

*BILANCIO d'ESERCIZIO
al 31 dicembre 2014*



INDICE

Relazione sulla gestione	pag. I – XI
Stato Patrimoniale	pag. 1 – 7
Conto Economico	pag. 7 - 9
Nota integrativa	pag. 10 – 36
Relazione del Collegio Sindacale	pag. i – vii

ORGANI SOCIALI

Amministratore Unico

Lelio Cavallier

Collegio Sindacale

Presidente

Giovanni Perego

Sindaci effettivi

Francesco Cantù

Sergio Tiziano Pini

IDROLARIO SRL

Sede in Via Rio Torto n. 35 - 23868 VALMADRERA (LC) Capitale Sociale € 4.000.000,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2014

Signori Soci,
la presente Relazione è a corredo del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 sottoposto alla Vostra attenzione ed approvazione.

Premessa

Preliminarmente al commento del Bilancio 2014 contenuto nella presente Relazione, desidero ricordare la prematura scomparsa dell'Ing. Vittorio Proserpio, Amministratore Unico di Lario reti holding SpA, quale autentico promotore del progetto aggregativo del Servizio Idrico Integrato, che tanto si è speso al fine di addivenire ad una soluzione univocamente condivisa a tutela del servizio ai cittadini, nonché a tutela delle società partecipate dai Comuni insistenti sul territorio della Provincia di Lecco, nell'auspicio che tale dolorosa scomparsa sia di ulteriore sprone per una sollecita e condivisa soluzione sul tema.

Il Bilancio commentato con la presente Relazione rappresenta il primo esercizio nel quale Idrolario non è più affidataria del Servizio Idrico Integrato nella provincia di Lecco.

Tuttavia dovrà essere prevista l'integrazione operativa e societaria di Idrolario nel nuovo Gestore, salvaguardando le gestioni preesistenti in base alla vigente convenzione per regolare i rapporti tra l'ATO e il gestore del Servizio Idrico Integrato, con particolare riferimento all'articolo 7 – comma 1 – numeri 8 e 9 – della succitata convenzione, d'intesa con le rispettive assemblee straordinarie dei soci, purché conforme al dettato legislativo.

In data 26 marzo 2015 Idrolario ha provveduto a sottoscrivere con la Società Idroservice Srl un accordo di transazione e di dilazione del debito che prevede, tra l'altro, la cessione parziale pro soluto dei crediti commerciali vantati, tenuto conto anche delle conclusioni ed indicazioni emerse dall'elaborato peritale redatto dal Dott. Corti Giorgio, approvato nell'assemblea dei Soci Idrolario in data 17 marzo 2015.

Occorre rilevare che, in ragione di quanto sopra ma anche tenuto conto che sussistono i particolari presupposti di carattere sia strutturale che riconducibili all'oggetto della società, identificabili nella necessità di completare nei termini ordinari le operazioni di raccolta, analisi e definizione dei conguagli alla data del 31 dicembre 2014 con i vari fornitori, lo scrivente Amministratore Unico ha determinato, coerentemente con le previsioni statutarie e di legge, di adottare il maggior termine di approvazione del bilancio di esercizio 2014, tenuto conto anche della complessità delle procedure di accertamento e verifica dei consumi degli utenti.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, ha operato nel corso del 2014 sia in qualità di Patrimoniale sia come Società di Ingegneria nella redazione di progetti e studi funzionali

alla Gestione del Servizio Idrico Integrato da parte di Idroservice.

Tale attività è riconosciuta da Idroservice mediante l'iniziale stipulazione di un contratto per la regolazione tecnico economica nei rapporti fra le due società a valer per il periodo transitorio 2014 e successiva proiezione di affidamento, nonché con ulteriore accordo integrativo e modificativo dello stesso.

Tale condizione unitamente alla definizione dei rapporti di debito ha consentito alla Società di redigere il bilancio dell'esercizio in esame secondo criteri di continuità economica della gestione.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Valmadrera (LC) e nei vari impianti dislocati sul territorio provinciale, affidati transitoriamente in gestione ad Idroservice Srl a far data dal 01 gennaio 2014.

Sotto il profilo giuridico Idrolario non controlla direttamente e indirettamente alcuna società, ancorché sia soggetta a controllo giuridico per quanto di competenza, dei Comuni Soci, in quanto operante in regime di "*in house providing*".

Occorre evidenziare, malgrado tutto, che ad oggi permangono significative incertezze operative dovute per lo più dalla situazione transitoria in cui le Autorità competenti, di fatto, hanno posto le società coinvolte che, si ricorda, sono tutte di derivazione pubblica, anche se con differenti declinazioni societarie.

Si auspica, per il bene del territorio in ogni caso, che nei tempi annunciati le Autorità preposte possano addivenire, in maniera condivisa, ad uno schema di affidamento del Sistema Idrico Integrato stabile e duraturo nel tempo, premessa necessaria per dare compiuto avvio alle attività di integrazione operativa e patrimoniale finalizzate al massimo efficientamento di tutto il comparto territoriale interessato e per rasserenare e stabilizzare i programmi ed i processi economico finanziari prospettati.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Nel 2014 il PIL mondiale ha registrato una crescita lievemente inferiore alle aspettative. Un notevole contributo è arrivato dagli Stati Uniti, per certi versi inaspettato se si considera la performance negativa americana registrata ad inizio anno: la revisione del PIL americano nel terzo trimestre ha indicato che l'economia è cresciuta al tasso più veloce da oltre un decennio, determinando una vera svolta economica oltre oceano, grazie alla spinta dalla spesa per consumi di beni durevoli e dagli investimenti privati oltre che dalle spese statali.

Diversamente è andata in Europa dove, anche nel 2014, si stenta a trovare la via di una decisa ripresa, i bassi investimenti e l'alta disoccupazione che hanno caratterizzato l'area rispecchiano la debolezza dell'attività economica. Inoltre l'Europa sta pagando ancora i limiti, sempre più manifesti, della sua governance, le differenze tra gli stati membri, le mancate riforme economiche di taluni stati membri e un deficit di fiducia nei confronti delle istituzioni in generale.

La Germania, motore economico europeo, ha visto ridimensionate le sue previsioni di crescita e l'indice PMI tedesco a novembre 2014 è scivolato in zona recessione, così come in Italia e in Francia.

L'inflazione europea è rimasta bassa nel corso dell'intero anno paventando un rischio deflazione esponendo l'Europa ad effetti negativi sui salari e sui prezzi.

I due interrogativi più importanti con cui l'Europa ha chiuso l'anno hanno riguardato le possibilità di un quantitative easing europeo e l'attuazione del piano Juncker, il pacchetto da 315 miliardi di euro nell'arco di tre anni proposto per dare slancio agli investimenti.

Per quanto riguarda l'Italia, il 2014 si è chiuso in recessione con un PIL pari allo - 0,51%, mentre il rapporto deficit/PIL si è mantenuto al 3%, costando però non pochi sacrifici al Paese.

Nel corso dell'anno, tuttavia, si sono registrati i primi timidi segnali di ripresa dei consumi delle famiglie italiane, grazie sia alle politiche governative pro cicliche che al basso livello dell'inflazione e, nell'ultimo periodo dell'anno, alla diminuzione dei costi energetici nonché al riassetto valutario nei rapporti Dollaro USA/Euro.

Le incertezze del Paese rimangono però ancora legate al giudizio della Commissione Europea sui conti pubblici italiani. L'Europa ha riconosciuto che l'Italia sta compiendo passi importanti sulla giusta strada delle riforme, soprattutto quella del lavoro, che è vista di buon occhio dalle istituzioni europee in quanto foriera di un mercato del lavoro più adeguato alle esigenze produttive.

In ogni caso di notevole preoccupazione rimane il livello di disoccupazione, soprattutto giovanile e femminile e con particolare riferimento al Meridione d'Italia, che si mantiene in salita e ai massimi storici.

Mentre l'Europa stenta India e Cina mantengono buoni ritmi di sviluppo grazie alle riforme nel primo paese e all'attenzione per l'occupazione nel secondo. Di segno opposto è invece la situazione della Russia caduta nel caos economico iniziato con il conflitto con l'Ucraina, a cui hanno fatto seguito le pesanti sanzioni comminate dagli Stati Uniti e dall'Unione Europea ed il crollo del prezzo del petrolio e la crisi valutaria.

La speculazione internazionale è intervenuta peggiorando ulteriormente la situazione, lo scenario russo ha mostrato ancora il perdurare delle strette correlazioni tra mercato petrolifero ed economia: il settore energetico, in Russia, rappresenta un quarto del PIL, il 70% dell'export e la metà delle entrate del Governo.

Il tasso di cambio euro/dollaro sebbene si sia attestato a quota 1,33 USD per euro, in linea con il valore 2013, ha fluttuato notevolmente nel corso dell'anno. Alla crescita osservata durante il primo semestre 2014 (+4,3% rispetto al 2013), è seguito un marcato calo che ha portato al raggiungimento di quota 1,23 USD per euro nel mese di dicembre, proseguita poi nei mesi successivi del 2015 sino a tendere alla parità con l'Euro.

L'economia italiana

Gli analisti per il 2015, sulla scorta delle performance nella eurozona del quarto trimestre 2014, che ha registrato una crescita dello +0,3%, sono propensi a considerare una continuazione dell'espansione produttiva, con una crescita stimata del PIL relativamente al primo trimestre (Q1) pari al +0,4%; accelerazione che si ritiene proseguirà allo stesso ritmo nei 2 trimestri successivi.

Fattori determinanti per la crescita saranno le esportazioni nette ed una ripartenza significativa della domanda interna privata, favorita da prezzi delle risorse energetiche contenuti. Anche le condizioni di mercato sono destinate a migliorare, supportando il reddito disponibile reale e, dunque, la domanda per consumi privati.

Il tendenziale allentamento delle condizioni creditizie, alimentato dalle politiche della BCE, il miglioramento delle prospettive per la domanda interna e la necessità annunciata di sostituire capitale obsoleto dovrebbero essere condizioni preliminari per un modesto

miglioramento degli investimenti nei primi trimestri del 2015 (rispettivamente si stima un +0,2% per il Q1; +0,4% per il Q2 ed un +0,5% per il Q3 e Q4).

Di particolare favore sono gli andamenti dei prodotti petroliferi ed il cambio USD/Euro, fondamentali per mantenere i prezzi delle materie prime e dell'energia stabilmente contenuti e, dunque, l'inflazione sostanzialmente invariata con una tendenza alla crescita a partire dal Q2.

Ovviamente tali condizioni sono al netto delle variabili monetarie nell'Eurozona, condizionate dalla situazione in Grecia e dai tentativi di accordi in essere.

I primi mesi del 2015 sono stati caratterizzati da una ripresa vivacità dei prezzi all'importazione dei prodotti industriali che, al netto del comparto energetico, segna un incremento tendenziale, a febbraio, dello 0,4%, ciò sia in riferimento all'area Euro che non. Sotto un profilo più settoriale la dinamica tendenziale dell'indice generale, per l'area euro, più rilevante è quella dei beni strumentali, segno che vi è un primo inizio di apertura verso gli investimenti durevoli.

Il settore di attività economica per il quale si è rilevato l'aumento tendenziale dei prezzi più marcato è per l'area euro quello della fabbricazione di mezzi di trasporto (+5,4%) e per l'area non euro quello della metallurgia e fabbricazione di prodotti in metallo (esclusi macchine e impianti) (+3,9%).

Dunque nei primi mesi del 2015 si rafforzano i segnali positivi per l'economia italiana, all'interno di un quadro ancora, purtroppo, per certi versi ancora eterogeneo.

