Spese di conduzione imp. depurazione           | €. 1.057.033 | €. 796.032   |
| Spese di conduzione imp. fognatura             | €. 6.481     | €. 6.889     |
| Spese di stampa e spedizione bollette          | €. 446.788   | €. 82.073    |
| Gare e contratti d'appalto                     | €. 4.047     | €. 0         |
| Altri servizi                                  | €. 535.077   | €. 384.392   |

#### **AMMONTARE DEI COMPENSI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI E SINDACI**

L'emolumento pagato all'Organo Amministrativo per il 2009 è pari a €. 33.399.

Il compenso spettante al collegio sindacale per il 2009 ammonta a €. 22.530.

Tali costi sono rappresentativi di quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci nel rispetto delle disposizioni contenute nella legge finanziaria 2007 sia in materia di tetto ai compensi che di numero massimo dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

#### *VIII. Costi per il godimento di beni di terzi*

Ammontano a €. 5.786.432 così dettagliati:

| <b>Descrizione costo</b>                   | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Affitti passivi                            | €. 628.482        | €. 684.000        |
| Canoni leasing                             | €. 56.500         | €. 34.255         |
| Canoni di concessione su fogna/depurazione | €. 4.959.883      | €. 3.229.027      |
| Canoni di gestione impianti acquedotto     | €. 141.565        | €. 424.439        |

#### *XIV. Oneri diversi di gestione*

Questa voce ammonta ad €. 431.549 con un incremento rispetto all'anno 2008 di €. 125.594; tale voce ha natura residuale in quanto accoglie ogni componente negativo di reddito che non risulti ascrivibile alle voci precedenti e che non abbia natura finanziaria, straordinaria o, limitatamente alle imposte sul reddito, fiscale.

| <b>Descrizione costo</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Valori bollati           | 59.622            | 72.090            |
| Imposte e tasse diverse  | 10.473            | 15.947            |
| Quote associative        | 13.135            | 10.889            |

|                          |         |         |
|--------------------------|---------|---------|
| Minusvalenze             | 18.578  | 1.067   |
| Sopravvenienze ordinarie | 211.381 | -       |
| Altri costi di gestione  | 118.360 | 205.962 |

**CORRISPETTIVI SPETTANTI AL REVISORE LEGALE, ALTRI SERVIZI DI VERIFICA, CONSULENZA FISCALE E SERVIZI DIVERSI**  
**Art. 2427, n. 16-bis Codice Civile**

A seguito delle modifiche introdotte dall'art. 37 c. 16 del D.Lgs. n. 39/2010, qui di seguito si riporta quanto richiesto dall'articolo in epigrafe:

|  |          |
|--|----------|
| Corrispettivi spettanti al revisore legale per la revisione legale dei conti annuali | € 22.000 |
| Corrispettivi di competenza per gli altri servizi di verifica svolti                 | -        |
| Corrispettivi di competenza per i servizi di consulenza fiscale                      | -        |
| Corrispettivi di competenza per altri servizi diversi dalla revisione contabile      | -        |

**SUDDIVISIONE DEGLI INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI DI CUI ALL'ART. 2425 N. 17 CODICE CIVILE**  
**Art. 2427, n. 12 Codice Civile**

La suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari indicati nella voce "C17" dello schema di Conto Economico di cui all'art. 2425 codice civile, con riferimento alle fonti di finanziamento a fronte delle quali sono stati sostenuti, risulta la seguente:

| Descrizione                             |          | 31/12/2009     | 31/12/2008     |
|---|----------|----------------|----------------|
| Interessi passivi di c/c                | €        | 267.193        | 216.800        |
| Interessi passivi MUTUI                 | €        | 245.364        | 85.206         |
| Interessi impliciti leasing             | €        | 5.562          | 3.003          |
| Oneri banca                             | €        | 11.138         | 1.873          |
| Interessi passivi diversi               | €        | 160.945        | 105.877        |
| <b>Totale Interessi e oneri v/terzi</b> | <b>€</b> | <b>690.202</b> | <b>412.761</b> |

**COMPOSIZIONE DELLE VOCI "PROVENTI STRAORDINARI" E "ONERI STRAORDINARI" DEL CONTO ECONOMICO**  
**Art. 2427, n. 13 Codice Civile**

La composizione della voce "Proventi straordinari" è la seguente:

| Proventi                                  |          | 31/12/2009     | 31/12/2008   |
|---|----------|----------------|--------------|
| Sopravvenienze attive straordinarie       | €        | 96.764         | 4.502        |
| Sopravvenienze attive                     | €        | 119.898        | 0            |
| <b>Totale altri proventi straordinari</b> | <b>€</b> | <b>216.663</b> | <b>4.502</b> |

La composizione della voce "Oneri straordinari" è la seguente:

| Oneri   |          | 31/12/2009     | 31/12/2008     |
|---|----------|----------------|----------------|
| Sopravvenienze passive  | €        | -              | 102.134        |
| Altri oneri straordinari:   | €        | 501.183        | 178.647        |
| - canoni di concessione reti e servizio idrico integrato anni 2007/2008 | €.       | 402.862        | -              |
| - quota rimborso ammortamento mutui servizio idrico Integrato anno 2007 | €.       | 73.707         | -              |
| - altri oneri   | €.       | 24.614         | -              |
| - saldo costi funzionamento ATO – fatture da ric.                       | €.       | -              | 178.647        |
| Nord Servizi Acqua srl  |          |                |                |
| <b>Totale altri oneri straordinari</b>                                  | <b>€</b> | <b>501.183</b> | <b>280.780</b> |

Al solo fine di consentire la quadratura del Conto Economico, è stata inserita nell'ambito della gestione straordinaria, una differenza negativa da arrotondamento pari a euro 3.

**DIFFERENZE TEMPORANEE E RILEVAZIONE DELLE IMPOSTE  
DIFFERITE ED ANTICIPATE  
Art. 2427, n. 14 Codice Civile**

L'art. 83, del D.P.R. 917/86, prevede che il reddito d'impresa sia determinato apportando al risultato economico relativo all'esercizio le variazioni in aumento ed in diminuzione per adeguare le valutazioni applicate in sede di redazione del bilancio ai diversi criteri di determinazione del reddito complessivo tassato. Tali differenti criteri di determinazione del risultato civilistico da una parte e dell'imponibile fiscale dall'altra, possono generare differenze. Di conseguenza, l'ammontare delle imposte dovute, determinato in sede di dichiarazione dei redditi, può non coincidere con l'ammontare delle imposte di competenza dell'esercizio. Nella redazione del presente bilancio non si è verificata tale eventualità e, quindi, non si è manifestata la necessità di procedere alla rilevazione di imposte anticipate e differite sul reddito, in quanto nell'esercizio non sono emerse differenze temporanee dovute a differenti valutazioni civilistiche e fiscali destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

Nel conto economico alla voce "22 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziare solo le imposte relative alla gestione corrente:

|                         |   |         |
|-------------------------|---|---------|
| Imposte correnti        | € | 889.239 |
| Imposte differite IRES  | € | 0       |
| Imposte differite IRAP  | € | 0       |
| Imposte anticipate IRES | € | 0       |
| Imposte anticipate IRAP | € | 0       |

**NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIE ED INQUADRAMENTO**

Il numero medio dei dipendenti in forza alla società nell'esercizio in corso è il seguente:

| <b>CATEGORIE</b>                      | <b>NUMERO ADDETTI</b> | <b>MOVIMENTAZIONE PERSONALE IN CORSO D'ANNO</b> |                |           |           |
|---------------------------------------|-----------------------|---|----------------|-----------|-----------|
|                                       |                       | <b>CESSATI</b>                                  | <b>ASSUNTI</b> |           |           |
| Operai                                | 65                    |   |                |           |           |
| Impiegati                             | 91                    | Operai  | 2              | Dirigenti | -         |
| Quadri                                | 7                     | Impiegati                                       | 2              | Quadri    | 1         |
| Dirigenti                             | 3                     |   |                | Impiegati | 17        |
| Apprendisti operai                    | 3                     |   |                | Operai    | 15        |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>169</b>            |   | <b>4</b>       |           | <b>33</b> |
| <b>INQUADRAMENTO</b>                  | <b>NUMERO ADDETTI</b> |   |                |           |           |
| Direzione                             | 1                     |   |                |           |           |
| Segreteria generale                   | 1                     |   |                |           |           |
| amministrazione e controllo personale | 6                     |   |                |           |           |
| approvvigionamenti e appalti          | 2                     |   |                |           |           |
| servizio informatico                  | 11                    |   |                |           |           |
| Pianificazione                        | 2                     |   |                |           |           |
| Qualità                               | 1                     |   |                |           |           |
| Clienti                               | 1                     |   |                |           |           |
| Ambiente                              | 28                    |   |                |           |           |
| sviluppo impianti e reti              | 15                    |   |                |           |           |
| Esercizio                             | 8                     |   |                |           |           |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>93</b>             |   |                |           |           |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>169</b>            |   |                |           |           |

**NUMERO E VALORE NOMINALE DI CIASCUNA CATEGORIA DI AZIONI DELLA SOCIETA'**

**Art. 2427, n. 17 Codice Civile**

Il capitale sociale, pari a Euro 2.040.000,00 è rappresentato da 2.040.000 azioni ordinarie di nominali Euro 1 cadauna, a seguito dell'aumento gratuito deliberato dall'assemblea dei soci in data 11.01.2010.

**AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI, TITOLI O**

**VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETA'**

**Art. 2427, n. 18 Codice Civile**

La società non ha emesso titoli aventi le suddette caratteristiche.

**NUMERO E CARATTERISTICHE DEGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA'**

**Art. 2427, n. 19 Codice Civile**

La società non ha emesso nessun tipo di strumento finanziario.

**FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI ALLA SOCIETA'**

**Art. 2427, n. 19-bis Codice Civile**

Il finanziamento effettuato dal socio Provincia di Bergamo nell'anno 2006 è stato restituito in corso d'esercizio. Nel corso del 2009 non sono stati eseguiti altri finanziamenti.

**PATRIMONI DESTINATI A UNO SPECIFICO AFFARE**

**Art. 2427, n. 20 Codice Civile**

Nulla da rilevare.

**OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA CHE COMPORTANO IL TRASFERIMENTO AL LOCATARIO DELLA PARTE PREVALENTE DEI RISCHI E DEI BENEFICI INERENTI AI BENI CHE NE COSTITUISCONO OGGETTO**

**Art. 2427, n. 22 Codice Civile**

In relazione ai cespiti utilizzati in leasing finanziario, la società ha rilevato le operazioni con il c.d. "metodo patrimoniale", nel rispetto sia della vigente prassi contabile che della disciplina fiscale; pertanto i canoni imputati al conto economico sono stati determinati sulla base della competenza temporale degli stessi all'esercizio.

La società utilizza complessivamente n. 26 cespiti con contratto di locazione finanziaria relativi esclusivamente ad autovetture e autocarri.

Di seguito sono fornite, secondo lo schema elaborato dall'Organismo Italiano di Contabilità, le informazioni richieste dal n. 22 dell'art. 2427 Cod. Civ.. Il prospetto espone anche gli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico se i contratti di leasing finanziario fossero stati contabilizzati con il c.d. metodo finanziario.

| <b>Attività</b>   | <b>importo</b> |
|---|----------------|
| <b>a) Contratti in corso:</b>                                     |                |
| Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente   | 133.829        |
| Ammortamenti complessivi alla fine dell'esercizio precedente      | 37.555         |
| <b>Valore netto</b>   | <b>96.274</b>  |
| + Beni acquistati in leasing finanziario nel corso dell'esercizio | 173.037        |
| - Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio | 2.456          |
| - Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio              | 46.737         |
| + Rettifiche di valore su beni in leasing finanziario             | 0              |

|   |                 |
|---|-----------------|
| - Riprese di valore su beni in leasing finanziario  | 0               |
| <b>Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio</b>  | <b>220.118</b>  |
| Ammortamenti complessivi alla fine dell'esercizio   | 84.292          |
| <b>b) Beni riscattati:</b>  |                 |
| Maggiore valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio | 0               |
| <b>c) Passività</b> Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente di cui:  |                 |
| scadenti nell'esercizio successivo  | 25.898          |
| scadenti tra 1 e 5 anni   | 61.591          |
| scadenti oltre i 5 anni   | 0               |
| <b>Totale debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente</b>  | <b>87.489</b>   |
| + Debiti impliciti sorti nell'esercizio   | 170.787         |
| - Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio   | 64.840          |
| <b>Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio di cui:</b>  | <b>195.687</b>  |
| scadenti nell'esercizio successivo  | 63.958          |
| scadenti da 1 a 5 anni  | 131.729         |
| scadenti oltre i 5 anni   | 0               |
| <b>Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio</b>   | <b>24.431</b>   |
| <b>Storno risconti</b>  | <b>21.970</b>   |
| <b>Effetto complessivo lordo degli esercizi precedenti</b>  | <b>61.327</b>   |
| <b>d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio al netto dei risconti (a+b-c)</b>  | <b>(58.866)</b> |
| <b>e) Effetto fiscale</b>   | <b>0</b>        |
| <b>f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e)</b>   | <b>(58.866)</b> |
| <b>CONTO ECONOMICO</b>  |                 |
| Storno dei canoni su operazioni di leasing finanziario  | 88.540          |
| Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario   | 9.374           |
| Rilevazione di:   |                 |
| - quote di ammortamento   |                 |
| su contratti in essere  | 46.737          |
| su beni riscattati  | 0               |
| - rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario   | 0               |
| Effetto sul risultato prima delle imposte   | 32.429          |
| Rilevazione dell'effetto fiscale  | 0               |
| Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario   | 32.429          |

**OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE**

**Art. 2427, n. 22-bis Codice Civile**

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2009 non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività e/o rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela degli azionisti/soci di minoranza, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

#### **NATURA E OBIETTIVO ECONOMICO DI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE**

##### **Art. 2427, n. 22-ter Codice Civile**

Nulla da rilevare.

#### **DATI RICHIESTI DA ALTRE NORME IN AGGIUNTA A QUELLI RICHIESTI DALL'ART. 2427 Codice Civile**

Oltre a quanto previsto dai precedenti punti della presente nota integrativa, si riportano alcune informazioni obbligatorie in base a disposizioni di legge, o complementari, al fine della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni di proprietà della società.

#### **PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COMPORTANTI RESPONSABILITÀ ILLIMITATA**

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2361, comma 2, del Codice Civile, si segnala che la società non ha assunto partecipazioni comportanti la responsabilità illimitata in altre imprese.

#### **Prospetto delle riserve ed altri fondi presenti al 31/12/2009**

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

**Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.**

- nulla da rilevare.

**Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.**

- nulla da rilevare.

**Riserve incorporate nel capitale sociale**

Nessuna riserva è stata incorporata nel capitale sociale nell'esercizio in corso né in esercizi precedenti.

#### **INFORMAZIONI RELATIVE AL VALORE EQUO "FAIR VALUE" DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI (art. 2427-bis comma 1, n.1 del Codice Civile)**

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati.

#### **INFORMAZIONI RELATIVE ALLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE ISCRITTE A UN VALORE SUPERIORE AL LORO "FAIR VALUE" (art. 2427-bis comma 1, n.2 del Codice Civile)**



Non sono presenti nel patrimonio immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

#### DETERMINAZIONE IMPOSTE A CARICO DELL'ESERCIZIO

I debiti verso l'Erario per le imposte IRES e IRAP dell'esercizio sono stati indicati in misura corrispondente ai rispettivi importi per l'esercizio chiuso al 31/12/2009, tenuto conto della dichiarazione dei redditi che la società dovrà presentare entro il termine stabilito dalle norme vigenti.

Al fine di meglio comprendere la dimensione della voce "22 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate", qui di seguito si riporta un prospetto che consente la "riconciliazione" dell'onere fiscale teorico da bilancio con l'imponibile fiscale ed evidenzia, nel contempo, l'aliquota effettivamente applicata.

#### Prospetto di riconciliazione tra risultato d'esercizio ed imponibile fiscale

|  | IRES             | IRAP              |
|--|------------------|-------------------|
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                         | <b>1.065.202</b> | <b>1.065.202</b>  |
| Aliquota ordinaria applicabile                               | 27,50 %          | 3,90 %            |
| Onere fiscale teorico  | 292.931          | 41.543            |
| <b>Diff. che non si riverseranno in esercizi successivi.</b> |                  |                   |
| Variazioni in aumento  | 826.611          | -                 |
| Variazione in diminuzione                                    | 181.349          | -                 |
| <b>Totale variazioni fiscali</b>                             | <b>645.262</b>   | -                 |
| <b>Imponibile fiscale</b>                                    | <b>1.710.464</b> | <b>10.858.717</b> |
| Imposte sul reddito di esercizio                             | 470.377          | 423.490           |
| Detrazione fiscale IRES risparmio energetico                 | 4.628            |                   |
| <b>Valori a rigo 22 Conto Economico</b>                      | <b>889.239</b>   |                   |

#### Rilevazioni contabili effettuate nell'esercizio

|   |                |
|---|----------------|
| Imposte sul reddito dell'esercizio            | 889.239        |
| Imposte anticipate/differite (IRES)           | -              |
| <b>Imposte totali voce 22 Conto Economico</b> | <b>889.239</b> |
| <b>Aliquota effettiva</b>                     | <b>83,48%</b>  |

#### DETERMINAZIONE DELL'IMPONIBILE IRAP

|  |                   |         |
|--|-------------------|---------|
| Differenza tra valore e costi della produzione                 | 1.660.708         |         |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP                               | 9.609.437         |         |
| <b>Totale</b>  | <b>11.270.145</b> |         |
| <i>Onere fiscale teorico (aliquota 3.9%)</i>                   |                   | 439.536 |
| <b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi</b> |                   | -       |

|   |                   |                |
|---|-------------------|----------------|
| <b>Differenze permanenti dell'esercizio</b>                                   | <b>245.636</b>    |                |
| Positive  | 55.634            |                |
| Negative  | 301.270           |                |
| Agevolazioni tributarie spettanti   | 165.792           |                |
| <b>Imponibile Irap</b>  | <b>10.858.717</b> |                |
| <i>Irap corrente per l'esercizio (aliquota 39,7% su reddito ante-imposte)</i> |                   | <i>423.490</i> |

