

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

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

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2015**Premessa**

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 117.473.

Criteri di formazione

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

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

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

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

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

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

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

Deroghe

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

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

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

Immobilizzazioni

Immateriali

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

Il costo del software è ammortizzato in tre esercizi.

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

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

Materiali

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

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

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

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

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

Crediti

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

Debiti

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

Ratei e risconti

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

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

Rimanenze magazzino

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono iscritte al costo di acquisto e valorizzate sulla base delle esistenze fisiche al 31 dicembre 2015.

Partecipazioni

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

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

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Fondo TFR

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

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

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza.

Riconoscimento ricavi

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

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

Dati sull'occupazione

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

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

Organico	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Dirigenti	1	1	0
Quadri	1	1	0
Impiegati	16	15	1
Operai	13	14	(1)
Altri			
	31	31	0

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello unico del settore acqua e gas ed è stato rinnovato in data 14/01/2014 con scadenza al 31/12/2015.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

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

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
6.260.221	6.123.623	136.598

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

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

Descrizione costi	Valore 31/12/2014	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Rivalutazione	Svalutazioni	Riclassifiche	Altre variazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2015
Diritti brevetti industriali	26.792	12.804						21.946	(12.804)	17.650
Immobilizzazioni in corso e acconti	346.179								62.200	283.979
Altre	5.750.652	648.380						439.763	(647.703)	5.958.592
	6.123.623	661.184						461.709	(598.307)	6.260.221

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

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

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Diritti brevetti industriali	26.792				26.792
Immobilizzazioni in corso e acconti	346.179				346.179
Altre	5.750.652				5.750.652
	6.123.623				6.123.623

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
10.053.139	10.680.056	(626.917)

Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	536.924	
Ammortamenti esercizi precedenti	(263.473)	
Saldo al 31/12/2014	273.451	di cui terreni 19.039
Acquisizione dell'esercizio	1.954	
Ammortamenti dell'esercizio	(16.742)	
Saldo al 31/12/2015	258.663	di cui terreni 20.993

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, si è nell'esercizio 2014 a individuare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi. Il valore attribuito a tali aree è stato individuato basandosi sui valori di acquisizione indicati sull'atto del Notaio Perna del 08/11/1983 rep. n. 21302.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 il valore si è incrementato sulla base dell'importo indicato nell'atto del Notaio Perna del 08/11/1983 rep. N. 21301.

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	21.546.665
Ammortamenti esercizi precedenti	(11.336.892)
Saldo al 31/12/2014	10.209.773
Acquisizione dell'esercizio	46.648
Ammortamenti dell'esercizio	(642.190)
Saldo al 31/12/2015	9.614.231

Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	528.260
Ammortamenti esercizi precedenti	(428.587)
Saldo al 31/12/2014	99.673
Acquisizione dell'esercizio	28.068
Ammortamenti dell'esercizio	(30.369)
Saldo al 31/12/2015	97.372

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	545.808
Ammortamenti esercizi precedenti	(448.649)
Saldo al 31/12/2014	97.159
Acquisizione dell'esercizio	15.713
Ammortamenti dell'esercizio	(29.999)
Saldo al 31/12/2015	82.873

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
8.500	8.500	

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2014	Incremento	Decremento	31/12/2015
Altre imprese	8.500			8.500
	8.500			8.500

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. art. 2427-bis, primo comma, n. 2 del codice civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro *fair value*.

Altre imprese

Denominazione	Capitale sociale	% Poss.	Valore bilancio
ATO 2 ACQUE S.C.A.R.L.	48.000	16,67%	8.000
ENERBIELLA SPA	3.873.788	0,012%	500

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

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
84.766	90.546	(5.780)

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

II. Crediti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
4.243.119	4.473.905	(230.786)

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	3.202.149			3.202.149	
Per crediti tributari	336.273			336.273	
Verso altri	125.945	578.752		704.697	
	3.664.367	578.752		4.243.119	

Nei crediti tributari sono iscritti crediti verso l'erario per gli acconti versati Ires (euro 12.751) e Irap (euro 49.378), per il credito Iva (euro 222.222) e il credito di euro 51.746 derivante dalla presentazione dell'istanza di rimborso Ires per mancata deduzione dell'Irap relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato, pur soggiacendo alle procedure e ai limiti di spesa indicati dall'Agenzia delle Entrate, che provvederà a soddisfare le richieste di rimborso a partire dalle annualità più remote.

Nei crediti verso altri sono iscritti i crediti verso enti pubblici per la realizzazione di opere e impianti per il mantenimento dei servizi ed è stato inoltre rilevato il riconoscimento delle partite pregresse per il periodo 2007/2011 come da delibera del 19 giugno 2014 dell'A.T.O. n. 2 Piemonte e l'incasso avverrà nei prossimi esercizi.