Il continuo miglioramento delle opinioni di consumatori e imprese non trova un pieno riflesso nelle informazioni relative ai volumi produttivi, segno che l'economia reale riflette un certo ritardo rispetto al clima generale, fenomeno per altro quasi fisiologico. Tuttavia, a gennaio 2015, nel manifatturiero la quota di settori in espansione si conferma su valori prossimi al 60%.

Il mercato del lavoro italiano presenta ancora marcati segnali contrastanti, pur in presenza di un aumento delle ore lavorate nel quarto trimestre 2014, e in attesa degli effetti delle annunciate riforme sul mercato del lavoro (Jobs Act). Il miglioramento nel mercato del lavoro sarà graduale e i consumi privati verranno sostenuti dal moderato incremento del reddito disponibile, conseguenza dei modesti aumenti salariali e dalla bassa inflazione legata anche alla recente caduta del prezzo del petrolio.

Il processo deflattivo sembra essersi stabilizzato e si è in attesa di qualche segnale di rimbalzo in tema.

Nel complesso l'Istat conferma che l'indicatore anticipatore dell'economia italiana permane su livelli positivi, supportando l'ipotesi di un miglioramento dell'attività economica nel primo trimestre e a seguire.

Gli investimenti torneranno a crescere moderatamente nel 2015, stimolati dall'accelerazione della domanda interna ed estera e dal miglioramento delle condizioni di finanziamento. L'Istat stima che assumendo per il periodo di previsione una stabilizzazione del prezzo del petrolio intorno a 56 dollari per barile e un tasso di cambio di 1,10 dollari per euro, l'inflazione è prevista toccare il minimo nel primo trimestre 2015 per poi tornare a crescere lentamente nel secondo e seguenti.

Concludendo le prospettive italiane per il prossimo biennio dipendono dal vigore della ripresa degli investimenti che potranno determinare per l'economia italiana una crescita modesta quest'anno e più sostenuta il prossimo. Resta ampia l'incertezza attorno ai valori di stima. Sarà ovviamente determinante l'intensità e la durata della ripresa della spesa per investimenti, poiché un rapido miglioramento delle prospettive di domanda e delle

condizioni finanziarie potrebbe accrescerla, nonostante la presenza di un elevato grado di capacità produttiva inutilizzata.

Nel complesso l'attività economica, oltre a trarre vantaggio dalla caduta del prezzo del petrolio e dalla graduale accelerazione degli scambi internazionali, verrebbe sostenuta dall'orientamento espansivo della politica monetaria, riflesso anche nel deprezzamento dell'euro, e dalle misure di riduzione del cuneo fiscale disposte con la legge di stabilità. Rischi per l'attività economica possono derivare dal riaccutizzarsi di tensioni sui mercati finanziari internazionali, per il peggioramento della situazione politica in Grecia e della crisi in Russia, nonché per l'indebolimento della congiuntura nelle economie emergenti, nonché da potenziali fattori geopolitici derivanti dal permanere di incertezza e conflittualità nel Medio Oriente e nel Nord Africa.

I rischi che l'inflazione rimanga troppo bassa troppo a lungo derivano dal persistere di ampi margini di capacità produttiva inutilizzata, il cui impatto sulla dinamica dei prezzi sembra essere aumentato negli ultimi anni, e dalla possibilità di un ulteriore peggioramento delle aspettative.

Ulteriore fattore, ma non ultimo per importanza per l'Italia, è il consolidamento di bilancio che resta un obiettivo essenziale. Il nostro scenario macroeconomico incorpora gli effetti della legge di stabilità, con la quale il Governo, nel confermare l'impegno a proseguire nell'azione di risanamento dei conti pubblici, ne ha adeguato il ritmo al quadro congiunturale. Ciò contribuisce a evitare un prolungamento della fase recessiva, che avrebbe conseguenze sfavorevoli sul rapporto tra il debito e il prodotto nel prossimo biennio.

Clima sociale, politico e sindacale

Per quanto attiene il clima sociale, politico e sindacale occorre sottolineare che, quanto al clima sindacale nella Società, stante il relativamente contenuto numero della forza lavoro impiegata, si può considerare soddisfacente.

Il clima politico sembra essere mutato, almeno nelle apparenze, anche se le resistenze al cambiamento appaiono essere assai persistenti e certamente non di giovamento al cambiamento dell'intero sistema paese. Occorrerà che dalle apparenze, dagli annunci e dalle sensazioni, si passi concretamente ai fatti, al fine di dare un futuro positivo al paese e alle future generazioni.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e risultato prima delle imposte.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Valore della produzione	5.420.601	45.051.178	44.660.731	40.498.398
Margine operativo lordo	2.947.768	5.406.723	3.004.340	3.390.903
Risultato prima delle imposte	2.446.050	675.303	393.189	670.301

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

	31/12/2014	%	31/12/2013	%	Variazione '14/'13	Variazione %
Ricavi netti	4.945.550	100,00	43.580.359	100,00	(38.634.809)	(0,89)
Ciclo attivo	211.000	4,27	1.790.063	4,11	(1.579.063)	(0,88)
Ciclo passivo	0	-	12.961.343	29,74	(12.961.343)	(1,00)
Energia elettrica	0	-	11.621.988	26,67	(11.621.988)	(1,00)
Trasporto e smaltimento	0	-	1.683.851	3,86	(1.683.851)	(1,00)
Depurazione	0	-	2.039.958	4,68	(2.039.958)	(1,00)
Rimborso rate mutui Comuni	0	-	5.427.397	12,45	(5.427.397)	(1,00)
Costi esterni (voce residuale)	535.135	10,82	1.041.725	2,39	(506.590)	(0,49)
Valore aggiunto	4.199.415	84,91	7.014.034	16,09	(2.814.619)	(0,40)
Costo lavoro	1.132.757	22,90	1.120.020	2,57	12.737	0,01
Margine operativo lordo	3.066.658	62,01	5.894.014	13,52	(2.827.356)	(0,48)
Ammortamenti	2.383.528	48,20	3.957.784	9,08	(1.574.256)	(0,40)
Reddito operativo della gestione tipica	683.130	13,81	1.936.230	4,44	(1.253.100)	(0,65)
Proventi diversi	475.051	9,61	601.102	1,38	(126.051)	(0,21)
Oneri diversi	118.890	2,40	487.292	1,12	(368.402)	(0,76)
Reddito operativo	1.039.291	21,01	2.050.040	4,70	(1.010.749)	(0,49)
Proventi finanziari	178.965	3,62	394.255	0,90	(215.290)	(0,55)
Oneri finanziari	979.858	19,81	1.078.436	2,47	(98.578)	(0,09)
Reddito di competenza	238.398	4,82	1.365.859	3,13	(1.127.461)	(0,83)
Proventi straordinari e rivalutazioni	2.834.536	57,31	1.330.303	3,05	1.504.233	1,13
Oneri straordinari e svalutazioni	626.884	12,68	2.020.859	4,64	(1.393.975)	(0,69)
Reddito ante imposte	2.446.050	49,46	675.303	1,55	1.770.747	2,62
Imposte	791.129	16,00	663.344	1,52	127.785	0,19
Reddito (perdita) netta	1.654.921	33,46	11.959	0,03	1.642.962	137,38

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
ROE netto	0,06	0,00	0,01	0,01
ROE lordo	0,09	0,03	0,02	0,03
ROI	0,01	0,02	0,01	0,02
ROS	0,21	0,05	0,02	0,03

Principali dati patrimoniali

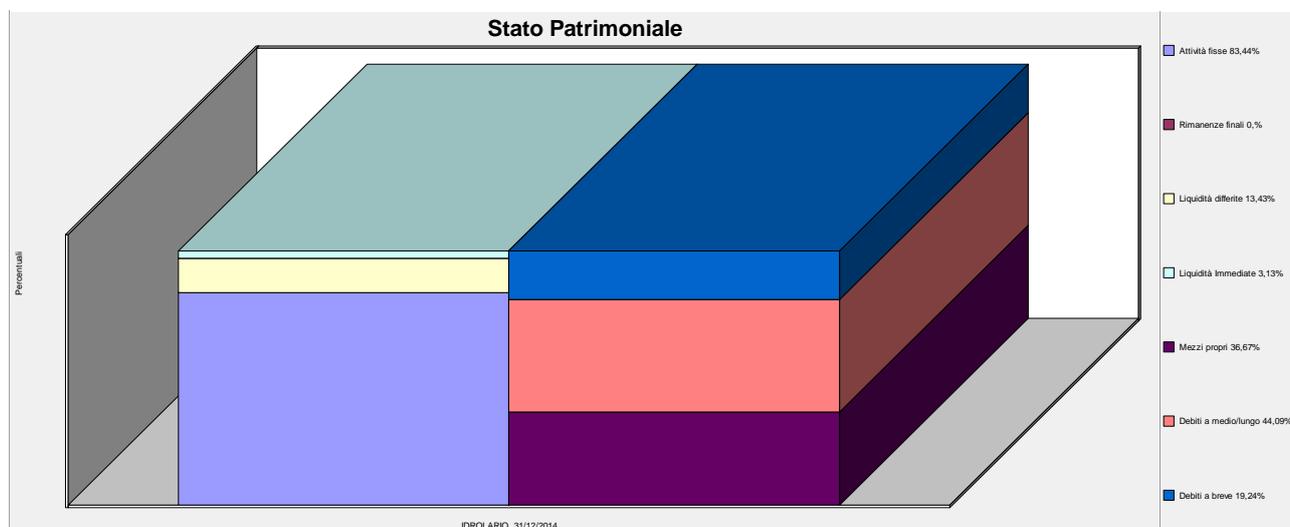
Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	4.537.156	4.199.960	337.196
Immobilizzazioni materiali nette	53.468.868	53.452.761	16.107
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	1.500.000	10.400.830	(8.900.830)
Capitale immobilizzato	59.506.024	68.053.551	(8.547.527)
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	7.982.762	23.680.838	(15.698.076)
Altri crediti	2.074.078	1.416.528	657.550
Ratei e risconti attivi	73.077	53.583	19.494
Attività d'esercizio a breve termine	10.129.917	25.150.949	(15.021.032)
Debiti verso fornitori	12.194.713	41.489.860	(29.295.147)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	231.462	174.102	57.360
Altri debiti	252.557	366.959	(114.402)
Ratei e risconti passivi	15.360.525	14.304.798	1.055.727
Passività d'esercizio a breve termine	28.039.257	56.335.719	(28.296.462)
Capitale d'esercizio netto	(17.909.340)	(31.184.770)	13.275.430
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	214.036	212.248	1.788
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	10.681.437	463.644	10.217.793
Passività a medio lungo termine	10.895.473	675.892	10.219.581
Capitale investito	30.701.211	36.192.889	(5.491.678)
Patrimonio netto	(27.651.596)	(25.996.674)	(1.654.922)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(4.373.810)	(5.482.939)	1.109.129
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.324.195	(4.713.276)	6.037.471
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(30.701.211)	(36.192.889)	5.491.678

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge evidente il fenomeno di messa in sicurezza degli equilibri patrimoniali nonché di rientro della posizione debitoria che significativamente decresce.

Anche la posizione finanziaria netta a breve segna un'importante inversione di segno a supporto della tendenza al riequilibrio patrimoniale finanziario.

La struttura patrimoniale ha subito una variazione in miglioramento del 15,17% pari a euro 5.491.678 mentre le immobilizzazioni nette subiscono una variazione del 12,56% pari a euro 8.547.527. Il patrimonio netto ha subito una variazione del 6,37% pari a euro 1.654.922. La situazione attuale viene espressa nel seguente grafico.



