

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	13037 SERRAVALLE SESIA (VC) FRAZIONE VINTEBBIO REGIONE PARTITE S.S. 299
Codice Fiscale	01271960021
Numero Rea	VC 167856
P.I.	01271960021
Capitale Sociale Euro	250.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	10.269	17.650
6) immobilizzazioni in corso e acconti	690.262	283.979
7) altre	6.154.032	5.958.592
Totale immobilizzazioni immateriali	6.854.563	6.260.221
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	241.953	258.663
2) impianti e macchinario	9.010.046	9.614.231
3) attrezzature industriali e commerciali	80.594	97.372
4) altri beni	63.642	82.873
Totale immobilizzazioni materiali	9.396.235	10.053.139
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	8.000	8.500
Totale partecipazioni	8.000	8.500
Totale immobilizzazioni finanziarie	8.000	8.500
Totale immobilizzazioni (B)	16.258.798	16.321.860
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	67.481	84.766
Totale rimanenze	67.481	84.766
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.541.244	3.202.149
Totale crediti verso clienti	3.541.244	3.202.149
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	351.660	336.273
Totale crediti tributari	351.660	336.273
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	203.069	125.945
esigibili oltre l'esercizio successivo	547.504	578.752
Totale crediti verso altri	750.573	704.697
Totale crediti	4.643.477	4.243.119
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.709.169	939.002
3) danaro e valori in cassa	988	569
Totale disponibilità liquide	1.710.157	939.571
Totale attivo circolante (C)	6.421.115	5.267.456
D) Ratei e risconti	86.857	85.648
Totale attivo	22.766.770	21.674.964
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	250.000	250.000
IV - Riserva legale	20.564	14.690

VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	13.056.596	12.944.997
Totale altre riserve	13.056.596	12.944.997
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	537.705	117.473
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.314.813)	-
Totale patrimonio netto	12.550.052	13.327.160
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	167.978	167.978
Totale fondi per rischi ed oneri	167.978	167.978
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	407.306	376.148
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	724.655	575.469
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.745.959	3.545.096
Totale debiti verso banche	4.470.614	4.120.565
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	30.006	29.002
Totale acconti	30.006	29.002
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.147.967	1.956.348
Totale debiti verso fornitori	2.147.967	1.956.348
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	303.947	107.015
Totale debiti tributari	303.947	107.015
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	97.077	89.346
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	97.077	89.346
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	454.717	505.703
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.906.868	671.471
Totale altri debiti	2.361.585	1.177.174
Totale debiti	9.411.196	7.479.450
E) Ratei e risconti	230.238	324.228
Totale passivo	22.766.770	21.674.964

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.922.480	5.657.172
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	377.248	375.069
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.727	10.977
altri	189.652	192.584
Totale altri ricavi e proventi	192.379	203.561
Totale valore della produzione	6.492.107	6.235.802
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	236.649	245.985
7) per servizi	2.071.109	2.121.865
8) per godimento di beni di terzi	5.159	4.545
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.105.048	1.110.626
b) oneri sociali	317.385	323.650
c) trattamento di fine rapporto	78.486	77.469
e) altri costi	2.706	8.448
Totale costi per il personale	1.503.625	1.520.193
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	488.242	461.709
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	703.034	719.300
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	23.475	16.160
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.214.751	1.197.169
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	17.285	5.780
14) oneri diversi di gestione	423.512	776.395
Totale costi della produzione	5.472.090	5.871.932
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.020.017	363.870
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	5.627	5.701
Totale proventi diversi dai precedenti	5.627	5.701
Totale altri proventi finanziari	5.627	5.701
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	230.276	188.429
Totale interessi e altri oneri finanziari	230.276	188.429
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(224.649)	(182.728)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	500	-
Totale svalutazioni	500	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(500)	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	794.868	181.142
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	257.163	63.669
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	257.163	63.669

21) Utile (perdita) dell'esercizio	537.705	117.473
------------------------------------	---------	---------

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	537.705	117.473
Imposte sul reddito	257.163	63.669
Interessi passivi/(attivi)	224.649	182.728
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(11.197)	422
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.008.320	364.292
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	-	77.469
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.191.276	1.181.009
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.191.276	1.258.478
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.199.596	1.622.770
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	17.285	5.780
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(339.095)	(28.544)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	191.619	(179.227)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.209)	(7.203)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(93.990)	(102.820)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.136.912	894.817
Totale variazioni del capitale circolante netto	911.522	582.803
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.111.118	2.205.573
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(224.649)	(182.728)
(Imposte sul reddito pagate)	(65.260)	(30.877)
(Utilizzo dei fondi)	31.158	(65.435)
Totale altre rettifiche	(258.751)	(279.040)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.852.367	1.926.533
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(46.130)	(92.383)
Disinvestimenti	11.197	(422)
Immobilizzazioni immateriali		
Disinvestimenti	(1.082.584)	(598.307)
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	500	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.117.017)	(691.112)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	149.186	(6.763)
Accensione finanziamenti	200.863	-
(Rimborso finanziamenti)	-	(507.419)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	1.953
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(1.314.813)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(964.764)	(512.229)