#### **PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO**

In conformità a quanto esposto si propone di destinare l'utile di esercizio, ammontante a complessivi Euro 175.963 come segue:

- Il 5% pari a Euro 8.798 alla Riserva Legale;
- di accantonare il residuo utile di Euro 167.165 alla riserva straordinaria;

BERGAMO li, 21.05.2010

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente **LONGARETTI ALESSANDRO**

**UNIACQUE S.p.A.**

**Sede legale in BERGAMO - Via Novelli, 11**

**Capitale sociale € 2.040.000,00.= i.v.**

**Registro delle imprese di Bergamo e codice fiscale n. 0329 964 0163**

**R.E.A. di Bergamo n. 366188**

\*\*\*\*\*

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO**

**AL 31 DICEMBRE 2009**

\*\*\*\*\*

Signori Azionisti,

con l'entrata in vigore del decreto legislativo 17 gennaio 2003 n. 6, le funzioni del Collegio Sindacale sono di fatto cambiate, essendo stata introdotta la suddivisione tra la funzione di controllo contabile e quella di vigilanza.

Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 la società ha affidato l'incarico del Controllo Contabile alla società di revisione TickMark Spa come previsto dallo statuto sociale. Vi rendiamo conto del nostro operato.

Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione utilizzando, nell'espletamento dell'incarico, i suggerimenti indicati nelle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili".

Durante l'esercizio il Collegio Sindacale ha partecipato alle Assemblee ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento, e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono state conformi alla legge e

allo statuto e non sono manifestatamene imprudenti, azzardate, in conflitto d'interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. A tale riguardo, come già evidenziato nelle relazioni relative agli esercizi precedenti, Vi ribadiamo, che la società presenta una struttura amministrativa ancora sottodimensionata rispetto alle attuali esigenze, tanto è vero che non è stato possibile predisporre il bilancio entro il termine ordinario previsto dallo statuto. Va ulteriormente sottolineato che la società sta ancora gestendo la complessità derivante dalla fase di integrazione delle gestioni acquisite, gli Amministratori non hanno quindi ritenuto opportuno incrementare le risorse destinate al comparto amministrativo poiché, una volta terminata la fase di avvio ed integrazione, questa struttura risulterebbe ridondante.

Non sono pervenute denunce ex articolo 2408 del Codice Civile.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle disposizioni di cui all'articolo 2423, quarto comma, del Codice Civile.

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato, riteniamo che nulla osti all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2009, così come redatto dagli amministratori.

Bergamo, 7 giugno 2010

#### IL COLLEGIO SINDACALE

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| Dott. Aldo Cattaneo      | Presidente        |
| Dott. Flavio Consolandi  | Sindaco Effettivo |
| Dott. Raffaele Di Landro | Sindaco Effettivo |

**UNIACQUE S.P.A.**

**Sede in** BERGAMO, VIA NOVELLI 11

**Capitale sociale euro** 2.040.000,00

**interamente versato**

**Cod.Fiscale Nr.Reg.Imp.** 03299640163

**Iscritta al Registro delle Imprese di** BERGAMO

**Nr. R.E.A.** 366188

*Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione*

*in data 21.05.2010*

**Sommario**

|   |           |
|---|-----------|
| <b>PREMESSA</b>   | <b>3</b>  |
| <b>L'attività' e il territorio servito</b>                                | <b>4</b>  |
| <b>Gli impianti</b>   | <b>5</b>  |
| <b>Organizzazione e gestione del servizio</b>                             | <b>7</b>  |
| <b>Principali dati economici e patrimoniali e indicatori di risultato</b> | <b>9</b>  |
| <i>Principali dati economici e patrimoniali</i>                           | 9         |
| <i>Indicatori finanziari di risultato</i>                                 | 12        |
| <i>Indicatori economici</i>   | 12        |
| <i>Indicatori patrimoniali (o di solidità)</i>                            | 13        |
| <i>Indicatori di liquidità</i>  | 13        |
| <b>Informazioni sui principali rischi ed incertezze</b>                   | <b>14</b> |
| <i>Rischi finanziari e non finanziari</i>                                 | 14        |
| <b>Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente</b>                | <b>14</b> |
| <b>Informazioni relative alle relazioni con il personale</b>              | <b>14</b> |
| <i>Composizione del personale</i>   | 14        |
| <b>Attività' di direzione e coordinamento</b>                             | <b>15</b> |
| <b>Azioni proprie e del gruppo</b>  | <b>15</b> |
| <b>Attività di ricerca e sviluppo</b>                                     | <b>15</b> |
| <b>L'evoluzione prevedibile della gestione nel 2010</b>                   | <b>15</b> |
| <b>Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio</b>          | <b>15</b> |
| <b>Risultato dell'esercizio</b>   | <b>16</b> |

Signori azionisti,

il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione chiude con un utile d'esercizio di euro 175.963. Di seguito Vi illustriamo, oltre ai risultati conseguiti, gli elementi caratterizzanti il contesto di riferimento in cui la società opera.

## PREMESSA

La normativa sui servizi pubblici locali di rilevanza economica, introdotto dall'articolo 23 bis del D.L. 112/2008 convertito nella Legge n. 133/2008, è stata recentemente modificata dalla Legge n. 166 / 2009 (entrata in vigore il 25 novembre scorso, convertendo in Legge il D.L. n. 135/2009). La Legge, che si proponeva di definire una disciplina organica e generale dei servizi pubblici locali, presenta molti problemi di coordinamento con le disposizioni di settore (ad esempio con il D. lgs. n. 152/2006 per il settore del servizio idrico) e con la normative regionali. Inoltre, contro la Legge sono stati proposti ben sei ricorsi per legittimità costituzionale da parte delle Regioni Puglia, Emilia Romagna, Piemonte, Liguria, Marche e Umbria (tutti aventi ad oggetto la presunta violazione degli articoli 114, 117 e 118 della Costituzione).

La nuova legge ha aggiunto alle forme di affidamento dei servizi pubblici locali a rilevanza economica, l'ipotesi di affidamento a società mista (pubblico – privata), che pertanto, viene inquadrata espressamente come altra forma ordinaria di affidamento della gestione dei servizi pubblici locali.

Le nuove norme hanno ribadito l'eccezionalità dell'affidamento diretto a società a capitale interamente pubblico seguendo l'impostazione già impressa dall'art 23 bis L.133/2008.

Il Consiglio dei Ministri, in data 17 novembre 2009, ha inoltre approvato uno schema del Regolamento di attuazione dell'art. 23-bis (indispensabile per la piena applicazione della Legge) che, peraltro, da quella data risulta depositato presso la Conferenza Unificata Stato Regioni per l'emissione del parere di competenza. L'articolo 4 del Regolamento ha previsto, con esclusivo riferimento ai servizi relativi al settore idrico, che l'ente affidante possa presentare all'Autorità garante della concorrenza e del mercato una relazione sulle specifiche condizioni di efficacia che rendono la gestione in house non svantaggiosa per i cittadini rispetto a una modalità alternativa di gestione del servizio. Le condizioni di efficacia previste dalla citata disposizione regolamentare sono le seguenti: a) chiusura dei bilanci in utile; b) reinvestimento nel servizio almeno dell'80 per cento degli utili per l'intera durata dell'affidamento; c) applicazione di una tariffa media inferiore a quella media di settore; d) mantenimento di costi operativi al di sotto della media di settore.

La norma che, come abbiamo detto, è contenuta nello schema di Regolamento (e non è detto che venga confermata nella stesura finale) pone diverse questioni di difficile soluzione quali:

- le modalità di finanziamento degli interventi di adeguamento delle infrastrutture idriche, che difficilmente potranno essere sostenuti con tariffe inferiori a quelle medie di settore;
- la norma prevede condizioni di "efficienza" gestionale solo con riferimento a parametri economici, mentre trascura del tutto quelli inerenti alla qualità del servizio che, invece, sono molto importanti per assicurare una buona gestione del servizio stesso.

E' immediato rilevare come questa continua incertezza normativa non giovi alla definizione di strategie di lungo periodo.

In questo contesto, ricordiamo che è stata stabilita, con la Legge n. 42/2010 la stessa soppressione delle Autorità d'Ambito Territoriale Ottimale per la gestione delle risorse idriche (A.T.O.). La norma ha sancito che, entro il prossimo 27 marzo 2011 (trascorso un anno dalla data di entrata in vigore della legge), le Regioni debbano attribuire ad altro soggetto le competenze già affidate agli A.T.O. e che, da tale data, ogni atto compiuto dalle Autorità sia da considerarsi nullo.

Qualora le Regioni non provvedessero a definire il nuovo soggetto e le sue competenze si determinerà un grave vuoto normativo con conseguenze imprevedibili anche sui gestori.