A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Margine primario di struttura	(34.930.976)	(45.326.077)	(37.181.101)	(24.107.798)
Quoziente primario di struttura	0,44	0,36	0,41	0,52
Margine secondario di struttura	(16.585.145)	(35.898.046)	(26.218.774)	(12.150.521)
Quoziente secondario di struttura	0,74	0,50	0,58	0,76

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2014, era la seguente:

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Depositi bancari	2.357.135	515.674	1.841.461
Denaro e altri valori in cassa	484	115	369
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	2.357.619	515.789	1.841.830
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)	116.830	76.913	39.917
Debiti verso banche (entro 12 mesi)		4.473.632	(4.473.632)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	1.254.926	1.182.463	72.463
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari	(338.332)	(503.943)	165.611
Debiti finanziari a breve termine	1.033.424	5.229.065	(4.195.641)

Posizione finanziaria netta a breve termine	1.324.195	(4.713.276)	6.037.471
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)		46.855	(46.855)
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	7.450.358	8.705.284	(1.254.926)
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari	(3.076.548)	(3.269.200)	192.652
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(4.373.810)	(5.482.939)	1.109.129
Posizione finanziaria netta	(3.049.615)	(10.196.215)	7.146.600

Come indicato nella Nota Integrativa la posizione finanziaria netta della società risente del mutamento strutturale sia dell'attività svolta che delle condizioni operative in cui la stessa ora opera.

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Liquidità primaria	0,86	0,53	0,62	0,90
Liquidità secondaria	0,86	0,53	0,62	0,90
Indebitamento	1,16	2,18	1,83	1,40
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,56	0,49	0,56	0,73

Indice di liquidità primaria 0,86

L'indice in oggetto ha subito una variazione positiva nel corso dell'esercizio passando da 0,53 a 0,86.

Indice di liquidità secondaria 0,86

L'indice riferito al capitale circolante netto si è attestato a 0,83, lo scorso esercizio era pari a 0,53.

Indice di indebitamento 1,16

L'indice di indebitamento a fine esercizio è risultato di 1,16, e si raffronta con l'esercizio precedente il cui valore era 2,18 rappresentando le politiche di ristrutturazione e ottimizzazione dei debiti.

Tasso di copertura degli immobilizzi 0,56

Il rapporto di copertura delle immobilizzazioni risulta ora pari a 0,56, mentre al termine dello scorso periodo era di 0,49.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni sul lavoro, che hanno comportato lesioni gravi al personale né addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti né cause di mobbing.

Ambiente

Vi rassicuriamo in ogni caso che la Società è adeguatamente coperta, sotto il profilo della tutela assicurativa, in ordine ad eventuali danni di tipo ambientale, mantenendo alta la sensibilità a tali argomenti, tenuto conto dell'attuale attività svolta.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree, prevalentemente a completamento delle opere in corso:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	4.406
Impianti e macchinari	1.931.107
Attrezzature industriali e commerciali	55
Altri beni	2.454

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

La Società non ha intrattenuto rapporti con altre società riconducibili ad un gruppo, in quanto essa non detiene partecipazioni dirette e/o indirette con altri soggetti economici. La Società non appartiene a nessun Gruppo.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non detiene il possesso diretto o indiretto di azioni proprie o azioni/quote di società controllanti.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice Civile di seguito non si forniscono informazioni in merito in quanto la Società non si avvale di strumenti finanziari per la gestione del rischio.

In ogni caso si ritiene di dover evidenziare e commentare talune fattispecie di rischio riconducibili alla gestione ordinaria realizzata.

In particolare preme qui evidenziare il rischio di incasso crediti, per altro costantemente monitorato, in quanto si è avuto modo di rilevare che sia per la marcata polverizzazione dei crediti vantati sia per l'attuale congiuntura economica, la tendenza all'insolvenza dei crediti vantati si mantiene a livelli che meritano adeguata attenzione, sia pure significativamente inferiori rispetto ai valori di chiusura del precedente esercizio tenuto conto dei risultati positivi scaturiti dall'attività di recupero crediti.

Ulteriore elemento di potenziale rischiosità è, come già richiamato in premesse, l'incertezza operativa derivante dal prolungarsi del periodo transitorio nelle procedure di affidamento definitivo del Servizio Idrico Integrato.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Si da notizia che nel corso del 2014 l'Agenzia delle entrate ha provveduto ad accreditare il credito IVA relativo alle annualità 2012 e 2013 per un importo complessivo di euro 6.080.137.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La Vostra società non si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000.

Destinazione del risultato d'esercizio

Vi ricordiamo in ogni caso che l'articolo 28 del vigente Statuto così recita: <<... *L'utile netto dell'esercizio risultante dal bilancio approvato, previa deduzione del 5% (cinque per cento) da destinare alla riserva legale sino a quando questa abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, verrà destinato a favore di riserve straordinarie per lo sviluppo in genere delle attività sociali, secondo le determinazioni dell'Assemblea...*>>

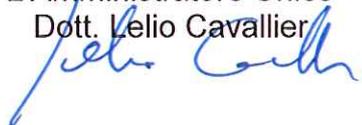
Pertanto l'Assemblea è chiamata a pronunciarsi sulla proposta di destinazione del risultato di esercizio, pari ad euro 1.654.921,29 nella seguente formulazione:

- 5,00% a Riserva Legale nella misura di euro 82.746,00
- a totale copertura perdite esercizi precedenti nella misura di euro 683.651,49
- a Riserva Straordinaria nella misura di euro 888.523,80.

Ringraziando per la fiducia accordata, Vi invito ad approvare il bilancio così come presentato nonché l'operato dell'Amministratore Unico.

Valmadrera, 06 maggio 2015

L'Amministratore Unico
Dott. Lelio Cavallier



IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
1) Costi di impianto e di ampliamento				
Costi di costituzione	58.847,45	0,00		58.847,45
Amm.to costi di costituzione	-58.847,45	0,00		-58.847,45
Spese d'impianto	1.354.347,26	128.756,74		1.483.104,00
Amm.to spese d'impianto	-568.300,27	-272.427,14		-840.727,41
Totale Costi di impianto e di ampliamento	786.046,99	-143.670,40		642.376,59
2) Costi di ricerca di sviluppo e di pubblicità				
Studi e progetti	289.281,89	0,00		289.281,89
Amm.to studi e progetti	-288.018,29	-1.263,60		-289.281,89
Totale Costi di ricerca di sviluppo e di pubblicità	1.263,60	-1.263,60		
3) Diritti di utilizzazione opere dell'ingegno				
Software applicativo	44.774,68	0,00		44.774,68
Amm.to software applicativo	-42.311,15	-2.303,53		-44.614,68
Cartografia	3.260.742,73	597.201,52		3.857.944,25
Amm.to cartografia	-186.028,64	-96.555,58		-282.584,22
Totale Diritti di utilizzazione op. dell'ingegno	3.077.177,62	498.342,41		3.575.520,03
4) Concessioni licenze marchi diritti e simili				
Licenze d'uso	253.849,22	0,00		253.849,22
Amm.to licenze d'uso	-244.311,07	-7.643,41		-251.954,48
Sito internet	1.200,00	0,00		1.200,00
Amm.to sito internet	-1.200,00	0,00		-1.200,00
Totale Concessioni licenze marchi diritti e simili	9.538,15	-7.643,41		1.894,74
7) Altre				
Fabbricati	465.785,85	0,00		465.785,85
Fondo amm.to fabbricati	-139.853,34	-8.568,23		-148.421,57
Sorgenti	11.057,35	0,00		11.057,35
Fondo amm.to sorgenti	-11.057,35	0,00		-11.057,35
Serbatoi	531.423,71	0,00		531.423,71
Fondo amm.to serbatoi	-531.423,71	0,00		-531.423,71
Pozzi	288.951,27	0,00		288.951,27
Fondo amm.to pozzi	-288.951,27	0,00		-288.951,27
Impianti	1.419.584,83	0,00		1.419.584,83
Fondo amm.to impianti	-1.419.584,83	0,00		-1.419.584,83
Rete	1.386.775,18	0,00		1.386.775,18
Fondo amm.to rete	-1.386.775,18	0,00		-1.386.775,18
Totale Altre	325.932,51	-8.568,23		317.364,28
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI AMMORTAMENTO	9.366.621,42	725.958,26		10.092.579,68
	-5.166.662,55	-388.761,49		-5.555.424,04
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	4.199.958,87	337.196,77		4.537.155,64

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
1) Terreni e fabbricati				
Terreni	3.483.642,54	0,00		3.483.642,54
Fabbricati	8.501.530,60	4.406,00		8.505.936,60
Amm.to fabbricati	-2.529.660,97	-152.000,02		-2.681.660,99
Terreni e fabbricati	9.455.512,17	-147.594,02		9.307.918,15
2) Impianti e macchinario				
Sorgenti	0,00	0,00		0,00
Fondo amm.to sorgenti	0,00	0,00		0,00
Serbatoi	9.422.635,06	730.633,00		10.153.268,06
Fondo amm.to serbatoi	-3.725.071,29	-202.303,63		-3.927.374,92
Pozzi	547.142,92	0,00		547.142,92
Fondo amm.to pozzi	-301.553,13	-19.117,54		-320.670,67
Impianti	41.387.742,86	225.188,00		41.612.930,86
Fondo amm.to impianti	-22.869.369,23	-882.611,09		-23.751.980,32
Rete	29.436.024,26	2.829.493,28		32.265.517,54
Fondo amm.to rete	-14.550.801,80	-614.920,53		-15.165.722,33
Derivazioni utenza	2.853.930,15	0,00		2.853.930,15
Fondo amm.to derivazioni utenza	-1.055.172,00	-51.702,69		-1.106.874,69
Impianti e macchinario	41.145.507,80	2.014.658,80		43.160.166,60
3) Attrezzature industriali e commerciali				
Misuratori	1.992.420,82	0,00		1.992.420,82
Fondo amm.to misuratori	-1.839.577,50	-56.288,78		-1.895.866,28
Attrezzature	23.139,11	55,00		23.194,11
Fondo amm.to attrezzature	-5.146,45	-2.316,66		-7.463,11
Attrezzature industriali e commerciali	170.835,98	-58.550,44		112.285,54
4) Altri beni				
Autoveicoli	49.388,47	0,00		49.388,47
Fondo amm.to autoveicoli	-46.598,06	-2.790,41		-49.388,47
Mobili e arredi	131.516,31	793,80		132.310,11
Fondo amm.to mobili e arredi	-100.450,72	-6.112,43		-106.563,15
Macchine ufficio	270.617,55	1.660,05		272.277,60
Fondo amm.to macchine ufficio	-260.213,14	-4.603,25		-264.816,39
Altri beni	44.260,41	-11.052,24		33.208,17
5) Immobilizzazioni in corso e acconti				
Sorgenti	28.108,41	0,00		28.108,41
Serbatoi	443.819,68		-419.279,05	24.540,63
Pozzi	12.585,05	0,00	-60,00	12.525,05
Impianti	376.876,75	72.850,29		449.727,04
Rete	1.775.255,38		-1.434.867,95	340.387,43
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.636.645,27	72.850,29	-1.854.207,00	855.288,56
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	100.736.375,92	3.865.079,42	-1.854.207,00	102.747.248,34
AMMORTAMENTO	-47.283.614,29	-1.994.767,03		-49.278.381,32
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	53.452.761,63	1.870.312,39	-1.854.207,00	53.468.867,02