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	770.586	723.192
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	939.002	215.556
Danaro e valori in cassa	569	823
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	939.571	216.379
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.709.169	939.002
Danaro e valori in cassa	988	569
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.710.157	939.571

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 537.705.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

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

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

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 31/12/2016 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.

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 compensazioni 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 rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Deroghe

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

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

Impegni, garanzie e passività potenziali

Gli impegni, non risultanti dallo stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi e sono rappresentati dalle fidejussioni rilasciate principalmente a favore dell'Autorità d'Ambito per gli investimenti e a favore della Provincia di Vercelli per lo smaltimento dei rifiuti.

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.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
6.854.563	6.260.221	594.342

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.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	17.650	283.979	5.958.592	6.260.221
Valore di bilancio	17.650	283.979	5.958.592	6.260.221
Variazioni nell'esercizio				
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	(8.996)	(406.283)	(667.305)	(1.082.584)
Ammortamento dell'esercizio	16.377	-	471.865	488.242
Totale variazioni	(7.381)	406.283	195.440	594.342
Valore di fine esercizio				
Costo	10.269	690.262	9.298.253	9.998.784
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	-	3.144.221	3.144.221
Valore di bilancio	10.269	690.262	6.154.032	6.854.563

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

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

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

Immobilizzazioni materiali

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
9.396.235	10.053.139	(656.904)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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.

Si dà atto, in particolare, che nel corso dell'esercizio è stata fatta un'analisi su alcuni beni iscritti negli impianti specifici (in particolare, apparecchiature di telecontrollo per monitorare gli scarichi delle unità produttive non più utilizzabili) che, come risulta anche da relazione del Geom. Tosetti in data 19/12/2016, sono privi di valore ed utilità e si è dunque provveduto allo storno delle poste contabili.

Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	538.878	
Ammortamenti esercizi precedenti	(280.215)	
Saldo al 31/12/2015	258.663	di cui terreni 20.993
Acquisizione dell'esercizio	32	
Ammortamenti dell'esercizio	(16.742)	
Saldo al 31/12/2016	241.953	di cui terreni 21.024

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	21.593.313
Ammortamenti esercizi precedenti	(11.979.082)
Saldo al 31/12/2015	9.614.231
Acquisizione dell'esercizio	27.115
Svalutazione dell'esercizio (dismissione)	(82.191)
Altre variazioni (storno f.do amm.to)	82.191
Ammortamenti dell'esercizio	(631.300)
Saldo al 31/12/2016	9.010.046

Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	556.328
Ammortamenti esercizi precedenti	(458.956)
Saldo al 31/12/2015	97.372
Acquisizione dell'esercizio	14.572
Cessioni dell'esercizio	(2.550)
Storno Fondo Ammortamento	2.168
Ammortamenti dell'esercizio	(30.968)
Saldo al 31/12/2016	80.594

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	542.484
Ammortamenti esercizi precedenti	(459.611)
Saldo al 31/12/2015	82.873
Acquisizione dell'esercizio	5.812
Cessioni dell'esercizio	(21.900)
Storno Fondo Ammortamento	20.880
Ammortamenti dell'esercizio	(24.023)
Saldo al 31/12/2016	63.642

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	538.878	21.593.313	556.328	542.484	23.231.003
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	280.215	11.979.082	458.956	459.611	13.177.864
Valore di bilancio	258.663	9.614.231	97.372	82.873	10.053.139
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	32	27.115	14.190	4.793	46.130
Ammortamento dell'esercizio	16.742	631.300	30.968	24.024	703.034
Totale variazioni	(16.710)	(604.185)	(16.778)	(19.231)	(656.904)
Valore di fine esercizio					
Costo	538.909	21.514.031	568.351	526.396	23.147.687
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	296.956	12.503.985	487.757	462.754	13.751.452
Valore di bilancio	241.953	9.010.046	80.594	63.642	9.396.235

Operazioni di locazione finanziaria

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.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	9.516
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	2.455
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	(304)
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	9.952
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	155