In particolare, per quanto ci riguarda direttamente, ricordiamo anche che sono pendenti presso il Tribunale Amministrativo Regionale di Brescia i ricorsi presentati da BAS SII, Hidrogest, Cogeide, ABM Next, da 22 comuni della zona dell'Isola Bergamasca e dalla Costruzioni Dondi (ex gestore del Comune di Brembilla) nei confronti della decisione di consentire il proseguimento delle loro gestioni pronunciato dalla Conferenza dell'Autorità d'Ambito nella seduta del 12 dicembre 2008.

Preoccupano gli effetti che la soppressione delle Autorità d'Ambito potrà determinare anche sull'esito dei ricorsi. Come detto oltre a creare difficoltà operative queste decisioni rendono più difficile ed oneroso procurarsi sul mercato finanziario le risorse necessarie per realizzare gli investimenti previsti nei Piani d'Ambito.

Auspichiamo che opportune iniziative possano ristabilire un quadro di certezza per le Società che operano nel settore idrico, ponendole in grado di lavorare su programmi di sviluppo e di investimento di lungo periodo.

### L'attività e il territorio servito

Ricordiamo che la nostra Società gestisce dal 1<sup>a</sup> gennaio 2007, in virtù di una concessione trentennale, il servizio idrico integrato sul territorio dell'ATO della Provincia di Bergamo, che comprende una popolazione di oltre un milione di abitanti, distribuita nei 244 Comuni della Provincia.

Gli abitanti serviti per il servizio acquedotto al 31 dicembre 2009 (non comprendendo, quindi, quelli dei comuni in cui UNIACQUE S.p.A. gestisce solamente il servizio di fognatura e/o di depurazione), erano 479.991 contro ai 449.944 dell'anno precedente, con un incremento del 6,7 %).

Più significative le variazioni rispetto al numero di abitanti serviti per il servizio di fognatura e depurazione che sono passati rispettivamente dai 398.409 del 2008 a 509.549 del 2009 (+ 28 per cento) e dai 512.038 del 2008 ai 602.076 del 2009 (+ 18 per cento). Interessante anche rilevare gli ulteriori incrementi avvenuti nei primi mesi del corrente anno. Alla data di redazione della presente relazione la nostra Società gestisce il 47 % degli abitanti della provincia per il servizio acquedotto, il 52 % per il servizio fognario ed il 58 % per la depurazione.

Altri dati che ben rappresentano gli sforzi fatti da tutta la struttura per assolvere pienamente l'incarico ricevuto sono gli incrementi rilevati (riferiti alla popolazione servita al 31.12.2009 rispetto a quella a fine 2007 - ricordando che la società è diventata – di fatto – operativa dal 1<sup>a</sup> giugno 2007 con l'acquisizione del ramo d'azienda di Aqualis) e che sono stati del 57 % per il servizio acquedotto, del **161 %** per il servizio fognatura e ancora del 57 % per il servizio di depurazione delle acque reflue.

Le tabelle che seguono descrivono in maniera più completa ed esaustiva i dati principali dei servizi forniti alla popolazione:

**Tabella 1:** Servizio ACQUEDOTTO - Andamento del numero di abitanti, della superficie territoriale e dei comuni serviti

|      | <b>Abitanti</b> | <b>Superficie</b> | <b>Comuni</b> |
|------|-----------------|-------------------|---------------|
|      | [N.]            | [Kmq.]            | [N.]          |
| 2007 | 305.499         | 690               | 73            |
| 2008 | 449.944         | 994               | 100           |
| 2009 | 479.991         | 1.128             | 110           |
| 2010 | 498.467         | 1.262             | 117           |



**Tabella 2:** Servizio FOGNATURA - Andamento del numero di abitanti, della superficie territoriale e dei comuni serviti

|      | <b>Abitanti</b> | <b>Superficie</b> | <b>Comuni</b> |
|------|-----------------|-------------------|---------------|
|      | [N.]            | [Kmq.]            | [N.]          |
| 2007 | 195.248         | 539               | 53            |
| 2008 | 398.409         | 911               | 92            |
| 2009 | 509.549         | 1.168             | 115           |
| 2010 | 550.446         | 1.330             | 125           |

**Tabella 3:** Servizio DEPURAZIONE - Andamento del numero di abitanti, della superficie territoriale e dei comuni serviti

|      | <b>Abitanti</b> | <b>Superficie</b> | <b>Comuni</b> |
|------|-----------------|-------------------|---------------|
|      | [N.]            | [Kmq.]            | [N.]          |
| 2007 | 383.236         | 753               | 79            |
| 2008 | 512.038         | 1.030             | 106           |
| 2009 | 602.076         | 1.335             | 136           |
| 2010 | 619.051         | 1.451             | 142           |

Considerata l'estensione del territorio servito che, come abbiamo visto è pari a poco meno di 1.500 kmq., la struttura operativa aziendale è stata articolata in cinque zone operative, con sedi a Ghisalba (presso la sede amministrativa) – Zona 3, Trescore Balneario – zona 2, Lurano – zona 4 e Ranica – zona 1. E' stata individuata la nuova sede e sarà di prossima apertura, essendo in corso i lavori di adeguamento, la sede di Zogno – zona 5, che servirà a coprire l'Area della Valle Brembana.

Entro la fine dell'anno diventeranno attive le nuove sedi di Endine Gaiano – zona 2 e di Casnigo – zona 1, che avranno spazi e strutture più idonei ai servizi da gestire nonché saranno collocate in ubicazioni migliori rispetto al territorio di competenza.

### Gli impianti

L'acqua potabile distribuita è prelevata da ben 261 sorgenti e da 121 pozzi.

La rete di distribuzione idrica è costituita da 3.600 km di tubazioni e quella fognaria da 3.177 km di canalizzazioni.

Le stazioni di sollevamento fognario sottoposte a controllo periodico sono 117.

Gli impianti di depurazione gestiti sono 53.

Di seguito si forniscono alcuni dati relativi agli impianti ed alle reti gestite.

#### Servizio Acquedotto

**Tabella 4:** Servizio ACQUEDOTTO – Strutture e impianti gestiti

|  | <b>Lunghezza rete (stimata)</b> | <b>Pozzi</b> | <b>Sorgenti</b> | <b>Bacini</b> | <b>Altre strutture</b> |
|--|---------------------------------|--------------|-----------------|---------------|------------------------|
|  | [km]                            | [N.]         | [N.]            | [N.]          | [N.]                   |

|      |       |     |     |     |    |
|------|-------|-----|-----|-----|----|
| 2007 | 2.151 | 78  | 112 | 178 | 45 |
| 2008 | 3.218 | 112 | 200 | 321 | 79 |
| 2009 | 3.471 | 119 | 223 | 366 | 90 |
| 2010 | 3.631 | 121 | 261 | 406 | 92 |

Nel settore acquedottistico, il contesto di frammentazione ereditato comporta elevati costi d'esercizio ed una bassa efficienza, dovuta anche all'obsolescenza impiantistica e strutturale.

Il volume d'acqua erogato è stato pari a circa 45 milioni di metri cubi.

Al momento non è possibile determinare l'efficienza della rete di adduzione e distribuzione non essendo tutti gli impianti di produzione provvisti di adeguati strumenti di misura. Tra le attività in corso c'è proprio quella di rilevare puntualmente i volumi d'acqua prodotti in modo da poter individuare gli interventi più urgenti basandosi su dati effettivi.

### Servizio Fognatura

**Tabella 5:** Servizio FOGNATURA – Strutture e impianti gestiti

|      | Lunghezza rete<br>(stimata) | Stazioni di sollevamento |
|------|-----------------------------|--------------------------|
|      | [km]                        | [N.]                     |
| 2007 | 1.092                       | 39                       |
| 2008 | 2.218                       | 86                       |
| 2009 | 2.947                       | 105                      |
| 2010 | 3.177                       | 117                      |

### Servizio di Depurazione

**Tabella 6:** Servizio DEPURAZIONE – Strutture e impianti gestiti

|      | A.E.      | Impianti di depurazione | Fosse Imhoff |
|------|-----------|-------------------------|--------------|
|      | [km]      | [N.]                    | [N.]         |
| 2007 | 786.080   | 24                      | 8            |
| 2008 | 973.130   | 40                      | 15           |
| 2009 | 1.093.130 | 48                      | 15           |
| 2010 | 1.102.530 | 53                      | 15           |

Tra i 53 impianti di depurazione otto sono di potenzialità importante e rappresentano da soli il 75 per cento della capacità complessiva di trattamento.

Il volume d'acqua trattato nell'anno dagli impianti di depurazione è stimato in circa 50 milioni di metri cubi.

E' importante rilevare anche il numero sempre più importante di impianti di taglia significativa, riportato nella tabella che segue.