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
2) Crediti				
Contributi pubblici da erogare				
Regione Lombardia - depuratore Osnago	0,00			0,00
Regione Lombardia - depuratore Verderio	0,00			0,00
Regione Lombardia - depuratore Olginate	173.967,66		-173.967,66	0,00
Provincia Lecco - depuratore Osnago	0,00			0,00
Provincia Lecco - depuratore Olginate	0,00			0,00
Provincia Lecco - mutuo depuratore Olginate	3.168.365,73		-184.294,98	2.984.070,75
Provincia Lecco - serbatoio Germanedo	0,00			0,00
Provincia Lecco - dearsenificazione Introzzo-Sueglio	0,00			0,00
Consorzio Olginate-Valgrehentino - dep. Olginate	145.680,52			145.680,52
Contributi pubblici da erogare	3.488.013,91		-358.262,64	3.129.751,27
Mutui da erogare				
Cassa DD.PP. - depuratore Verderio	285.128,93			285.128,93
Mutui da erogare	285.128,93			285.128,93
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	3.773.142,84		-358.262,64	3.414.880,20

CREDITI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
1) Verso clienti				
Utenti	10.302.235,21		-6.386.780,31	3.915.454,90
Clienti	1.941.180,85		-1.158.332,70	782.848,15
Fatture da emettere	1.404.402,66		-1.147.552,15	256.850,51
Bollette da emettere	9.469.473,19		-4.514.638,19	4.954.835,00
Accrediti/addebiti bollette	-758.225,25		-743.072,52	-15.152,73
Integrazione ex delibera Assembleare 11/7/2013	2.581.134,00		-2.581.134,00	0,00
Integrazione ex delibera Assembleare 11/7/2013	680.601,13		-680.601,13	0,00
Clienti	25.620.801,79		-17.212.111,00	9.894.835,83
Fondo svalutazione crediti	-1.939.964,06		0,00	-1.912.074,33
Crediti verso Clienti	23.680.837,73		-17.212.111,00	7.982.761,50
4) Verso Comuni Soci				
Comune Barzanò, Brivio, Perego	0,00		0,00	0,00
Comune Casatenovo, Crandola, Dervio, Lecco, Parasc	0,00		0,00	0,00
Comune Rovagnate	0,00		0,00	0,00
Comune Vercurago	0,00		0,00	0,00
Comuni Soci				
4 bis) Crediti tributari				
Agenzia entrate-acconti imposte Irap/Ires rit int att DI78/20:	341.116,98		-249.287,98	91.829,00
Erario - credito Iva - bollo virtuale	10.400.829,91		-7.826.663,93	2.574.165,98
Erario - contenzioso aiuti di stato interessi mutuo CDF	0,00			0,00
Crediti tributari	10.741.946,89		-8.075.951,91	2.665.994,98
4 ter) Imposte anticipate				
Ires Irap entro 12 mesi	596.634,00		-26.709,00	569.925,00
Imposte anticipate	596.634,00		-26.709,00	569.925,00
5) Verso altri				
Inpdap - sgravio contributivo	985,05		0,00	985,05
Inail	0,00	45,23		45,23
Minor Cosap 2011	0,00	16.224,74		16.224,74
Depositi cauzionali	26.832,89		-2.023,40	24.809,49
CdA - compenso non spettante	33.000,00		0,00	33.000,00
Rimborsi permessi dipendenti	2.476,57		-2.476,57	0,00
Dipendenti - anticipazioni ticket	2.800,00		0,00	2.800,00
Rfi - Agenzia territorio ricarica castelletto	0,00	163,61		163,61
Cassa DD.PP. - interessi mutui da erogare	1.425,64		0,00	1.425,64
Comune Bulciago rimborso fognatura via Dante	1.114,87		-1.114,87	0,00
Anticipi a fornitori	157,30		-157,30	0,00
Erogatori - ingiunzioni	231.742,60	21.114,40		252.857,00
Edison - conguaglio energia elettrica	477,88	385,30		863,18
Asil - conguagli	9.383,00		-9.383,00	0,00
LRH - costo smaltimento	3.360,92		0,00	3.360,92
Comune Vercurago - competenza gen-ott.2010	105.096,79		-105.096,79	0,00
Interessi attivi rimborso Iva	45.041,10		-45.041,10	0,00
Comune Merate - rete Sartirana	10.052,11		-10.052,11	0,00
Mappature acq.b. Geocomp, fasi, credito verso Cassa Cong.	4.829,91		-3.206,62	1.623,29
Crediti verso altri	478.776,63	478.776,63	-178.551,76	338.158,15
CREDITI	35.498.195,25	478.776,63	-25.493.323,67	11.556.839,63

DISPONIBILITA' LIQUIDE	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
1) Depositi bancari e postali				
Credito Valtellinese	305.134,10	2.038.440,11		2.343.574,21
BIIS	0,00	403,32		403,32
Credito Cooperativo Alta Brianza	8.617,90		-8.617,90	0,00
Banca Popolare Sondrio	61.940,63		-51.711,29	10.229,34
Poste Italiane	139.981,54		-137.053,82	2.927,72
Depositi bancari e postali	515.674,17	2.038.843,43	-197.383,01	2.357.134,59
3) Denaro e valori in cassa	114,93	368,90		483,83
DISPONIBILITA' LIQUIDE	515.789,10	2.039.212,33	-197.383,01	2.357.618,42

RATEI RISCONTI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
Risconti attivi				
Wolter Klwer Italia	993,19		-993,19	0,00
Sole 24 Ore	98,78		-55,30	43,48
De Lage Landen - nolo plotter	3.750,00		-3.750,00	0,00
Messagenet srl - canone fax	7,79		0,00	7,79
Clima Service srl - assistenza caldaie	101,06	2,62		103,68
Fastweb spa - canone telefonico	1.458,28	0,00		1.458,28
Banca Popolare Sondrio - fidejussioni	27.309,42	38.364,76		65.674,18
Credito Valtellinese - fidejussioni	853,98		-82,83	771,15
Canon - canone compet 2015	0,00	1.011,00		1.011,00
Assiteca - polizza rct compet 2015	0,00	2.400,00		2.400,00
Aruba - canone compet 2015	0,00	75,04		75,04
Bnp Paribas - canone sw progettazione	434,18	0,00		434,18
Blu Service -nolo erogatore acqua	53,62	0,12		53,74
Geotop srl		55,63		55,63
Provincia di Lecco - proroga tirocinio	0,00	9,78		9,78
Noord Uffici	280,33	270,43		550,76
Gpa Assiparos assicurazioni	18.150,57		-18.150,57	0,00
Adobe abbonamento	91,96		-16,61	75,35
Ratei attivi	0,00	352,89		352,89
RATEI E RISCONTI	53.583,16	42.189,38	-23.048,50	73.076,93

FONDI PER RISCHI E ONERI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
3) Altri				
Rischi e oneri per accertamenti infrazioni	50.000,00		-50.000,00	0,00
Oneri regolarizzazione impianti e reti	0,00		0,00	0,00
Oneri cause legali in corso	80.000,00		-40.000,00	40.000,00
Oneri riconoscimento vettoriamiento	333.644,46		0,00	333.644
FONDI PER RISCHI E ONERI	463.644,46		-90.000,00	373.644,46

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		incrementi	decrementi	
C) Trattamento di fine rapporto lavoro				
Azienda	212.248,34	11.031,68	9.243,60	214.036,42
Tesoreria Inps		10.075,92	10.075,92	
Fondi complementari Previdai Pegaso		21.813,02	21.813,02	
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	212.248,34	42.920,62	41.132,54	214.036,42
		Totale	Tesoreria	Azienda
		349.939,11	135.902,69	214.036,42

	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		incrementi	decrementi	
	212.248,34			
Accantonamento dell'esercizio		42.920,62		
Dimissioni/Liquidazioni			8.896,07	
Ritenute su rivalutazione TFR			347,53	
Fondi TFR Tesoreria Inps			10.075,92	
Fondi TFR Altri			21.813,02	
	212.248,34	42.920,62	41.132,54	214.036,42

DEBITI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
3) Debiti verso Comuni Soci per finanziamenti				
Comune Barzanò Quota mutuo CDP	12.412,86			12.412,86
Comune Casatenovo - Quota mutuo CDP	33.593,44			33.593,44
Comune Civate Quota mutuo CDP	18.614,94			18.614,94
Comune Monticello Quota mutuo CDP	20.816,52		-6.938,84	13.877,68
Comune Oggiono - Quota mutuo CDP	38.330,70			38.330,70
Debiti verso Comuni Soci per finanziamenti	123.768,46		-6.938,84	116.829,62
4) Debiti verso banche				
Credito Valtellinese	4.473.631,89		-4.473.631,89	0,00
Debiti verso banche	4.473.631,89		-4.473.631,89	0,00
5) Debiti verso altri finanziatori				
Cassa DD.PP. - Mutuo dis.fanghi Valmadrera	110.835,55		-52.361,92	58.473,63
Cassa DD.PP. - Mutuo deodorizz.Valmadrera	47.631,62		-10.626,75	37.004,87
Cassa DD.PP. - Mutuo sede Valmadrera	111.552,60		-24.617,81	86.934,79
Cassa DD.PP. - Mutuo collettore Civate Suello	76.791,28		-16.946,56	59.844,72
Cassa DD.PP. - Mutuo collettore Olginate	260.806,45		-77.533,62	183.272,83
Cassa DD.PP. - Mutuo collettore Verderio	317.514,78		-70.838,49	246.676,29
Cassa DD.PP. - Mutuo depuratore Verderio	297.042,80		-36.869,93	260.172,87
Cassa DD.PP. - Mutuo serbatoi Civate	980.019,53		-133.425,17	846.594,36
Cassa DD.PP. - Mutuo acquedotto Valmadrera	2.137.969,59		-217.312,82	1.920.656,77
Cassa DD.PP. - Mutuo depuratore Lomagna	694.145,99		-70.556,11	623.589,88
Cassa DD.PP. - Mutuo acquedotto Valmadrera	905.966,71		-100.669,59	805.297,12
Cassa DD.PP. - Mutuo acq.Olginate Pescate	99.014,23		-12.289,98	86.724,25
Cassa DD.PP. - Mutuo a.Barzanò Casatenovo	212.173,44		-26.335,66	185.837,78
BIIS - Mutuo depuratore Olginate	3.168.365,73		-184.294,98	2.984.070,75
BIIS - Mutuo depuratore Osnago	467.917,13		-147.783,95	320.133,18
Debiti verso altri finanziatori	9.887.747,43		-1.182.463,34	8.705.284,09
7) Debiti verso fornitori				
Fornitori	30.162.399,27		-13.436.050,93	16.726.348,34
Fatture da ricevere	11.327.460,47		-5.551.303,32	5.776.157,15
Debiti verso fornitori	41.489.859,74		-18.987.354,25	22.502.505,49
12) Debiti tributari				
Erario - Irap Ires	36.259,93		111.362,21	147.622,14
Erario - retribuzioni compensi TFR ritenute acconto	52.538,05		-15.019,74	37.518,31
Agenzia Entrate - bollo virtuale	3.737,77		-3.737,77	0,00
Debiti tributari	92.535,75		92.604,70	185.140,45
13) Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale				
Inps	64.636,09		-34.236,99	30.399,10
Inpdap	4.309,45		-542,27	3.767,18
Inail	78,30		-78,30	0,00
Fasi	-0,04		-0,04	0,00
Fondo pensione complementare	12.542,24		386,65	12.155,59
Debiti v/istituti previdenza e sicurezza sociale	81.566,04		-34.470,95	46.321,87
14) Altri debiti				
Dipendenti	68.183,16			101.474,35
Cilas e quote sindacali	765,25	50,68		815,93
Canoni demaniali e attraversamenti	91.995,92		-8.104,60	83.891,32
Cassa Conguaglio	5.245,21		-5.245,21	0,00
Cosap	2.914,83		0,00	2.914,83
Ingiunzioni	12.072,00		-12.072,00	0,00
Comune Vercuragio - competenza gen-ott.2010	121.965,37		-121.965,37	0,00
Compenso membro collegio sindacale	798,05	7.482,89	0,00	8.280,94
Compensi gare appalti	2.330,45		-480,45	1.850,00
ATO - quota tariffa	49.532,52		0,00	49.532,52
Villa -Sironi liquid frutti pendenti Brivio	2.667,25		-2.667,25	0,00
Incassi da regolarizzare e varie	8.488,69		-4.691,44	3.797,25
Altri debiti	366.958,70	7.533,57	-155.226,32	252.557,14
DEBITI	56.516.068,01	7.533,57	-24.747.480,89	31.808.638,66