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società ha in essere n. 2 contratti di locazione finanziaria per i principali dei quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

Contratto di leasing n. TC 351238 del 29.07.2015

durata del contratto di leasing: mesi 36

bene utilizzato: Fiat Panda Van Pop 1.3 HJTO Targa FA290NA;

costo del bene in Euro 12.275;

Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio pari a Euro 2.455,00

Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio Euro 8.592,00

Valore attuale dei canoni ancora a scadere Euro 6.205,00

Oneri finanziari di competenza dell'esercizio Euro 279,00

Contratto di leasing n. SG 362743 del 22.12.2016

durata del contratto di leasing: mesi 36
 bene utilizzato: Miniescavatore cingolato Hitachi Mod. ZX17U-5 YSR;
 costo del bene in Euro 24.500;
 Maxicanone pagato il 22.12.2016, pari a Euro 2.450
 Il verbale di presa in consegna è datato 22.12.2016 e il bene è entrato in funzione a gennaio 2017.
 Valore attuale dei canoni ancora a scadere Euro 21.826,00
 Oneri finanziari di competenza dell'esercizio Euro (zero)

Immobilizzazioni finanziarie

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
8.000	8.500	(500)

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Azioni proprie

In applicazione dei principi contabili relativi, l'acquisto di azioni proprie ha comportato una riduzione del patrimonio netto di eguale importo, tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce con segno negativo.

Strumenti finanziari derivati

L'unico strumento derivato che la società aveva in essere al 01/01/2016 era un contratto di copertura tassi denominato "Interest Rate Swap" stipulato in data 16/01/2012 con Biverbanca e correlato a un finanziamento stipulato sempre con Biverbanca. 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.

Partecipazioni

Le partecipazioni "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.

A seguito del fallimento della società ENERBIELLA spa la relativa partecipazione è stata svalutata interamente.

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	8.500	8.500
Valore di bilancio	8.500	8.500
Variazioni nell'esercizio		
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	500	500
Totale variazioni	(500)	(500)

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di fine esercizio		
Costo	8.000	8.000
Valore di bilancio	8.000	8.000

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

La partecipazione nella Società ENERBIELLA S.p.A., come anticipato, è stata svalutata a seguito del fallimento della stessa.

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*.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	8.000

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Altre partecipazioni in altre imprese	8.000
Totale	8.000

Attivo circolante

Rimanenze

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 2016.

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

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

67.481

84.766

(17.285)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	84.766	(17.285)	67.481
Totale rimanenze	84.766	(17.285)	67.481

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i 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 l'esistenza di indicatori di perdita.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
4.643.477	4.243.119	400.358

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e di non attualizzare i crediti in quanto i relativi effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione societaria. Pertanto i crediti sono valutati al valore di presumibile realizzo.

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.

Nei crediti tributari sono iscritti crediti verso l'erario per gli acconti versati Ires (euro 48.869) e Irap (euro 14.678), per il credito Iva (euro 236.018) 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.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.202.149	339.095	3.541.244	3.541.244	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	336.273	15.387	351.660	351.660	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	704.697	45.876	750.573	203.069	547.504

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.243.119	400.358	4.643.477	4.095.973	547.504

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.541.244	3.541.244
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	351.660	351.660
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	750.573	750.573
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.643.477	4.643.477

L'adeguamento del valore nominale dei crediti 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 31/12/2015	100.000	16.160	116.160
Utilizzo nell'esercizio	0	9.006	9.006
Accantonamento esercizio	5.288	18.187	23.475
Saldo al 31/12/2016	105.288	25.341	130.629

Disponibilità liquide

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.710.157	939.571	770.586

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	939.002	770.167	1.709.169
Denaro e altri valori in cassa	569	419	988
Totale disponibilità liquide	939.571	770.586	1.710.157

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

Ratei e risconti attivi

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.