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2014	100.000	16.236	116.236
Utilizzo nell'esercizio		16.236	16.236
Accantonamento esercizio		16.160	16.160
Saldo al 31/12/2015	100.000	16.160	116.160

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

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V /Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	3.202.149				704.697	3.906.846
Totale	3.202.149				704.697	3.906.846

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
939.571	216.379	723.192

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Depositi bancari e postali	939.002	215.556
Denaro e altri valori in cassa	569	823
	939.571	216.379

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

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
85.648	78.445	7.203

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

Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

Descrizione	Importo
Assicurazioni	17.174
Oneri acc. Mutuo Rivavaldobbia	39.350
Oneri acc. Mutuo Cellio	3.181
Altri	25.943
	85.648

Passività**A) Patrimonio netto**

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
13.327.160	13.207.734	119.426

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Capitale	250.000			250.000
Riserva legale	14.132		(558)	14.690
Riserva straordinaria o facoltativa	12.932.444		(12.553)	12.944.997
Utili (perdite) dell'esercizio	11.158	117.473	11.158	117.473
Totale	13.207.734	117.473	(1.953)	13.327.160

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

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto:

Descrizione	31/12/2014	Distribuzione dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31/12/2015
Capitale	250.000						250.000
Riserva legale	14.132			558			14.690
Riserva straordinaria	12.932.444			12.553			12.944.997
Utili (perdite) dell'esercizio	11.158			117.473	11.158		117.473
Totale	13.207.734			130.584	11.158		13.327.160

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

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	250000	1
Totale	250.000	

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

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	250.000	B			
Riserva legale	14.690	A, B			
Altre riserve **	12.944.997	A, B, C			
Utili (perdite) portati a nuovo	117.473	A, B, C			
(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci					
(**) di cui con disponibilità vincolata euro 1.313.560					

B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
167.978	167.978	

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Altre variazioni	31/12/2015
Altri	167.978				167.978
	167.978				167.978

La voce "Altri fondi", al 31/12/2015, pari a Euro 167.978, ricomprende l'accantonamento derivante da rischio D.M. Ambiente 30 settembre 2009 (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
376.148	364.114	12.034

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Altre variazioni	31/12/2015
TFR, movimenti del periodo	364.114	49.791	37.757		376.148

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2015 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
7.479.450	7.504.580	(25.130)

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine	Di cui per ipoteche	Di cui per pegni	Di cui per privilegi
Debiti verso banche	575.469	3.545.096		4.120.565				
Acconti	29.002			29.002				
Debiti verso fornitori	1.956.348			1.956.348				
Debiti tributari	107.015			107.015				
Debiti verso istituti di previdenza	89.346			89.346				
Altri debiti	505.703	671.471		1.177.174				
	3.262.883	4.216.567		7.479.450				

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

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate e sono iscritti i debiti per imposta IRES pari a Euro 48.991 e debiti per imposta IRAP pari a Euro 14.678.

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

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 secondo area geografica non significativa.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
324.228	427.048	(102.820)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

Descrizione	Importo
Interessi passivi bancari	3.306
RATEI PASSIVI	3.306
Conguaglio partite pregresse	306.380
Altri	14.542
RISCONTI PASSIVI	320.922

Conti d'ordine

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

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Altri conti d'ordine	701.085	787.439	(86.354)
	701.085	787.439	(86.354)

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

- fidejussioni prestate a terzi €. 427.753
- fidejussioni ricevute da terzi €. 273.332

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

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

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
6.058.981	5.905.221	153.760

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	5.634.641	5.432.550	202.091
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	375.069	390.611	(15.542)
Altri ricavi e proventi	49.271	82.060	(32.789)
	6.058.981	5.905.221	153.760

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione. I ricavi del servizio idrico integrato nell'esercizio 2015 sono rimasti sostanzialmente stabili nei consumi delle utenze e hanno ricompreso l'aumento tariffario del 6,50% previsto per l'annualità.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

- Ricavi da servizio idrico integrato € 4.391.775
- Ricavi da reflui industriali € 413.113
- Ricavi da smaltimento rifiuti speciali € 778.335
- Ricavi da prestazioni di servizi € 51.418

I contributi in conto esercizio si riferiscono a contributi stanziati dalla Provincia di Vercelli, che saranno erogati nel prossimo esercizio, in merito ai corsi di formazione svolti nel corso del 2015.

I contributi in conto capitale contengono la quota di competenza di euro 985 contabilizzata nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 per la razionalizzazione ed il rifacimento dei gruppi di manovra per l'acquedotto nel Comune di Crevacuore.

Ricavi per categoria di attività

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

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa.