RATEI E RISCONTI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
Ratei passivi				
interessi mutui	0,00			0,00
BIIS - interessi mutui	0,00			0,00
Aci - tasso possesso autoveicoli	0,00			0,00
Agenzia entrate e Abitat	0,00			0,00
Banche posta competenze 31 ,12,2014	0,00			142,93
Credito Valtellinese - fidejussioni	25,62		-25,62	0,00
Ratei passivi	25,62		-25,62	142,93
Risconti passivi				
Regione Lombardia - contributo deputatore Verderio	428.024,16		-14.485,43	413.538,73
Regione Lombardia - contributo deputatore Osnago	839.226,25	39.942,36		879.168,61
Regione Lombardia - contributo deputatore Olginate	646.529,14			646.529,14
Provincia Lecco - contributo depuratore Osnago	61.974,83			61.974,83
Provincia Lecco - contributo depuratore Olginate	499.712,35			499.712,35
Provincia Lecco - mutuo depuratore Olginate	3.993.266,81		-108.200,18	3.885.066,63
Provincia Lecco - serbatoio Germanedo	725.030,48		-14.647,08	710.383,40
Provincia Lecco - contributi per interventi uegenti	3.686.178,75		-153.387,83	3.532.790,92
Provincia di Lecco - dearsenificazione Introzzo Sueglio	404.991,38		-24.477,59	380.513,79
Provincia di Lecco - Acquedotto Vestreno	38.817,45		-792,20	38.025,25
Provincia di Lecco - Acquedotto Valmadrera	36.717,05	83.670,74		120.387,79
Provincia di Lecco - Depuratore Calco	0,00	306.177,43		306.177,43
Provincia di Lecco - contributo lavori Lecco Bergamo	245.454,55	376.166,45		621.621,00
Coop edilizia Lariana- rete v.Pascoli DeAmicis Castello	44.062,50		-1.175,00	42.887,50
Valagussa - Via XXV Aprile Brugarolo Merate	22.316,93		-611,42	21.705,51
Edil Riva pl Subre Cesana	95.132,50		-2.605,00	92.527,50
Comune Merate - rete fognatura Sartirana	523.255,35	139.092,52		662.347,87
Fincentro Iperal	56.709,37		-1.512,25	55.197,12
Imprama rete L.Adda Brivio	19.250,00		-500,00	18.750,00
Bio Costruzioni - rete Via Festini Paderno	1.925,00		-50,00	1.875,00
Provincia di Lecco - rete SP 53/51 Monticello	5.630,62		-146,25	5.484,37
Imm.Missagliola - rete Oberdan Missaglia	64.838,63		-1.701,50	63.137,13
Comune Cernusco - rete via Roma	24.062,50		-625,00	23.437,50
Provincia di Lecco - Pescate I maggio	0,00	120.889,64		120.889,64
Provincia di Lecco - Loc .Toscio	0,00	225.017,67		225.017,67
Provincia di Lecco - Loc .Cartiglio	0,00	137.375,34		137.375,34
Utenti - contributi per derivazioni utenze future	1.828.858,48		-47.545,76	1.781.312,72
Utenti - diritti sostituzione contatori gelati	10.400,00		-260,00	10.140,00
Wind - canone antenna	2.407,27			2.407,27
Risconti passivi	14.304.772,35	1.428.332,15	-372.722,49	15.360.382,01
RATEI E RISCONTI	14.304.797,97	1.428.332,15	-372.748,11	15.360.524,94

RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
Ricavi da tariffa del servizio idrico integrato				
Acquedotto	14.097.042,19		-14.097.042,19	0,00
Quota fissa	7.337.435,75		-7.337.435,75	0,00
Fognatura	6.995.279,85		-6.995.279,85	0,00
Depurazione	13.831.499,36		-13.831.499,36	0,00
Ricavi da tariffa del servizio idrico integrato	42.261.257,15		-42.261.257,15	0,00
Ricavi per servizi diversi				
Acqua extra ambito	742.438,55		-742.438,55	0,00
Trattamento extra istituzionale	280.078,52		-280.078,52	0,00
Diritti attivazione utenza	92.081,06		-92.081,06	0,00
Istruttoria allacciamento fognatura	66.679,14		-66.679,14	0,00
Rimozione limitatore utenti morosi	765,00		-765,00	0,00
Ricavi vari	137.059,69	4.808.490,02		4.945.549,71
Ricavi per servizi diversi	1.182.042,27	4.808.490,02	-1.182.042,27	4.945.549,71
RICAVI VENDITE E PRESTAZIONI	43.443.299,42	4.808.490,02	-43.443.299,42	4.945.549,71

ALTRI RICAVI E PROVENTI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
Contributi				
Contributi in conto capitali	551.881,69		-109.103,66	442.778,03
Contributi in conto esercizio				
Contributi	551.881,69		-109.103,66	442.778,03
Ricavi e proventi diversi				
Affitti attivi	29.057,64	473,94		29.531,58
Vendita materiali	0,00		0,00	0,00
Sopravvenienze attive	0,00		0,00	0,00
Rimborsi per sinistri e risarcimenti assicurativi	1.660,00		-1.660,00	0,00
Rimborso spese e permessi	18.285,15		-15.757,55	2.527,60
Abbuoni sconti e arrotondamenti attivi	147,81	65,97		213,78
Altri ricavi vari	70,00		-70,00	0,00
Ricavi e proventi diversi	49.220,60	539,91	-17.487,55	32.272,96
ALTRI RICAVI E PROVENTI	601.102,29	539,91	-126.591,21	475.050,99

MATERIE PRIME SUSSIDIARIE	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
DI CONSUMO E DI MERCI		Incrementi	Decrementi	
Acquisti di materiali				
Materiali e ricambi vari	6.621,13		-3.023,51	3.597,62
Cancelleria e stampati	7.926,90		-956,68	6.970,22
Carburanti	8.512,15		-1.979,83	6.532,32
Dispositivi di protezione e sicurezza	362,38		-303,88	58,50
MATERIE PRIME	23.422,56		-6.263,90	17.158,66

SERVIZI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
Servizi industriali				
Prestazioni di terzi	54.634,00		-40.332,29	14.301,71
Servizi outsourcing ciclo passivo	12.961.342,82		-12.961.342,82	0,00
Servizio depurazione	2.039.957,74		-2.039.957,74	0,00
Consulenze tecniche	1.500,00	250,00		1.750,00
Energia elettrica	11.621.987,63		-11.621.987,63	0,00
Gas	6.957,11	9,21		6.966,32
Acqua	86.821,24		-86.821,24	0,00
Vigilanza	1.200,00			1.200,00
Trasporto e smaltimento sottoprodotti	1.683.851,04		-1.683.851,04	0,00
Assicurazioni	157.297,44		-131.946,87	25.350,57
Commissioni su fidejussioni	18.699,78	63.109,16		81.808,94
Canoni diritti e licenze	32.642,20	958,54		33.600,74
Servizi industriali	28.666.891,00	64.326,91	-28.566.239,63	164.978,28
Servizi amministrativi				
Compensi agli amministratori	59.655,89		-36.018,77	23.637,12
Compensi collegio sindacale	63.082,31		-34.559,02	28.523,29
Spese legali	56.512,19		-36.761,88	19.750,31
Spese notarili	4.785,35		-1.255,77	3.529,58
Servizio outsourcing ciclo attivo	1.790.062,67		-1.579.062,67	211.000,00
Consulenze professionali	89.038,71		-40.050,22	48.988,49
Servizi informatici	3.500,00			3.500,00
Spese telefoniche	26.310,44		-2.414,50	23.895,94
Spese postali	712,71	1.017,08		1.729,79
Spese bancarie	22.724,47		-10.551,60	12.172,87
Spese incasso bollette	102.834,77		-50.770,82	52.063,95
Assicurazioni	6.661,00		-411,25	6.249,75
Spese recupero crediti	0,00	26.820,39		26.820,39
Pulizia uffici	27.192,00			27.192,00
Servizio mensa	36.505,61		-1.895,69	34.609,92
Addestramento e formazione del personale	3.554,22		-3.139,64	414,58
Trasferte e viaggi	16.022,55		-14.509,45	1.513,10
Oneri diversi per il personale	1.582,50		-84,90	1.497,60
Servizi amministrativi	2.310.737,39	27.837,47	-1.811.486,18	527.088,68
SERVIZI	30.977.628,39	92.164,38	-30.377.725,81	692.066,96

GODIMENTO DI BENI DI TERZI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
Affitti e locazioni passive				
Affitti passivi	651,00		-487,06	163,94
Noleggi	34.486,64		-10.454,32	24.032,32
Servitù	36.021,87		-35.021,87	1.000,00
Affitti e locazioni passive	71.159,51		-45.963,25	25.196,26
Concessioni governative	89.587,16		-89.587,16	0,00
Canoni concessione di utilizzo beni demaniali	33.201,67		-21.489,24	11.712,43
Rimborso rate mutui ai Comuni	5.427.397,13		-5.427.397,13	0,00
GODIMENTO BENI DI TERZI	5.621.345,47		-5.584.436,78	36.908,69

PERSONALE	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
a) Salari e stipendi	810.769,30	13.372,52		824.141,82
b) Oneri sociali				
Inps	203.325,20	580,72		203.905,92
Inpdap	21.864,49		-1.869,64	19.994,85
Inail	11.962,38		-1.087,63	10.874,75
Fondo pensione complementare	8.909,50		-325,99	8.583,51
Fasi	2.916,00		0,00	2.916,00
Oneri sociali	248.977,57	580,72	-3.283,26	246.275,03
c) Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	58.993,40		-3.383,10	55.610,30
e) Altri costi	1.279,53	5.450,13		6.729,66
PERSONALE	1.120.019,80	19.403,37	-6.666,36	1.132.756,81

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
a) Ammortamenti immobilizzazioni immateriali				
Costi di costituzione	11.769,49		-11.769,49	0,00
Spese d'impianto	248.934,79	23.492,35		272.427,14
Studi e progetti	2.859,60		-1.596,00	1.263,60
Software applicativo	8.495,21		-6.191,68	2.303,53
Cartografia	81.649,51	14.906,07		96.555,58
Licenze d'uso	8.253,39		-609,98	7.643,41
Sito internet	0,00		0,00	0,00
Fabbricati	8.568,23		0,00	8.568,23
Sorgenti	7.112,86		7.112,86	0,00
Serbatoi	229.823,39		-229.823,39	0,00
Pozzi	141.232,63		-141.232,63	0,00
Impianti	684.239,24		-684.239,24	0,00
Rete	666.438,67		-666.438,67	0,00
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	2.099.377,01	38.398,42	-1.734.788,22	388.761,49
b) Ammortamenti immobilizzazioni materiali				
Fabbricati	151.936,01	64,01		152.000,02
Sorgenti	0,00	0,00		0,00
Serbatoi	197.071,38	5.232,25		202.303,63
Pozzi	19.095,88	21,66		19.117,54
Impianti	803.797,33	78.813,76		882.611,09
Rete	543.977,78	70.942,75		614.920,53
Derivazioni utenza	46.157,31	5.545,38		51.702,69
Misuratori	76.579,46		-20.290,68	56.288,78
Attrezzature	1.834,08	482,58		2.316,66
Autoveicoli	5.580,72		-2.790,31	2.790,41
Mobili e arredi	7.434,88		-1.322,45	6.112,43
Macchine ufficio	4.941,93		-338,68	4.603,25
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.858.406,76	161.102,39	-24.742,12	1.994.767,03
d) Svalutazione dei crediti dell'attivo circolante	600.000,00		-600.000,00	0,00
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	4.557.783,77	199.500,81	-2.359.530,34	2.383.528,52