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.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
86.857	85.648	1.209

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	84	(84)	-
Risconti attivi	85.564	1.293	86.857
Totale ratei e risconti attivi	85.648	1.209	86.857

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

Descrizione	Importo
RISCONTI ATTIVI	
Assicurazioni	15.602
Oneri acc. Mutuo Rivavaldobbia	34.978
Oneri acc. Mutuo Cellio	2.784
Altri	33.493
	86.857

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

A) Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
12.550.052	13.327.160	(777.108)

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	250.000	-		250.000
Riserva legale	14.690	5.874		20.564
Altre riserve				
Riserva straordinaria	12.944.997	111.599		13.056.596
Totale altre riserve	12.944.997	111.599		13.056.596
Utile (perdita) dell'esercizio	117.473	420.232	537.705	537.705
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	(1.314.813)		(1.314.813)
Totale patrimonio netto	13.327.160	(777.108)	537.705	12.550.052

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	250.000	B
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	A,B,C,D
Riserve di rivalutazione	-	A,B
Riserva legale	20.564	A,B
Riserve statutarie	-	A,B,C,D
Altre riserve		
Riserva straordinaria	13.056.596	A,B,C,D
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	A,B,C,D
Riserva azioni o quote della società controllante	-	A,B,C,D
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	A,B,C,D
Versamenti in conto aumento di capitale	-	A,B,C,D
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	A,B,C,D

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Versamenti in conto capitale	-	A,B,C,D
Versamenti a copertura perdite	-	A,B,C,D
Riserva da riduzione capitale sociale	-	A,B,C,D
Riserva avanzo di fusione	-	A,B,C,D
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	A,B,C,D
Riserva da congruaglio utili in corso	-	A,B,C,D
Totale altre riserve	13.056.596	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	A,B,C,D
Utili portati a nuovo	-	A,B,C,D
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.314.813)	A,B,C,D
Totale	12.012.347	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Possibilità di utilizzazioni
A,B,C,D
A,B,C,D
A,B,C,D
A,B,C,D
A,B,C,D
A,B,C,D
A,B,C,D
A,B,C,D
A,B,C,D
A,B,C,D
A,B,C,D
A,B,C,D
A,B,C,D

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

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

(**) Al netto dell'eventuale riserva negativa per azioni proprie in portafoglio e delle perdite portate a nuovo.

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

Riserve negativa per acquisto di azioni proprie

La movimentazione delle azioni proprie è la seguente:

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2016
	0	1.314.813		1.314.813

A seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione del 14 giugno 2016 sono state acquistate n. 25.978 azioni proprie al valore di Euro 1.314.813.

In conformità alle disposizioni di legge, la percentuale è nel limite fissato dagli articoli 2357 e 2357 bis del Codice civile.

Fondi per rischi e oneri

B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
167.978	167.978	

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.

E' già stato esposto che nei fondi rischi al 31/12/2016, pari a Euro 167.978, è ricompreso l'accantonamento derivante da rischio D.M. Ambiente 30 settembre 2009 (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
407.306	376.148	31.158

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	376.148
Variazioni nell'esercizio	
Utilizzo nell'esercizio	(31.158)
Totale variazioni	31.158
Valore di fine esercizio	407.306

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo accantonato 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 fino al 31 dicembre 2006 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.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Debiti

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale.

D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
9.411.196	7.479.450	1.931.746

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	4.120.565	350.049	4.470.614	724.655	3.745.959
Acconti	29.002	1.004	30.006	30.006	-
Debiti verso fornitori	1.956.348	191.619	2.147.967	2.147.967	-
Debiti tributari	107.015	196.932	303.947	303.947	-

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	89.346	7.731	97.077	97.077	-
Altri debiti	1.177.174	1.184.411	2.361.585	454.717	1.906.868
Totale debiti	7.479.450	1.931.746	9.411.196	3.758.369	5.652.827

I debiti più rilevanti al 31/12/2016 risultano così costituiti:

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2016, pari a Euro 4.470.614, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili. I debiti verso banche sono principalmente mutui contratti per ristrutturazioni o costruzione di impianti. La particolarità di questi mutui, contratti con la Cassa Depositi e Prestiti, 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 2016 è stato stipulato un nuovo finanziamento con Biverbanca con la rinegoziazione delle condizioni a un tasso più conveniente e la contestuale estinzione dei precedenti finanziamenti, allo scopo di ridurre gli oneri finanziari e mantenere la disponibilità finanziaria per fare fronte agli impegni di manutenzione degli impianti.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al valore nominale e la società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti in quanto i fornitori sono regolarmente saldati nei termini contrattuali.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate e sono iscritti i debiti per imposta IRES pari a Euro 216.404 e per IRAP pari a Euro 40.759.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2016 secondo area geografica non è significativa ed è comunque riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	4.470.614	4.470.614
Acconti	30.006	30.006
Debiti verso fornitori	2.147.967	2.147.967
Debiti tributari	303.947	303.947
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	97.077	97.077
Altri debiti	2.361.585	2.361.585
Debiti	9.411.196	9.411.196

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	4.470.614	4.470.614
Acconti	30.006	30.006
Debiti verso fornitori	2.147.967	2.147.967

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti tributari	303.947	303.947
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	97.077	97.077
Altri debiti	2.361.585	2.361.585
Totale debiti	9.411.196	9.411.196

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
230.238	324.228	(93.990)

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

Descrizione	Importo
Ratei passivi	14.170
Altri risconti passivi	216.068
	230.238

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	3.306	10.864	14.170
Risconti passivi	320.922	(104.854)	216.068
Totale ratei e risconti passivi	324.228	(93.990)	230.238

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.