Ricavi per area geografica

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

La ripartizione dei ricavi per area geografica non è significativa.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
5.698.091	5.679.194	18.897

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	245.985	266.742	(20.757)
Servizi	2.121.865	2.146.713	(24.848)
Godimento di beni di terzi	4.545	1.362	3.183
Salari e stipendi	1.110.626	1.104.393	6.233
Oneri sociali	323.650	321.165	2.485
Trattamento di fine rapporto	77.469	73.287	4.182
Altri costi del personale	8.448	16.730	(8.282)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	461.709	435.293	26.416
Ammortamento immobilizzazioni materiali	719.300	702.770	16.530
Svalutazioni crediti attivo circolante	16.160	26.461	(10.301)
Variazione rimanenze materie prime	5.780	(3.586)	9.366
Oneri diversi di gestione	602.554	587.864	14.690
	5.698.091	5.679.194	18.897

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base di quanto già ampiamente esposto nella prima parte della nota integrativa.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(182.728)	(196.367)	13.639

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	5.701	9.488	(3.787)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(188.429)	(205.855)	17.426
	(182.728)	(196.367)	13.639

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				628	628
Altri proventi				5.073	5.073
				5.701	5.701

Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				225	225
Interessi fornitori				6.913	6.913
Interessi medio credito				139.317	139.317
Sconti o oneri finanziari				13.898	13.898
Altri oneri su operazioni finanziarie				28.076	28.076
				188.429	188.429

E) Proventi e oneri straordinari

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.980	44.502	(41.522)

Descrizione	31/12/2015	Anno precedente	31/12/2014
Plusvalenze da alienazioni	200	Plusvalenze da alienazioni	
Varie	176.621	Varie	128.893
Totale proventi	176.821	Totale proventi	128.893
Minusvalenze	(622)	Minusvalenze	
Varie	(173.219)	Varie	(84.391)
Totale oneri	(173.841)	Totale oneri	(84.391)
	2.980		44.502

Tra i proventi straordinari è iscritta una sopravvenienza attiva di Euro 102.127 relativa alla quota di competenza dell'esercizio del congruaglio delle partite pregresse, di cui si è già detto.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
63.669	63.004	665

Imposte	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
Imposte correnti:	63.669	63.004	665
IRES	48.991	13.626	35.365
IRAP	14.678	49.378	(34.700)
	63.669	63.004	665

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	181.142	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	49.814
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:		
Variazioni in aumento	24.181	
Variazioni in diminuzione	27.175	
Imponibile fiscale	178.148	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	48.991	

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	1.897.243	
Variazioni in aumento	159.490	
Variazioni in diminuzione	172.411	
Deduzioni art. 11	1.507.970	
	376.352	
Irapp corrente dell'esercizio	3,9	14.678

Operazioni di locazioni finanziaria (leasing)

La società, alla chiusura dell'esercizio, aveva in essere il contratto di leasing n. TC 351238 SG LEASING S.p.A. per l'acquisizione di un automezzo Fiat Panda Van Pop 1.3 HJTO targato FA290NA stipulato in data 29/07/2015, di cui ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

- ammontare delle rate ancora da versare, al netto degli oneri finanziari, euro 10.168,00;
- ammontare degli oneri finanziari dell'esercizio euro 158,00;
- ammontare del bene da iscriversi all'attivo se lo stesso fosse stato acquistato, al netto degli ammortamenti, euro 11.047,00;
- ammortamento che sarebbe stato accantonato nell'esercizio euro 1.228,00.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

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

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

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

L'unico strumento derivato che la società ha in essere è un contratto di copertura tassi denominato "Interest Rate Swap" stipulato in data 16/01/2012 con Biverbanca e correlato al finanziamento sempre con Biverbanca, di cui si è già detto sopra, e ha come importo di riferimento quello del finanziamento stesso. Il suddetto finanziamento è stato oggetto di rinegoziazione e nel mese di febbraio 2016 si è perfezionata l'operazione con la contemporanea estinzione del contratto di copertura tassi, la cui scadenza originaria del contratto era il 28/02/2019.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

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

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Altre informazioni

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

Qualifica	Compenso
Amministratori	26.531
Collegio sindacale	14.188

Rendiconto finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Descrizione	esercizio 31/12/2015	esercizio 31/12/2014
A. Flusso finanziario della gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	117.473	11.158
Imposte sul reddito	63.669	63.004
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	182.728	196.367
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5	200	
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14		
Minusvalenze da alienazioni	622	
Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:	422	
di cui immobilizzazioni materiali	422	
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui mmobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	364.292	270.529
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	49.791	73.287
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.181.009	1.138.063
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.230.800	1.211.350
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.595.092	1.481.879
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	5.780	(3.586)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(28.544)	42.255
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(179.227)	(317.109)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(7.203)	6.793
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(102.820)	407.499
Altre variazioni del capitale circolante netto	894.817	(108.752)
Totale variazioni del capitale circolante netto	582.803	27.100
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	2.177.895	1.508.979
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(182.728)	(196.367)
(Imposte sul reddito pagate)	(30.877)	(100.886)
Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)	(37.757)	(49.758)
Totale altre rettifiche	(251.362)	(347.011)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	1.926.533	1.161.968

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(92.805) (92.383)	(267.935) (267.935)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(422)	
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(598.307)	(454.806)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(598.307)	(454.806)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)		(2.000)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		(2.000)
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate (Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(691.112)	(724.741)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(6.763)	66.046
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti	(507.419)	(552.775)
Mezzi propri		
Aumento di capitale	1.953	19.040
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(512.229)	(467.689)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	723.192	(30.462)
Disponibilità liquide iniziali	216.379	246.841
Disponibilità liquide finali	939.571	216.379
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	723.192	(30.462)

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