ALTRI ACCANTONAMENTI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
Altri accantonamenti				
Accertamento per infrazioni	50.000,00		-50.000,00	0,00
Regolarizzazione aut.scarico	0,00		0,00	0,00
Vettoriamento acqua extra ambito	163.644,46		-163.644,46	0,00
Onere per restituzione capitale investito	0,00			0,00
ALTRI ACCANTONAMENTI	213.644,46		-213.644,46	0,00

ONERI DIVERSI DI GESTIONE	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
Oneri tributari				
I.M.U./TASI	15.640,00	1.977,00		17.617,00
Canone occupazione suolo pubblico	134.602,93		-134.602,93	0,00
Imposta di bollo	4.940,91		-3.322,63	1.618,28
Tasa possesso autoveicoli	637,20		0,00	637,20
Altre imposte e tasse	4.808,46	1.314,00		6.122,46
Oneri tributari	160.629,50	3.291,00	-137.925,56	25.994,94
Altri oneri di gestione				
Contributi associativi	15.895,75		-13.245,75	2.650,00
Inserzioni e pubblicità	4.242,05		-4.242,05	0,00
Abbonamenti giornali riviste e pubblicazioni	5.333,87		-3.278,08	2.055,79
Spese di rappresentanza	4.911,70		-4.781,52	130,18
Sanzioni	5.764,21	28.109,46		33.873,67
Abbuoni sconti e arrotondamenti passivi	88,22		-1,83	86,39
Altri oneri	290.426,85		-236.328,30	54.098,55
Altri oneri di gestione	326.662,65	28.109,46	-261.877,53	92.894,58
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	487.292,15	31.400,46	-399.803,09	118.889,52

ALTRI PROVENTI FINANZIARI	BILANCIO 2013	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
d) Proventi diversi				
Interessi attivi verso Cassa DD.PP.	2.851,28	0,00	0,00	2.851,28
Interessi attivi su depositi bancari e postali	2.740,74	13.030,75		15.771,49
Interessi attivi per ritardato pagamento	195.600,72		-188.125,91	20.325,37
Interessi attivi su altri crediti	193.062,25		-53.045,63	140.016,62
ALTRI PROVENTI FINANZIARI	394.254,99	13.030,75	-241.171,54	178.964,76

INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	BILANCIO	VARIAZIONI		BILANCIO 2014
		Incrementi	Decrementi	
Altri oneri finanziari				
Interessi passivi mutui	580.101,98		-67.823,62	512.278,36
Interessi passivi su scoperto conto corrente	96.898,07		-81.958,52	14.939,55
Interessi passivi su altri debiti	401.436,26	51.203,62		452.639,88
ALTRI PROVENTI FINANZIARI	1.078.436,31	51.203,62	-149.782,14	979.857,79

IDROLARIO SRL

Sede in VIA RIO TORTO N.35 - 23868 VALMADRERA (LC) Capitale Sociale Euro 4.000.000,00 i.v.

Bilancio al 31/12/2014

Stato patrimoniale attivo	31/12/2014	31/12/2013
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	642.377	786.047
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		1.264
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	3.575.520	3.077.178
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.895	9.538
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	317.364	325.933
	<u>4.537.156</u>	<u>4.199.960</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	9.307.918	9.455.512
2) Impianti e macchinario	43.160.167	41.145.508
3) Attrezzature industriali e commerciali	112.286	170.836
4) Altri beni	33.208	44.260
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	855.289	2.636.645
	<u>53.468.868</u>	<u>53.452.761</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese		
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		

c) verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
d) verso altri			
- entro 12 mesi	338.332		503.943
- oltre 12 mesi	3.076.548		3.269.200
-		3.414.880	3.773.143
-		3.414.880	3.773.143
3) Altri titoli			
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)			
-		3.414.880	3.773.143
Totale immobilizzazioni		61.420.904	61.425.864

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

- 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo
- 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati
- 3) Lavori in corso su ordinazione
- 4) Prodotti finiti e merci
- 5) Acconti

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	7.982.762		23.680.838
- oltre 12 mesi			
		7.982.762	23.680.838
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4-bis) Per crediti tributari			
- entro 12 mesi	2.665.995		341.117
- oltre 12 mesi			10.400.830
		2.665.995	10.741.947
4-ter) Per imposte anticipate			
- entro 12 mesi	569.925		596.634
- oltre 12 mesi			
		569.925	596.634

5) Verso altri		
- entro 12 mesi	338.158	478.777
- oltre 12 mesi		
	338.158	478.777
	11.556.840	35.498.196
III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo)		
6) Altri titoli		
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	2.357.135	515.674
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	484	115
	2.357.619	515.789
Totale attivo circolante	13.914.459	36.013.985
D) Ratei e risconti		
- disaggio su prestiti		
- vari	73.077	53.583
	73.077	53.583
Totale attivo	75.408.440	97.493.432
Stato patrimoniale passivo	31/12/2014	31/12/2013
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	4.000.000	4.000.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	48.040	48.040
V. Riserve statutarie		
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII. Altre riserve		
Riserva straordinaria o facoltativa	16.200.000	16.200.000
Riserva per acquisto azioni proprie		
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva non distrib. da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		

Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione	6.432.284	6.432.284
Riserva per utili su cambi		
Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione d'imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)		
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992		
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione EURO		
Riserva da condono		
Conto personalizzabile		
Conto personalizzabile		
Conto personalizzabile		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	1
Altre...		
	22.632.286	22.632.285
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>	(683.651)	(695.610)
<i>IX. Utile d'esercizio</i>	1.654.921	11.959
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>	()	()
<i> Acconti su dividendi</i>	()	()
<i> Copertura parziale perdita d'esercizio</i>		
Totale patrimonio netto	27.651.596	25.996.674
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite		
3) Altri	373.644	463.644
Totale fondi per rischi e oneri	373.644	463.644
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	214.036	212.248
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		

- entro 12 mesi	116.830		76.913
- oltre 12 mesi			46.855
		116.830	123.768
4) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi			4.473.632
- oltre 12 mesi			
			4.473.632
5) Debiti verso altri finanziatori			
- entro 12 mesi	1.254.926		1.182.463
- oltre 12 mesi	7.450.358		8.705.284
		8.705.284	9.887.747
6) Acconti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	12.194.713		41.489.860
- oltre 12 mesi	10.307.793		
		22.502.506	41.489.860
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
9) Debiti verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
10) Debiti verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
11) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	185.140		92.536
- oltre 12 mesi			
		185.140	92.536
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	46.322		81.566
- oltre 12 mesi			
		46.322	81.566
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	252.557		366.959
- oltre 12 mesi			
		252.557	366.959
Totale debiti		31.808.639	56.516.068

E) Ratei e risconti

- aggio sui prestiti			
- vari	15.360.525		14.304.798
		15.360.525	14.304.798

Totale passivo		75.408.440	97.493.432
-----------------------	--	-------------------	-------------------

Conti d'ordine**31/12/2014****31/12/2013****1) Rischi assunti dall'impresa**

Fidejussioni

a imprese controllate			
a imprese collegate			
a imprese controllanti			
a imprese controllate da controllanti			
ad altre imprese	11.068.603		4.526.007
		11.068.603	4.526.007

Avalli

a imprese controllate			
a imprese collegate			
a imprese controllanti			
a imprese controllate da controllanti			
ad altre imprese			

Altre garanzie personali

a imprese controllate			
a imprese collegate			
a imprese controllanti			
a imprese controllate da controllanti			
ad altre imprese			

Garanzie reali

a imprese controllate			
a imprese collegate			
a imprese controllanti			
a imprese controllate da controllanti			
ad altre imprese			

Altri rischi

crediti ceduti pro solvendo			
altri			
		11.068.603	4.526.007

2) Impegni assunti dall'impresa**3) Beni di terzi presso l'impresa**

merci in conto lavorazione			
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato			
beni presso l'impresa in pegno o cauzione			
altro			

4) Altri conti d'ordine		290.600
--------------------------------	--	---------

Totale conti d'ordine	11.068.603	4.816.607
------------------------------	-------------------	------------------

Conto economico	31/12/2014	31/12/2013
------------------------	-------------------	-------------------

A) Valore della produzione

1) <i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	4.945.550	43.580.359
2) <i>Variatione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti</i>		
3) <i>Variationi dei lavori in corso su ordinazione</i>		
4) <i>Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</i>		869.716
5) <i>Altri ricavi e proventi:</i>		
- vari	32.273	49.221
- contributi in conto esercizio		
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	442.778	551.882
	475.051	601.103

Totale valore della produzione	5.420.601	45.051.178
---------------------------------------	------------------	-------------------

B) Costi della produzione

6) <i>Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i>	17.159	23.423
7) <i>Per servizi</i>	692.067	30.977.628
8) <i>Per godimento di beni di terzi</i>	36.909	5.621.345
9) <i>Per il personale</i>		
a) Salari e stipendi	824.142	810.769
b) Oneri sociali	246.275	248.978
c) Trattamento di fine rapporto	55.610	58.993
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	6.730	1.280
	1.132.757	1.120.020
10) <i>Ammortamenti e svalutazioni</i>		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	388.761	2.099.377
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.994.767	1.858.407
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		600.000
	2.383.528	4.557.784
11) <i>Variationi delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i>		
12) <i>Accantonamento per rischi</i>		

13) Altri accantonamenti		213.644
14) Oneri diversi di gestione	118.890	487.292
Totale costi della produzione	4.381.310	43.001.136
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	1.039.291	2.050.042
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- altri		
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri	178.965	394.255
-		
	178.965	394.255
	178.965	394.255
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri	979.858	1.078.436
	979.858	1.078.436
17-bis) Utili e Perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari	(800.893)	(684.181)

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

19) Svalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie

c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie**E) Proventi e oneri straordinari**

20) Proventi:

- plusvalenze da alienazioni		
- varie	2.834.536	1.330.302
- differenza da arrotondamento all'unità di Euro		
	2.834.536	1.330.302

21) Oneri:

- minusvalenze da alienazioni		
- imposte esercizi precedenti		
- varie	626.884	2.020.860
- differenza da arrotondamento all'unità di Euro		1
	626.884	2.020.860

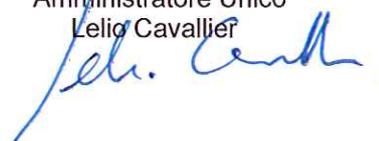
Totale delle partite straordinarie**2.207.652 (690.558)****Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)****2.446.050 675.303**

22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

a) Imposte correnti	764.420	703.199
b) Imposte differite		
c) Imposte anticipate	26.709	(39.855)
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
	791.129	663.344

23) Utile (Perdita) dell'esercizio**1.654.921 11.959**

Valmadrera, 06 maggio 2015

Amministratore Unico
Lelio Cavallier


IDROLARIO SRL

Sede in VIA RIO TORTO N.35 - 23868 VALMADRERA (LC) Capitale Sociale Euro 4.000.000,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014

Premessa

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile (o perdita) d'esercizio pari a Euro 1.654.921 (in centesimi 1.654.921,29).