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.
Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
6.492.107	6.235.802	256.305

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	5.922.480	5.657.172	265.308
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	377.248	375.069	2.179
Altri ricavi e proventi	192.379	203.561	(11.182)
	6.492.107	6.235.802	256.305

Valore della produzione

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.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

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.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Altre	5.922.480
Totale	5.922.480

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	5.922.480
Totale	5.922.480

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione. I ricavi del servizio idrico integrato nell'esercizio 2016 sono rimasti sostanzialmente stabili nei consumi delle utenze e hanno ricompreso l'aumento tariffario del 3,20% previsto per l'annualità.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

- Ricavi da servizio idrico integrato €. 4.710.699
- Ricavi da reflui industriali €. 585.404
- Ricavi da smaltimento rifiuti speciali €. 573.179
- Ricavi da prestazioni di servizi €. 53.198

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 2016.

I contributi in conto capitale contengono la quota di competenza di euro 985 contabilizzata nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 per la razionalizzazione ed il rifacimento dei gruppi di manovra per l'acquedotto nel Comune di Crevacuore.

Costi della produzione

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
5.472.090	5.871.932	(399.842)

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	236.649	245.985	(9.336)
Servizi	2.071.109	2.121.865	(50.756)
Godimento di beni di terzi	5.159	4.545	614
Salari e stipendi	1.105.048	1.110.626	(5.578)
Oneri sociali	317.385	323.650	(6.265)
Trattamento di fine rapporto	78.486	77.469	1.017
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	2.706	8.448	(5.742)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	488.242	461.709	26.533
Ammortamento immobilizzazioni materiali	703.034	719.300	(16.266)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	23.475	16.160	7.315
Variazione rimanenze materie prime	17.285	5.780	11.505
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	423.512	776.395	(352.883)
	5.472.090	5.871.932	(399.842)

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.

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
(224.649)	(182.728)	(41.921)

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi bancari					0	
Interessi fornitori					7.343	
Interessi medio credito					118.880	
Sconti o oneri finanziari					12.578	
Altri oneri su operazioni finanziarie					91.475	
					230.276	

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	131.458
Altri	98.818
Totale	230.276

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					1.306	1.306
Altri proventi					4.321	4.321
					5.627	5.627

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	5.627	5.701	(74)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(230.276)	(188.429)	(41.847)
	(224.649)	(182.728)	(41.921)

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
(500)		(500)

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Di partecipazioni	500		500

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Imposte sul reddito

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

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	257.163	63.669	193.494
Imposte	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
Imposte correnti:	257.163	63.669	193.494
IRES	216.404	48.991	167.413
IRAP	40.759	14.678	26.081
	257.163	63.669	193.494

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	794.868	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	218.589
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Variazioni in aumento	51.318	
Variazioni in diminuzione	59.262	
Imponibile fiscale	794.924	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	216.404	

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	2.547.117	
Variazioni in aumento	42.291	
Variazioni in diminuzione	33.702	
Deduzioni art. 11	1.510.612	
Imponibile Irap	1.045.094	
IRAP corrente per l'esercizio	40.759	

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Quadri	1	1	
Impiegati	16	16	
Operai	13	13	
Altri	0	0	
	31	31	

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore acqua e gas.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

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.).

	Amministratori	Sindaci
Compensi	22.560	14.066

Categorie di azioni emesse dalla società

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale
	250.000	1
Totale	250.000	-

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 nel corso del 2016 si sono concluse le trattative per la definizione della controversia.

Sono state acquisite definitivamente le azioni del Comune di Borgosesia ed è stata iscritta la relativa riserva; parallelamente, è stata liberata la riserva di cui sopra.

A seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione del 14 giugno 2016 e all'offerta pubblica di opzione in vendita (che non ha trovato seguito), è stata mantenuta a bilancio una Riserva negativa per azioni proprie.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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.

In particolare 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.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2016	Euro	537.705
5% a riserva legale	Euro	26.885
a riserva straordinaria	Euro	510.820

Nota integrativa, parte finale

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.

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.

Presidente del Consiglio di amministrazione