**Tabella 7:** Servizio DEPURAZIONE – Impianti di depurazione di potenzialità superiore a 50.000 A.E.

| Comune di Ubicazione | Indirizzo         | Corpo Ricettore | A.E.    |
|----------------------|-------------------|-----------------|---------|
| RANICA               | Via Viandasso, 59 | Fiume Serio     | 250.000 |

|                    |                        |                   |         |
|--------------------|------------------------|-------------------|---------|
| BAGNATICA          | Via del Campo Nuovo, 1 | Torrente Zerra    | 120.000 |
| COLOGNO AL SERIO   | Via Lazio              | Canale Gronda Sud | 107.000 |
| LURANO             | Via Cascina Barbellina | Canale Gronda Sud | 91.300  |
| VALBREMBO          | Via Ghiaie             | Fiume Brembo      | 77.000  |
| CASNIGO            | Via Lungo Romna        | Torrente Romna    | 75.000  |
| COSTA VOLPINO      | Via Togliatti          | Lago d'Iseo       | 65.000  |
| TRESCORE BALNEARIO | Via Pascoli            | Fiume Cherio      | 50.000  |

Anche in questo settore, specie per gli impianti di minore potenzialità si è rilevata una scarsa efficienza impiantistica abbinata alla contemporanea presenza di significativi sovraccarichi (sia in termini di portata idraulica sia di carico inquinante in ingresso), non essendo sempre stata prevista, in precedenza una adeguata capacità di previsione degli incrementi di potenzialità depurativa richiesti dall'aumento delle aree urbanizzate, sia per usi civili che produttivi.

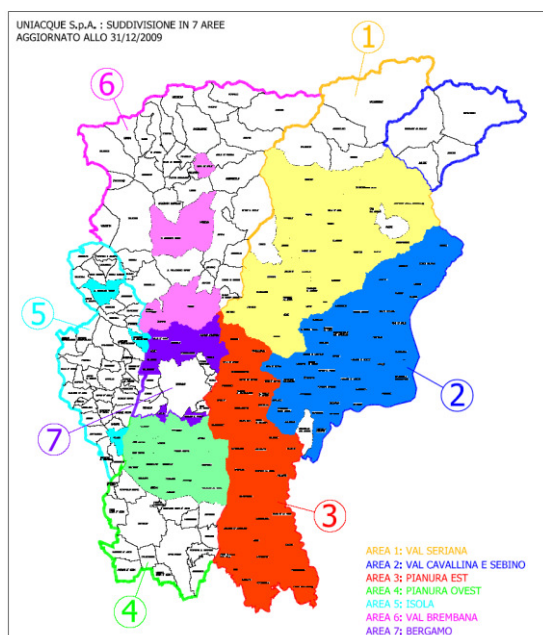
E' da rilevare il dato relativo ai quantitativi di fanghi biologici prodotti dagli impianti di depurazione che si è ridotto a seguito delle differenti tecnologie utilizzate per la disidratazione meccanica dei fanghi stessi: la produzione specifica di fanghi (riferita agli abitanti equivalenti "di targa" degli impianti di trattamento) è passata dai 34 kg per abitante del 2008 ai 26,6 Kg per abitante del 2009 (con una contrazione del 22%).

Tabella 8: Servizio DEPURAZIONE – Fanghi biologici prodotti e smaltiti

|      | Fanghi biologici prodotti e smaltiti |        |
|------|--------------------------------------|--------|
|      | [ton.]                               |        |
| 2008 |                                      | 32.500 |
| 2009 |                                      | 28.154 |

## Organizzazione e gestione del servizio

### COMUNI GESTITI



PROVINCIA DI BERGAMO: **244 COMUNI**

GESTITI DA UNIACQUE (almeno un servizio – 31/12/2009):

#### SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2009

|               | Comuni gestiti | Comuni dell'area |
|---------------|----------------|------------------|
| AREA1         | 27             | 33               |
| AREA2         | 42             | 47               |
| AREA3         | 35             | 35               |
| AREA4         | 17             | 33               |
| AREA5         | 3              | 41               |
| AREA6         | 6              | 38               |
| AREA7         | 10             | 17               |
| <b>TOTALE</b> | <b>140</b>     | <b>244</b>       |

Sono in corso di attuazione o di progettazione interventi che, oltre ad essere necessari per soddisfare le vigenti normative, consentiranno di ottenere un miglioramento igienico – sanitario – ambientale e di generale affidabilità del servizio. In particolare si sta intervenendo su:

- Sistema Informativo Territoriale: indispensabile per poter disporre di tutti i dati e le informazioni necessarie per la gestione delle reti e degli impianti. Contemporaneamente si sta intervenendo con il rilievo sistematico delle reti fognarie ed acquedottistiche di cui pochi Comuni disponevano;
- Sistema di Telecontrollo: all'attività di armonizzazione dei diversi sistemi di telecontrollo attualmente esistenti, si sta procedendo con l'installazione di nuove periferiche sugli impianti di depurazione, sui bacini, su pozzi e sorgenti e sulle centraline di sollevamento della rete fognaria (in modo tale da arrivare ad una copertura il più possibile capillare del territorio).
- Ricerca perdite idriche: ricerca perdite sistematica sugli acquedotti che presentano un delta più significativo tra i volumi immessi in rete e quelli erogati.
- Sistemi informativi gestionali: per ottimizzare il funzionamento di tutti i settori della società, sia tecnici che amministrativi, si sta studiando il potenziamento dei sistemi informatici aziendali (sia hardware che software).

Nell'anno 2009 sono stati effettuati prevalentemente interventi tesi a dare le prime risposte a situazioni caratterizzate da elementi di precarietà e difficoltà. Sono stati, infatti, realizzati molti interventi, spesso anche di modesta entità, per adeguare gli impianti e le infrastrutture alle normative di sicurezza od alle prescrizioni da parte degli Organi di controllo. Tali interventi non possono sempre garantire la soluzione definitiva della criticità, ma sono serviti a migliorare la situazione impiantistica.

Per gli acquedotti sono stati realizzati molti interventi di sostituzione di condotte usurate. Tali interventi sono stati spesso realizzati in concomitanza con lavori di ripristino dei piani viabili e/o all'esecuzione di interventi programmati su altri sottoservizi.

Tra le opere principali segnaliamo le seguenti:

| COMUNE           | SERVIZIO               | DESCRIZIONE LAVORO  |
|------------------|------------------------|---|
| ANTEGNATE        | DEPURAZIONE            | FORNITURA DI GRIGLIA AUTOMATICA - AISI 304  |
| ANTEGNATE        | FOGNATURA              | RIFACIMENTO TRATTO DI FOGNATURA - VIA SAN ROCCO   |
| BOLGARE          | DEPURAZIONE            | RIFACIMENTO SISTEMA DI DISTRIBUZIONE DELL'ARIA  |
| BOLGARE          | DEPURAZIONE            | ADEGUAMENTO COMPARTO DI DISSABBIATURA   |
| CASAZZA          | FOGNATURA              | RIFACIMENTO TRATTI DI FOGNATURA I-VIA FERMI   |
| CASAZZA          | ACQUEDOTTO e FOGNATURA | RIFACIMENTO TRATTI DI FOGNATURA ESISTENTE E SCAVO PER RETE IDRICA - VIA G. MARONI             |
| CASTRO           | ACQUEDOTTO             | RISTRUTTURAZIONE ADDUTTRICE PRINCIPALE - LUNGO LA FORRA DEL TINAZZO                           |
| CENE             | FOGNATURA              | RIFACIMENTO TRATTO DI FOGNATURA 60 ML DIAM 25 IN PVC CON FORMAZIONE CAMERETTA DI ISPEZIONE    |
| COLOGNO AL SERIO | FOGNATURA              | RIFACIMENTO FOGNATURA -VIA DON GUALANDRIS   |
| COLOGNO AL SERIO | ACQUEDOTTO             | RISTRUTTURAZIONE RETE IDRICA- VIA DON GUALANDRIS  |
| COMUN NUOVO      | ACQUEDOTTO             | RISTRUTTURAZIONE RETE IDRICA- VIA MARCONI   |
| CORTENUOVA       | DEPURAZIONE            | ADEGUAMENTO COMPARTO OSSIDATIVO   |
| FONTANELLA       | ACQUEDOTTO             | RISTRUTTURAZIONE RETE IDRICA -VIA MONTE SAN MICHELE   |
| FORESTO SPARSO   | FOGNATURA              | RIFACIMENTO 105 ML DI FOGNATURA COMPLETAMENTE CEDUTA -LUNGO SCALETTA IN AELCIATO DI VIA ROMA. |