L'esercizio 2014 rappresenta per Idrolario il primo esercizio senza l'affidamento del Servizio Idrico Integrato poiché, come a Voi noto il Consiglio Provinciale di Lecco, con deliberazione n. 89 del 19 dicembre 2013, ha definitivamente approvato, previo parere favorevole della Conferenza dei Comuni dell'ATO, espresso nella seduta del 5 dicembre 2013, la deliberazione del Cda dell'Ufficio d'ambito di Lecco n. 24/2013, avente quale oggetto l'affidamento del servizio idrico integrato nell'ATO di Lecco. L'affidamento è stato disposto a favore della società Idroservice S.r.l., con sede legale a Lecco, in Via Fiandra n. 13, società interamente controllata da Lario reti holding S.p.A., per il periodo di un anno, con decorrenza 1 gennaio 2014.

Idrolario coerentemente a quanto sopra si è fatta, nel corso del 2014 parte attiva al fine di puntualmente dare esecuzione ai contenuti della richiamata delibera del Consiglio Provinciale di Lecco di concerto con la società Idroservice S.r.l. e Lario reti holding S.p.A., garantendo al contempo ed in ogni caso l'agevolazione dell'avvio del S.I.I. in capo a Idroservice S.r.l..

L'esercizio 2014, grazie agli accordi sottoscritti con Idroservice Srl in tema di riconoscimento dell'utilizzo degli impianti e reti di proprietà di Idrolario, nonché delle prestazioni rese dalla struttura di Idrolario S.r.l. a favore di Idroservice a supporto delle attività di coordinamento dell'esecuzione degli investimenti in corso e di cartografia e, non ultimo di rimodulazione del debito vantato nei confronti di Idroservice stessa, articolato mediante una serie di azioni tra le quali la cessione di parte dei crediti vantati, ha potuto mantenere i medesimi criteri di formazione del Bilancio di esercizio, preso atto della continuità dell'attività intrapresa atta e coerente alla copertura dei costi da sostenere e, sotto il profilo patrimoniale e finanziario, al puntuale adempimento degli impegni assunti.

Attività svolte

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività di supporto nel settore della gestione, dell'ingegnerizzazione e dei servizi cartografici relativi al Sistema Idrico Integrato, ponendo a disposizione dell'affidatario del servizio le proprie risorse materiali (impianti e reti) nonché umane (staff tecnico specializzato).

La Vostra Società non appartiene ad alcun Gruppo. Preme qui evidenziare che, per espressa previsione statutaria, la Società risulta essere sottoposta al regime chiamato dell'*in house providing* di derivazione Comunitaria, e, pertanto, è sottoposta ad un controllo diretto dei soci Enti locali di riferimento.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Fatto salvo quanto già esposto e ben noto ai Soci poiché dettagliatamente trattato ed approfondito nelle assemblee specificatamente convocate non risultano esservi ulteriori fatti di rilievo degni di menzione nella presente Nota.

Criteri di formazione

Preliminarmente occorre evidenziare che il presente Bilancio sottoposto alla Vostra attenzione è aderente all'obbligo di redazione e sottoposizione all'Assemblea del Bilancio di Esercizio, formato da Stato Patrimoniale

Conto Economico e Nota Integrativa in formato XBRL, e che pertanto, diversamente dal Bilancio al 31 dicembre 2013 sottoposto alla Vostra attenzione, non recherà le consuete tabelle di dettaglio che vengono comunque rese a disposizione quale allegati alla Relazione sulla Gestione al fine di garantire, in ogni caso, un'adeguata e completa informazione.

Il presente 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 31/12/2014 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.

I costi di impianto e ampliamento, ricerca e sviluppo, con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 33,33%.

Si significa in particolare che l'impianto software cartografico, per le sue peculiarità intrinseche, è ammortizzato con una aliquota annua del 2,50%, stimandone una vita utile pari a 40 anni.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote che, con specifico riferimento ai fabbricati, sono pari al 2,00%.

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: 2,00%
- serbatoi (parte edile) 2,00%
- serbatoi (parte elettrica) 5,55%
- pozzi (parte edile) 4,00%
- pozzi (parte elettrica) 5,55%
- impianti (parte edile) 2,00%
- impianti (parte elettrica) 5,55%
- rete (acquedotto) 2,50%
- rete (fognatura) 2,00%
- derivazione utenza (acquedotto) 2,50%
- derivazione utenza (fognatura) 2,00%
- misuratori 10,00%
- attrezzature 10,00%
- autoveicoli 20,00%
- mobili ed arredi 10,00%
- macchine ufficio 20,00%

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, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

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

In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni previste dall'OIC 6 relative alle operazioni di ristrutturazione e rinegoziazione del debito.

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.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

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; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

L'IRES differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per prestazioni di servizio sono riconosciuti al momento in cui sono eseguite o della loro ultimazione correlandoli in base al criterio di competenza.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Criteri di rettifica

Non si sono rese necessarie rettifiche rispetto all'esercizio precedente.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

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	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
----------	------------	------------	------------

Dirigenti	1	1	
Quadri	2	2	
Impiegati	16	17	-1
Operai			
Altri			
	19	20	-1

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello Federgasacqua.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non vi sono partite di tale natura.

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
4.537.156	4.199.960	337.196

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

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

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2014
Impianto e ampliamento	786.047	128.757			272.427		642.377
Ricerca, sviluppo e pubblicità	1.264				1.264		
Diritti brevetti industriali	3.077.178	597.201			98.859		3.575.520
Concessioni, licenze, marchi	9.538				7.643		1.895
Avviamento							
Immobilizzazioni in corso e acconti							
Altre	325.933				8.568	1	317.364
Arrotondamento							
	4.199.960	725.958			388.761	1	4.537.156

Si dà avviso preliminarmente che i prospetti di dettaglio (rubricati rispettivamente al n°1 per le Immobilizzazioni Immateriali ed al n°2 per le Immobilizzazioni Materiali) sono allegati alla Relazione sulla Gestione.

B.I. 1 - Costi di impianto e di ampliamento

Al netto delle quote di ammortamento effettuate nell'esercizio in commento ammontano a 642.377 euro e si riferiscono principalmente al conferimento di costi per la scissione sostenuti da LRH ed alla manutenzione ciclica del potabilizzatore di Valmadrera. Sono compresi in questa voce inoltre le spese sostenute per la costituzione di Idrolario S.r.l., quelle per la gestione delle autorizzazioni allo scarico, il riconoscimento a LRH dei costi per l'acquisizione delle anagrafiche utenza e ad Enel rete gas per la risoluzione anticipata del contratto della gestione idrica nel comune di Vercurago.

L'investimento nel periodo in esame per questa posta ammonta a 120.211 euro, mentre la differenza di incremento pari ad 8.545 euro è da imputare ad una riclassificazione delle immobilizzazioni in corso, cui si è provveduto ad un pari decremento.

B.I. 2 - Costi di ricerca di sviluppo e di pubblicità

Al 31.12.2014, al netto degli ammortamenti, sono pari a 0 euro e rappresentano essenzialmente costi trasferiti da LRH con atto di scissione relativi a perizia estimativa dello stato di consistenza delle reti comunali e l'informatizzazione, mappatura e censimento delle stesse.

Il conto in esame non ha subito incrementi nel periodo.

B.I. 3 - Diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

Riguardano costi sostenuti dalla Società per la personalizzazione del software cartografico e dei programmi della contabilità analitica e gestione cespiti. L'importo di 3.575.520 euro è al netto delle quote di

ammortamento.

L'investimento nel periodo in esame per questa posta ammonta a 597.202 euro.

B.I. 4 - Concessioni licenze marchi diritti e simili

I costi per concessioni, licenze marchi diritti e simili ammontano al 31/12/2014, sempre al netto delle quote di ammortamento effettuate da Idrolario nel periodo in esame, a 1.895 euro costituiti esclusivamente da licenze d'uso per software.

Il conto in esame non ha subito incrementi nel periodo.

B.I. 7 - Altre

Sono riconducibili ai costi capitalizzati su beni di terzi relativi alla costruzione del ponte sul fiume Rio Torto da parte della società ex Rio Torto nonché alle manutenzioni straordinarie su beni di terzi ed ammontano al 31/12/2014 dopo aver effettuato gli ammortamenti del semestre, a 317.364 euro.

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
Impianto ampliamento	1.413.195	627.148			786.047
Ricerca, sviluppo e pubblicità	289.282	288.018			1.264
Diritti brevetti industriali	3.305.518	228.340			3.077.178
Concessioni, licenze, marchi	255.049	245.511			9.538
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti					
Altre	4.103.579	3.777.646			325.933
Arrotondamento					
	9.366.623	5.166.663			4.199.960

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, ricerca e sviluppo, iscritti con il consenso del Collegio Sindacale, nonché le ragioni della loro iscrizione.

Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2014
Costituzione					
Trasformazione					
Fusione					
Aumento capitale sociale					
Altre variazioni atto costitutivo	786.047	128.757		272.427	642.377
	786.047	128.757		272.427	642.377

Costi di ricerca e di sviluppo

Descrizione Costi	Valore 31/12/2013	Incremento esercizio	Decremento Esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2014
Incremento produzione	1.264			1.264	
Decremento costi produzione					
Decremento costi distribuzione					
	1.264			1.264	

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
53.468.868	53.452.761	16.107

Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	11.985.173	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.529.661)	
Svalutazione esercizi precedenti		
Saldo al 31/12/2013	9.455.512	di cui terreni 3.483.643
Acquisizione dell'esercizio	4.406	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		
Giroconti positivi (riclassificazione)		
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Ammortamenti dell'esercizio	(152.000)	
Saldo al 31/12/2014	9.307.918	di cui terreni 3.483.643

Si riferiscono a terreni per 3.483.643 euro ed a fabbricati per sede aziendale, acquedotto, fognatura e depurazione per 5.824.275 euro.

L'incremento di tale posta per 4.406 euro è rappresentato da opere, di cui per la sede aziendale pari a 500 euro.

Si dà avviso che, in applicazione dei principio contabili i terreni sin dal 2009 sono stati scorporati e tenuti separati dai fabbricati.

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	83.647.475
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(42.501.967)
Svalutazione esercizi precedenti	

Saldo al 31/12/2013	41.145.508
Acquisizione dell'esercizio	1.931.107
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	1.854.207
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(1.770.655)
Saldo al 31/12/2014	43.160.167

Tale posta, d'ammontare pari a 43.160.167 euro, comprende serbatoi per 6.225.893 euro, pozzi per 226.472 euro, impianti per 18.040.951 euro, rete per 17.099.795 euro e derivazioni utenza acquedotto per 1.747.055 euro.

Nel corso dell'esercizio si è proceduto, a termine delle opere, a riclassificare in questa voce le rispettive immobilizzazioni in corso ed acconti per complessivi 1.854.207 euro.

Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	2.015.560
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.844.724)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2013	170.836
Acquisizione dell'esercizio	55
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(58.605)
Saldo al 31/12/2014	112.286

L'importo di 112.286 euro rappresenta principalmente il controvalore del conferimento LRH dei misuratori acqua al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio in esame.

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	451.522
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(407.262)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2013	44.260
Acquisizione dell'esercizio	2.454
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	

Ammortamenti dell'esercizio	(13.506)
Saldo al 31/12/2014	33.208

Rientrano in questo gruppo gli autoveicoli per un importo contabile netto di 0 euro; il conto mobili e arredi che espone al 31/12/2014 un saldo di 25.747 euro ed infine il conto macchine ufficio con un saldo di 7.461 euro. Il totale degli altri beni al netto degli ammortamenti riporta quindi al 31/12/2014 un valore pari a 33.208 euro. L'aumento nel 1 semestre 2014 è dovuto a 794 euro per mobili e arredi.