|                            |                        |   |
|----------------------------|------------------------|---|
| <b>GRONE</b>               | ACQUEDOTTO             | RIFACIMENTO ACQUEDOTTO 220 ML DI ACQUEDOTTO AMMALORATO, IN PREVISIONE DEL RIFACIMENTO PAVIMENTAZIONE SEGNALATO DAL COMUNE DI GRONE.                   |
| <b>LEFFE</b>               | ACQUEDOTTO             | RIFACIMENTO 120 ML DI ACQUEDOTTO Ø110 PN25 CON RIFACIMENTO E SPOSTAMENTO AL LIMITE PROPRIETÀ NR 4 ALLACCI   |
| <b>LOVERE</b>              | FOGNATURA              | RIFACIMENTO DI CIRCA 90 ML DI FOGNATURA SIA BIANCA CHE NERA PER PROBLEMI DI INFILTRAZIONI NELLE ABITAZIONI.   |
| <b>NEMBRO</b>              | ACQUEDOTTO             | RISTRUTTURAZIONE RETE IDRICA -VIA GAVARNO   |
| <b>PALADINA</b>            | FOGNATURA              | COLLETTORE AL FIUME BREMBO DAL MANUFATTO SCOLMATORE -S13  |
| <b>PEIA</b>                | FOGNATURA              | POSA NUOVA FOGNATURA -STRADA DI ACCESSO AL CIMITERO   |
| <b>PEIA</b>                | ACQUEDOTTO             | NUOVO COLLEGAMENTO PER CHIUSURA ANELLO  |
| <b>PIANICO</b>             | FOGNATURA              | COLLEGAMENTO FOGNARIO TERMINALE -TORRENTE ONETO   |
| <b>PONTE NOSSA</b>         | ACQUEDOTTO e FOGNATURA | RISTRUTTURAZIONE E POTENZIAMENTO ACQUEDOTTO E FOGNATURA -VIA ROMA   |
| <b>PONTE NOSSA</b>         | ACQUEDOTTO             | RIFACIMENTO ML 190 IN PEAD PN16 DIAM. 90, POSA DI DUE SARACINESCHE, RIFACIMENTO DI 6 ALLACCI E RICOLLEGAMENTI ALLA RETE ESISTENTE                     |
| <b>PRADALUNGA</b>          | ACQUEDOTTO e FOGNATURA | RIFACIMENTO ACQUEDOTTO E FOGNATURA -VIA DON FRANINI   |
| <b>RANICA</b>              | DEPURAZIONE            | FORNITURA GRIGLIA SU CANALE INGRESSO AL DEPURATORE  |
| <b>RANICA</b>              | DEPURAZIONE            | SVUOTAMENTO E MANUTENZIONE STRAORDINARIA DEL DIGESTORE ANAEROBICO, DEL GASOMETRO E DELLE TUBAZIONI DEL BIOGAS   |
| <b>RANZANICO</b>           | ACQUEDOTTO e FOGNATURA | RISTRUTTURAZIONE ACQUEDOTTO E FOGNATURA TRATTO DI VIA GANDINO E ACQUEDOTTO -VIA PEZZOTTA  |
| <b>RANZANICO</b>           | ACQUEDOTTO             | RIFACIMENTO DI CIRCA 150 ML DI ACQUEDOTTO CON NUOVO Ø110 PE100 PN16 SU SEGNAZIONE ASFALTATURA COMUNE  |
| <b>ROVETTA</b>             | ACQUEDOTTO             | LAVORI DI SISTEMAZIONE TUBAZIONI ACQUEDOTTO A SEGUITO FRANA IN LOC. VALZURIO  |
| <b>SAN GIOVANNI BIANCO</b> | FOGNATURA              | RIFACIMENTO DI UN TRATTO FOGNARIO DI LUNGHEZZA PARI A CIRCA 210 M E DELLE RELATIVE CAMERETTE PRESSO IL COMUNE DI SAN GIOVANNI BIANCO - VIA ARLECCHINO |
| <b>SOLTO COLLINA</b>       | FOGNATURA              | RIFACIMENTO 55 ML DI FOGNATURA COMPLETAMENTE CEDUTA A.  |
| <b>SOVERE</b>              | FOGNATURA              | RIFACIMENTO FOGNATURA VIA FORA  |
| <b>STEZZANO</b>            | ACQUEDOTTO             | FORNITURA DI CARBONE ATTIVO MINERALE GRANULARE E RECUPERO FUNZIONALE DI NR. 2 COLONNE DI ADSORBIMENTO INSTALLATE PRESSO IL POZZO BERLOCCA - STEZZANO  |
| <b>TRESCORE BALNEARIO</b>  | DEPURAZIONE            | ADEGUAMENTO E POTENZIAMENTO STAZIONE DI RICIRCOLO DEI FANGHI  |
| <b>VILLA DI SERIO</b>      | ACQUEDOTTO             | RISTRUTTURAZIONE RETE IDRICA VIA LOCATELLI  |
| <b>VILLA D'OGNA</b>        | ACQUEDOTTO e FOGNATURA | RIFACIMENTO ACQUEDOTTO E FOGNATURA  |

## Principali dati economici e patrimoniali e indicatori di risultato

### Principali dati economici e patrimoniali

Il conto economico riclassificato confrontato con quello dell'esercizio precedente si può sintetizzare come segue<sup>1</sup>:

|   | 31.12.2008 |        | 31.12.2009 |        |
|---|------------|--------|------------|--------|
|   | Importo    | Peso % | Importo    | Peso % |
| Ricavi delle vendite e prestazioni                      | 36.438.396 | 98,17  | 47.552.117 | 98,22  |
| Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lav. | 0          | 0,00   | 0          | 0,00   |
| Variazioni dei lavori in corso su ordinazione           | 0          | 0,00   | 0          | 0,00   |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni       | 203.373    | 0,55   | 19.463     | 0,04   |

<sup>1</sup> Ai fini del raffronto si pone in evidenza che nel corso dell'anno è stato variato il piano dei conti.

|  |                   |               |                   |               |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Altri ricavi e proventi  | 474.614           | 1,28          | 843.962           | 1,74          |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE REALIZZATA</b>  | <b>37.116.383</b> | <b>100,00</b> | <b>48.415.542</b> | <b>100,00</b> |
| Per materie prime, sussidiarie di consumo e di merci   | 2.775.754         | 7,48          | 2.989.177         | 6,17          |
| Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                             | -225.940          | -0,61         | 68.428            | 0,14          |
| <b>COSTO DEL VENDUTO</b>   | <b>2.549.814</b>  | <b>6,87</b>   | <b>3.057.605</b>  | <b>6,32</b>   |
| <b>MARGINE LORDO REALIZZATO</b>  | <b>34.566.569</b> | <b>93,13</b>  | <b>45.357.937</b> | <b>93,68</b>  |
| Per servizi  | 18.529.080        | 49,92         | 26.217.028        | 54,15         |
| Per godimento beni di terzi  | 4.371.720         | 11,78         | 5.786.432         | 11,95         |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>   | <b>11.665.769</b> | <b>31,43</b>  | <b>13.354.477</b> | <b>27,58</b>  |
| Salari e stipendi  | 4.124.043         | 11,11         | 5.378.962         | 11,11         |
| Oneri sociali  | 1.300.493         | 3,50          | 1.598.891         | 3,30          |
| Trattamento di fine rapporto   | 281.827           | 0,76          | 345.996           | 0,71          |
| Trattamento di quiescenza e simili   | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Altri costi  | 16.810            | 0,05          | 20.953            | 0,04          |
| <b>PER IL PERSONALE</b>  | <b>5.723.173</b>  | <b>15,42</b>  | <b>7.344.802</b>  | <b>15,17</b>  |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO (M.O.L.)</b>  | <b>5.942.596</b>  | <b>16,01</b>  | <b>6.009.675</b>  | <b>12,41</b>  |
| Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 971.469           | 2,62          | 1.168.929         | 2,41          |
| Ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 441.621           | 1,18          | 483.854           | 1,00          |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni  | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante   | 266.006           | 0,72          | 218.717           | 0,45          |
| Svalutazioni delle disponibilità liquide   | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| <b>AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</b>   | <b>1.679.097</b>  | <b>4,52</b>   | <b>1.871.500</b>  | <b>3,87</b>   |
| Accantonamenti per rischi  | 0                 | 0,00          | 596.999           | 1,23          |
| Altri accantonamenti   | 0                 | 0,00          | 1.618.920         | 3,34          |
| Oneri diversi di gestione  | 305.955           | 0,82          | 431.549           | 0,89          |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>   | <b>3.957.544</b>  | <b>10,66</b>  | <b>1.490.707</b>  | <b>3,08</b>   |
| Proventi da partecipazioni in imprese controllate  | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Proventi da partecipazioni in imprese collegate  | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Proventi da partecipazioni in altre imprese  | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| <b>PROVENTI DA PARTECIPAZIONI</b>  | <b>0</b>          | <b>0,00</b>   | <b>0</b>          | <b>0,00</b>   |
| Altri proventi finanziari da crediti iscritti nelle immob. v/imp. controllate                            | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Altri proventi finanziari da crediti iscritti nelle immob. v/imp. collegate                              | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Altri proventi finanziari da crediti iscritti nelle immob. v/imp. controllanti                           | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Altri proventi finanziari da crediti iscritti nelle immob. v/terzi                                       | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Altri proventi finanziari da titoli iscritti nelle immob. che non costituiscono partecipazioni           | 86.923            | 0,23          | 0                 | 0,00          |
| Altri proventi finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Proventi diversi dai precedenti da imprese controllate   | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Proventi diversi dai precedenti da imprese collegate   | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti  | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Proventi diversi da terzi  | 5.654             | 0,02          | 549.216           | 1,13          |
| <b>ALTRI PROVENTI FINANZIARI</b>   | <b>92.577</b>     | <b>0,25</b>   | <b>549.216</b>    | <b>1,13</b>   |

|  |                  |              |                  |              |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|
| Interessi e altri oneri finanziari v/imprese controllate                   | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| Interessi e altri oneri finanziari v/imprese collegate                     | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| Interessi e altri oneri finanziari v/imprese controllanti                  | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| Interessi e altri oneri finanziari v/terzi                                 | 412.761          | 1,11         | 690.202          | 1,43         |
| <b>INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI</b>                                  | <b>412.761</b>   | <b>1,11</b>  | <b>690.202</b>   | <b>1,43</b>  |
| <b>UTILI E PERDITE SU CAMBI</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>   | <b>-320.184</b>  | <b>-0,86</b> | <b>-140.986</b>  | <b>-0,29</b> |
| Rivalutazioni di partecipazioni  | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| Rivalutazioni di immobilizzazioni finanziarie                              | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| Rivalutazioni di titoli iscritti nell'attivo circolante                    | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>RIVALUTAZIONI</b>   | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| Svalutazioni di partecipazioni   | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| Svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie                               | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| Svalutazioni di titoli iscritti nell'attivo circolante                     | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>SVALUTAZIONI</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>                       | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>RISULTATO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA</b>                               | <b>3.637.360</b> | <b>9,80</b>  | <b>1.349.721</b> | <b>2,79</b>  |
| Plusvalenze da alienazioni   | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| Altri proventi straordinari  | 4.502            | 0,01         | 216.663          | 0,45         |
| Differenze di arrotondamento   | 0                | 0,00         | 1                | 0,00         |
| <b>PROVENTI</b>  | <b>4.502</b>     | <b>0,01</b>  | <b>216.664</b>   | <b>0,45</b>  |
| Contributi in conto esercizio  | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| Minusvalenze da alienazioni  | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| Imposte relative a esercizi precedenti                                     | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| Altri oneri straordinari   | 280.780          | 0,76         | 501.183          | 1,04         |
| Differenze di arrotondamento   | 2                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>ONERI</b>   | <b>280.782</b>   | <b>0,76</b>  | <b>501.183</b>   | <b>1,04</b>  |
| <b>PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>                                       | <b>-276.280</b>  | <b>-0,74</b> | <b>-284.519</b>  | <b>-0,59</b> |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>                                       | <b>3.361.080</b> | <b>9,06</b>  | <b>1.065.202</b> | <b>2,20</b>  |
| Imposte correnti   | 1.418.225        | 3,82         | 889.239          | 1,84         |
| Imposte differite e anticipate   | 0                | 0,00         | 0                | 0,00         |
| <b>IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE</b> | <b>1.418.225</b> | <b>3,82</b>  | <b>889.239</b>   | <b>1,84</b>  |
| <b>RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO</b>                                      | <b>1.942.855</b> | <b>5,23</b>  | <b>175.963</b>   | <b>0,36</b>  |

Lo stato patrimoniale riclassificato confrontato con quello dell'anno precedente si può sintetizzare come segue:

|                                  | 31.12.2008        |              | 31.12.2009        |              |
|----------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                                  | Importo           | Peso %       | Importo           | Peso %       |
| Disponibilità liquide            | 64.639            | 0,11         | 8.028             | 0,01         |
| Crediti verso clienti            | 33.750.998        | 57,16        | 42.948.099        | 54,12        |
| Altri crediti                    | 16.337.794        | 27,67        | 26.774.365        | 33,71        |
| Magazzino                        | 718.700           | 1,22         | 650.271           | 0,82         |
| <b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b> | <b>50.967.786</b> | <b>86,16</b> | <b>70.380.763</b> | <b>90,98</b> |

|  |                   |               |                   |               |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Immobilizzazioni materiali                       | 3.027.203         | 5,12          | 1.809.317         | 2,28          |
| Immobilizzazioni immateriali                     | 4.115.084         | 6,97          | 4.776.830         | 6,02          |
| Immobilizzazioni finanziarie                     | 570.474           | 0,97          | 570.474           | 0,72          |
| Crediti verso clienti a M/L termine              | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Altri crediti a M/L termine                      | 461.325           | 0,78          | 1.824.906         | 2,29          |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>                   | <b>8.074.713</b>  | <b>13,84</b>  | <b>8.981.527</b>  | <b>9,02</b>   |
| <b>TOTALE CAPITALE INVESTITO</b>                 | <b>59.042.499</b> | <b>100,00</b> | <b>79.362.290</b> | <b>100,00</b> |
| Debiti vs. Banche                                | 3.993.501         | 6,80          | 7.225.509         | 9,10          |
| Debiti vs. Fornitori                             | 28.821.126        | 48,81         | 24.460.033        | 30,82         |
| Debiti vs. soci a breve termine                  | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Altri debiti a breve termine                     | 17.005.736        | 28,80         | 34.429.697        | 43,38         |
| <b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>                | <b>49.820.363</b> | <b>84,41</b>  | <b>66.115.239</b> | <b>83,31</b>  |
| Fondi e accantonamenti                           | 1.865.747         | 3,18          | 4.035.985         | 5,09          |
| Prestiti Obbligazionari (solo quota a M/L)       | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Mutui e finanziamenti bancari                    | 4.782.876         | 8,15          | 6.961.594         | 8,77          |
| Debiti vs. soci (solo quota a M/L)               | 500.000           | 0,85          | 0                 | 0,00          |
| Altri finanziamenti e diversi (solo quota a M/L) | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Debiti vs. Fornitori (quota a M/L)               | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| Altri debiti (quota a M/L)                       | 0                 | 0,00          | 0                 | 0,00          |
| <b>TOTALE PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>             | <b>7.148.623</b>  | <b>12,18</b>  | <b>10.997.579</b> | <b>13,86</b>  |
| Capitale Sociale                                 | 120.000           | 0,20          | 120.000           | 0,15          |
| Riserve  | 10.656            | 0,02          | 1.953.509         | 2,46          |
| Risultato di esercizio                           | 1.942.855         | 3,31          | 175.963           | 0,22          |
| <b>CAPITALE PROPRIO</b>                          | <b>2.073.511</b>  | <b>3,53</b>   | <b>2.249.472</b>  | <b>2,83</b>   |
| <b>TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO</b>             | <b>58.693.917</b> | <b>100,00</b> | <b>79.362.290</b> | <b>100,00</b> |

### **Indicatori finanziari di risultato**

Gli indicatori di risultato consentono di comprendere la situazione, l'andamento ed il risultato di gestione della società in epigrafe.

Con il termine indicatori finanziari di risultato si definiscono gli indicatori di prestazione che vengono "costruiti" a partire dalle informazioni contenute nel bilancio e possono essere suddivisi in:

- indicatori economici;
- indicatori patrimoniali (o di solidità);
- indicatori di liquidità.

### **Indicatori economici**

Nella tabella che segue si riepilogano alcuni dei principali indicatori economici utilizzati per misurare le prestazioni economiche:

| Descrizione indice  | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|------------|------------|
| <b>ROE - (Return on Equity) [R.N/C.P]</b><br><i>rendimento del capitale proprio investito</i>   | 8%         | 94%        |
| <b>ROI - (Return on Investment) [R.O / C.I.]</b><br><i>redditività degli investimenti netti</i> | 1,36%      | 6%         |



|  |    |           |    |           |
|--|----|-----------|----|-----------|
| <b>ROS - (Return on Sales) [R.O./RIC.NETTI]</b><br><i>redditività operativa dei ricavi</i> |    | 3%        |    | 11%       |
| <b>EBIT - (earnings before interest and tax)</b>   | €. | 1.078.294 | €. | 3.788.885 |
| <b>EBITDA-(earnings before interest, tax, depreciation and amortization)</b>               | €. | 2.949.794 | €. | 5.467.982 |

### **Indicatori patrimoniali (o di solidità)**

Per analizzare la situazione patrimoniale della società si riportano nel prospetto che segue alcuni dei principali indicatori utilizzati nel mondo finanziario, ritenuti utili a tal fine:

| Descrizione indice                         | 31/12/2009   | 31/12/2008   |
|--|--------------|--------------|
| Livello di patrimonializzazione            | 2.83         | 3.51         |
| Indice di copertura delle immobilizzazioni | 31.39        | 25.37        |
| Patrimonio netto                           | €. 2.249.472 | €. 2.073.513 |

### **Indicatori di liquidità**

Per analizzare la situazione di liquidità della società, si riportano gli indici che vengono, nella prassi corrente, più utilizzati:

| Descrizione indice                                    | 31/12/2009    | 31/12/2008    |
|---|---------------|---------------|
| Indice di liquidità primaria ( <i>quick ratio</i> )   | 105.46        | 100.86        |
| Indice di liquidità generale ( <i>current ratio</i> ) | 106.45        | 102.30        |
| Posizione finanziaria netta corrente                  | €. -7.217.480 | €. -4.986.205 |

**La Posizione Finanziaria Netta** rappresenta la situazione finanziaria della società verso gli istituti finanziari. Si calcola sottraendo algebricamente ai debiti finanziari verso gli istituti di credito i depositi in cassa o presso banche e gli investimenti realizzabili entro un breve periodo di tempo (ad esempio titoli facilmente smobilizzabili).

La composizione della posizione finanziaria netta può essere sintetizzata attraverso l'evidenza dei seguenti aggregati, confrontati con i medesimi aggregati riferiti all'esercizio precedente:

| Descrizione indice                                 |              | 31/12/2009           | 31/12/2008          |
|--|--------------|----------------------|---------------------|
| A. Cassa   |              | €. 1.716             | €. 4.191            |
| B. Altre disponibilità liquide                     |              | €. 6.312             | €. 60.448           |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione             |              | -                    | -                   |
| <b>D. Liquidità</b>                                | <b>A+B+C</b> | <b>€. 8.028</b>      | <b>€. 64.639</b>    |
| E. Crediti finanziari correnti                     |              | -                    | -                   |
| F. Debiti bancari correnti                         |              | €. 4.438.141         | €. 3.993.501        |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente  |              | €. 1.604.416         | €. 1.057.343        |
| H. Altri debiti finanziari correnti                |              | €. 1.182.951         | -                   |
| <b>I. Indebitamento finanziario corrente</b>       | <b>F+G+H</b> | <b>€. 7.225.508</b>  | <b>€. 5.050.844</b> |
| <b>J. Indebitamento finanziario corrente netto</b> | <b>I-E-D</b> | <b>€. 7.217.480</b>  | <b>€. 4.986.205</b> |
| <b>K. indebitamento finanziario non corrente</b>   |              | €. 6.961.594         | €. 3.725.532        |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>                 | <b>J+K</b>   | <b>€. 14.179.074</b> | <b>€. 8.711.737</b> |

### Informazioni sui principali rischi ed incertezze

In questa parte della presente relazione, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, i sottoscritti intendono rendere conto dei rischi, intendendo per tali quegli eventi atti a produrre effetti negativi in ordine al perseguimento degli obiettivi aziendali, e che quindi ostacolano la creazione di valore.

I rischi presi in esame sono analizzati distinguendo quelli finanziari da quelli non finanziari e ciò che li divide in base alla fonte di provenienza del rischio stesso.

#### **Rischi finanziari e non finanziari**

Ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, punto 6-bis, si attesta che nella scelta delle operazioni di finanziamento e di investimento la società ha adottato criteri di prudenza e di rischio limitato e che non sono state poste in essere operazioni di tipo speculativo.

La società, inoltre, non ha emesso strumenti finanziari e non ha fatto ricorso a strumenti finanziari derivati.

Non sussistono particolari rischi di natura non finanziaria.

#### **Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente**

La Vostra società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni vigenti in materia di tutela ambientale.

L'organo amministrativo, alla luce delle sopra esposte premesse, ritiene di poter omettere le informazioni di cui trattasi in quanto non sono, al momento, significative e, pertanto, non si ritiene possano contribuire alla comprensione della situazione della società e del risultato della gestione. Dette informazioni saranno rese ogni qualvolta esisteranno concreti, tangibili e significativi impatti ambientali, tali da generare potenziali conseguenze patrimoniali e reddituali per la società.

#### **Informazioni relative alle relazioni con il personale**

Al 31 dicembre 2009 il numero di dipendenti della nostra Società era di 169 unità (+ 27 rispetto al 2008 e 56 rispetto al 2007).

Il costo complessivo pro-capite è passato da euro 45.064 del 2008 a euro 43.460 del 2009.

I contratti di lavoro applicati sono il CCNL per i dirigenti delle imprese aderenti a Confservizi ed il CCNL per il settore gas – acqua.

#### **Composizione del personale**

|                 | Dirigenti |      | Quadri |      | Impiegati |      | Operai |      | Apprendisti operai |      |
|-----------------|-----------|------|--------|------|-----------|------|--------|------|--------------------|------|
|                 | 2009      | 2008 | 2009   | 2008 | 2009      | 2008 | 2009   | 2008 | 2009               | 2008 |
| Uomini (numero) | 3         | 3    | 4      | 3    | 54        | 45   | 65     | 58   | 3                  | -    |
| Donne (numero)  | -         | -    | 3      | 3    | 37        | 31   | -      | -    | -                  | -    |

|                      | Dirigenti |      | Quadri |      | Impiegati |      | Operai |      | Apprendisti operai |      |
|----------------------|-----------|------|--------|------|-----------|------|--------|------|--------------------|------|
|                      | 2009      | 2008 | 2009   | 2008 | 2009      | 2008 | 2009   | 2008 | 2009               | 2008 |
| Anzianità lavorativa |           |      |        |      |           |      |        |      |                    |      |
| < 2 anni             | 1         | 3    | 3      | 6    | 36        | 76   | 26     | 58   | 3                  | 0    |
| Da 2 a 5 anni        | 2         | -    | 4      | -    | 55        | -    | 39     | -    | -                  | -    |

| Tipo contratto                  | Dirigenti |      | Quadri |      | Impiegati |      | Operai |      | Apprendisti operai |      |
|---------------------------------|-----------|------|--------|------|-----------|------|--------|------|--------------------|------|
|                                 | 2009      | 2008 | 2009   | 2008 | 2009      | 2008 | 2009   | 2008 | 2009               | 2008 |
| Contratto a tempo indeterminato | 3         | 3    | 7      | 6    | 72        | 63   | 62     | 55   | -                  | -    |
| Contratto a tempo determinato   | -         | -    | -      | -    | 4         | -    | 2      | 3    | 3                  | -    |
| Contratto a tempo parziale      | -         | -    | -      | -    | 15        | 13   | 1      | -    | -                  | -    |

I costi sostenuti per il personale ammontano ad euro 7.344.802 con un incremento di euro 1.621.629 rispetto al 2008. Il costo medio annuo per dipendente è stato pari ad euro 43.460. Al momento della stesura della presente relazione il personale dipendente della Società è di 169 unità. L'incremento occupazionale si riferisce ai lavoratori provenienti dalla società Tutela Alto Sebino srl che nel corso del 2009 ha ceduto alla Società il ramo d'azienda relativo alla gestione del servizio idrico.

#### **Attività di direzione e coordinamento**

La società svolge attività di direzione e coordinamento della controllata al 100% " Nord Servizi Acqua srl".

#### **Azioni proprie e del gruppo**

Alla data di chiusura del bilancio, nel portafoglio della società non risultano possedute azioni ordinarie proprie.

#### **Attività di ricerca e sviluppo**

Nel corso del 2009 non si sono svolte attività di ricerca e sviluppo nell'ambito dell'attività caratteristica della società.

#### **L'evoluzione prevedibile della gestione nel 2010**

In funzione del progressivo completamento del progetto di riunificazione delle gestioni d'Ambito, ed ai connessi tempi di attuazione, si determineranno ulteriori progressivi incrementi del bacino di utenza, così generalizzando la presenza sul territorio della nostra Società nella veste di gestore del ciclo idrico integrato dell'Ambito Provinciale.

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

In data 14 aprile 2010 con atto rogato dal Notaio Armando Santus, si è proceduto alla fusione per incorporazione della controllata Nord Servizi Acqua S.r.l.. Agli effetti contabili e fiscali la fusione ha avuto efficacia dallo scorso 1° gennaio 2010, mentre gli effetti giuridici decorrono dal 1° maggio 2010.

In esecuzione della delibera dell'assemblea straordinaria del 11.01.2010 è stato effettuato l'aumento gratuito del capitale sociale da euro 120.000 a euro 2.040.000, mediante parziale utilizzo, per l'importo di Euro 1.920.000,00 della riserva facoltativa emergente dalla relazione economico-patrimoniale al 30 novembre 2009 con emissione e con attribuzione di n. 1.920.000 azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, al valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, interamente liberate, agli azionisti in proporzione al capitale già posseduto a norma dell'art.2442 Cod.Civ.

**Risultato dell'esercizio**

Per quanto riguarda la destinazione dell'utile di esercizio, gli amministratori ritengono di formulare una proposta basata sui seguenti punti:

- accantonamento di euro 8.798 alla riserva legale;
- accantonamento a riserva straordinaria della rimanente quota di utile pari a euro 167.165.

Sulla scorta delle indicazioni che sono state fornite, Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2009 e la proposta di destinazione dell'utile sopra indicata.

Bergamo, 21.05.2010

**PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Il presidente LONGARETTI ALESSANDRO

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE  
AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE (ORA ART. 14 DEL D. LGS. 27.1.2010, N. 39)**

Agli azionisti della  
UNIACQUE S.p.A.

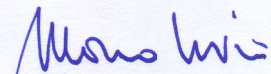
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della UNIACQUE S.p.A. (la "Società") chiuso al 31 dicembre 2009. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della UNIACQUE S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. 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.

La revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 è stata svolta in conformità alla normativa vigente nel corso di tale esercizio.

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 in data 14 maggio 2009.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della UNIACQUE S.p.A. al 31 dicembre 2009 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.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della UNIACQUE S.p.A. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della UNIACQUE S.p.A. al 31 dicembre 2009.

TICKMARK S.p.A.



Marco Livio  
Socio

Bergamo, 7 giugno 2010