Immobilizzazioni in corso e acconti

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

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2013	2.636.645
Acquisizione dell'esercizio	72.851
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	(1.854.207)
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Saldo al 31/12/2014	855.289

La voce in esame, ammontante a 855.289 euro, è riconducibile principalmente per 28.108 per sorgenti, per 24.541 euro ad opere di costruzione di nuovi serbatoi, per 12.525 per costruzione nuovi pozzi, per 449.727 euro a lavori su impianti e per 340.387 euro a reti acquedotto e fognatura.

Come già anticipato tale voce è stata decrementata dai valori riconducibili ad opere terminate ed entrate in funzione, mediante apposita riclassificazione.

Contributi in conto capitale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 la società ha ricevuto contributi in conto capitale per 442.778 euro, di cui 372.722,49 euro, strettamente riconducibili alle opere svolte ed agli stati di avanzamento lavori; per la contabilizzazione di tali contributi è stato scelto il metodo della riscontazione con separata evidenza tra i Risconti passivi della quota complessiva spettante.

La differenza è riconducibile a un extra contributo riconosciuto dalla Regione Lombardia in ragione della realizzazione della seconda linea del Depuratore di Osnago.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
3.414.880	3.773.143	(358.263)

Crediti

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione
Imprese controllate					
Imprese collegate					
Imprese controllanti					
Altri	3.773.143		358.263	3.414.880	
Arrotondamento					
	3.773.143		358.263	3.414.880	

I crediti verso altri rappresentano crediti per contributi o quote mutui ancora da erogare su immobilizzazioni in corso come evidenziato nel prospetto n°3 allegato alla Relazione sulla gestione.

Nella voce crediti verso Altri non sono stati iscritti crediti di natura commerciale.

La ripartizione dei crediti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V /Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia				3.414.880	3.414.880
Totale				3.414.880	3.414.880

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Non vi sono rimanenze nel Bilancio in commento

II. Crediti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
11.556.840	35.498.196	(23.941.356)

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	7.982.762			7.982.762	
Verso imprese controllate					
Verso imprese collegate					
Verso controllanti					
Per crediti tributari	2.665.995			2.665.995	
Per imposte anticipate	569.925			569.925	
Verso altri	338.158			338.158	
Arrotondamento					
	11.556.840			11.556.840	

C.II. 1 - Verso Clienti

L'importo di 7.982.762 euro rappresenta il totale dei crediti commerciali in essere al 31.12.2014 al netto del fondo svalutazione crediti per 1.912.074 euro. In tale importo si segnala la voce "bollette da emettere" per complessivi 4.954.835 euro, riferita al conguaglio tariffario a favore di Idrolario per gli anni 2012 e 2013, di cui 2.581.134 euro già risultanti nel bilancio al 31/12/2012. In particolare, ed ulteriormente, si evidenzia che, relativamente all'importo di 1.945.504 euro, esso è già stato oggetto di fatturazione da parte di Idroservice nel 2014, con il conseguente riconoscimento del credito a favore di Idrolario. Il residuo importo pari ad 3.009.331 euro sarà oggetto di fatturazione da parte di Idroservice nel 2015 con il conseguente riconoscimento del credito a favore di Idrolario (a tal proposito si richiamano le comunicazioni agli atti di Idrolario prot.243 del 30 aprile 2015 e di Idroservice prot.2703 del 30 aprile 2015).

C.II. 4 bis - Crediti tributari

Ammontano a 2.665.995 euro risultanti prevalentemente dal credito IVA anni 2013 (per 1.500.000 euro) e 2014.

C.II. 4 ter - Imposte anticipate

I crediti per imposte anticipate sono pari a 569.925 euro.

C.II. 5 - Verso altri

Iscritti a bilancio 31/12/2014 per 338.158 euro come si evince di seguito.

I relativi dettagli sono riportati nell'allegato n°4 alla Relazione sulla Gestione.

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2014 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Utenti/clienti	4.698.303
Fatture/bollette da emettere	5.211.686
Accrediti/addebiti bollette	-15.153
F.do svalutazione crediti	-1.912.074
Acconti IRAP	91.829
IVA, Irpef e Imp Bollo	2.574.166

I crediti verso altri, al 31/12/2014, pari a 338.158 euro sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Inpdap - sgravio contributivo	985
Inail	45
Minor Cosap 2011	16.225
Depositi cauzionali	24.809
CdA - compenso non spettante	33.000
Dipendenti - anticipazioni ticket	2.800
Rfi - Agenzia territorio ricarica castelletto	164
Cassa DD.PP. - interessi mutui da erogare	1.426
Erogatori - ingiunzioni	252.857
Edison - conguaglio energia elettrica	863
LRH - costo smaltimento	3.361
Mappature acq.b. Geocomp, fasi, credito verso Cassa Cong.	1.623

Le imposte anticipate per euro 569.925 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa. In ogni caso si significa che la relativa composizione in dettaglio è la seguente:

IRES per eccedenza svalutazione crediti	Euro 452.601
IRES per riconoscimento oneri vettoriamento	Euro 91.752
IRAP per riconoscimento oneri vettoriamento	Euro 13.012
IRES per cause legali in corso	Euro 11.000
IRAP per cause legali in corso	Euro 1.560

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 31/12/2013	1.645.824	294.140	1.939.964
Utilizzo nell'esercizio	27.890		27.890
Accantonamento esercizio			
Saldo al 31/12/2014	1.617.934	294.140	1.912.074

La ripartizione dei crediti al 31/12/2014 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	7.982.762				338.158	8.320.920
Totale	7.982.762				338.158	8.320.920

III. Attività finanziarie

Non vi sono Attività finanziarie a commento nel presente Bilancio.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
2.357.619	515.789	1.841.830

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	2.357.135	515.674
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	484	115
Arrotondamento		
	2.357.619	515.789

C.IV. - Disponibilità liquide

Il saldo, pari a 2.357.618 euro, rappresenta la liquidità in attesa di utilizzo giacente al 31/12/2014 sui conti correnti aperti presso gli istituti di credito e presso la cassa aziendale.

La posta accoglie:

C.IV. 1 - Depositi bancari e postali

Il conto evidenzia la liquidità esistente sui conti correnti aperti presso il Credito Valtellinese, la Banca Popolare di Sondrio, la Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo, il Credito Cooperativo Alta Brianza e Poste Italiane per un totale di 2.357.135 euro.

C.IV. 3 - Denaro e valori in cassa

Rappresenta il controvalore dei contanti giacenti al 31/12/2014 presso la cassa aziendale per far fronte alle piccole spese pari a 484 euro.

I relativi dettagli sono riportati nell'allegato n°5 alla Relazione sulla Gestione.

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 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
73.077	53.583	19.494

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 31/12/2014, 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
Risconti Attivi	
Abbonamenti riviste	43
Canoni assistenza	1.122
Canoni servizi e manutenzioni	2.703
Fidejussioni	66.445
Polizze assicurative	2.400
Altri	10

Ratei attivi

Altri

354

73.077

I relativi dettagli sono riportati nell'allegato n°6 alla Relazione sulla Gestione.

Non sono presenti prestiti con disaggio.

Passività**A) Patrimonio netto**

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

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni	
	27.651.596	25.996.674	1.654.922	
Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Capitale	4.000.000			4.000.000
Riserva da sovrapprezzo azioni.				
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale	48.040			48.040
Riserve statutarie				
Riserva azioni proprie in portafoglio				
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	16.200.000			16.200.000
Riserva avanzo di fusione	6.432.284			6.432.284
Riserva per utili su cambi				
Varie altre riserve	1			2
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1		(1)	2
Utili (perdite) portati a nuovo	(695.610)	11.959		(683.651)
Utili (perdite) dell'esercizio	11.959	1.654.921	11.959	1.654.921
Totale	25.996.674	1.666.880	11.958	27.651.596

A.I. - Capitale sociale

In ottemperanza a quanto deliberato nell'Assemblea dei Soci del 21/07/2009, esclusivamente al fine del conseguimento degli obiettivi finali prospettati in Conferenza d'Ambito e contenuti nel Regolamento di Conferimento di reti e impianti, è stato ridotto il capitale sociale da 20.000.000 di euro a 4.000.000 di euro, imputando tale riduzione a riserva indisponibile.

A.IV. - Riserva legale

Ammonta a 48.040 euro attribuibili alla destinazione della quota del 5% dell'utile degli esercizi precedenti.

A.VII. - Altre riserve

Le altre riserve sono relative a:

Riserva straordinaria

L'accantonamento, pari a 16.200.000 euro, è dovuto a seguito della riduzione del capitale sociale come sopra descritto nonché a destinazione di parte dell'utile dell'esercizio 2011.

Avanzo di fusione

La posta, pari a 6.432.284 euro è stata generata dall'operazione di fusione di varie società in Lario reti holding S.p.A. e successivamente girata pro-quota a Idrolario nel bilancio iniziale di conferimento.

A.VIII. - Utili (perdite) portati a nuovo

In questa posta si colloca la parte residua della perdita dell'esercizio 2009 pari a 683.651 euro.

A.IX. - Utile (perdita) di periodo

Accoglie il risultato del periodo evidenziando un utile di 1.654.921 euro.

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

Descrizione	31/12/2013	Distribuzione dei	Altre	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31/12/2014
-------------	------------	-------------------	-------	------------	------------	---------------	------------

	dividendi	destinazioni		
Capitale	4.000.000			4.000.000
Riserva da sovrapprezzo azioni				
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale	48.040			48.040
Riserve statutarie				
Riserva azioni proprie in portafoglio				
Altre riserve				
Riserva straordinaria	16.200.000			16.200.000
Riserva avanzo di fusione	6.432.284			6.432.284
Riserva per utili su cambi				
Varie altre riserve	1			2
Utili (perdite) portati a nuovo	(695.610)	11.959		(683.651)
Utili (perdite) dell'esercizio	11.959	1.654.921	(11.959)	1.654.921
Utili (perdita) d'esercizio di terzi				
Totale	25.996.674	1.666.881	(11.959)	27.651.596

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

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	4000000	1
Totale	4.000.000	

Non sono presenti particolari categorie di azioni in quanto Idrolario è società a responsabilità limitata

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 Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	4.000.000	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C			
Riserve di rivalutazione		A, B			
Riserva legale	48.040	B			
Riserve statutarie		A, B			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	22.632.286	A, B	6.432.284		
Utili (perdite) portati a nuovo	(683.651)	A, B, C	(683.651)	272.629	200.000
Totale			5.748.633	272.629	200.000
Quota non distribuibile					
Residua quota distribuibile			5.748.633		

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

Si rammenta che i risultati positivi degli esercizi 2011, 2012 e 2013, rispettivamente pari ad euro 366.339, 141.402 e 11.959 e, dunque per complessivi euro 519.700, sono stati utilizzati per 272.629 euro a copertura perdite pregresse e per 200.000 euro (nel 2011) ad integrazione delle riserve straordinarie come da previsione statutaria.

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto diamo avviso che non sono presenti Riserve da rivalutazione e Riserve statutarie e che, per espressa previsione statutaria, conformemente alla normativa dell'*in house providing* non è prevista la possibilità di distribuzione dividendi.

B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
373.644	463.644	(90.000)

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Per trattamento di quiescenza				

Per imposte, anche differite			
Altri	463.644	90.000	373.644
Arrotondamento			
	463.644	90.000	373.644

Ammontano a 373.644 euro e sono stati accantonati in ossequio ai principi di competenza, prudenza e neutralità sanciti dal principio contabile OIC 11. Per le regole specifiche si è fatto riferimento al principio contabile OIC 19 rubricato "I fondi per rischi ed oneri, TFR, i debiti".

In generale tali fondi rilevano costi probabili, oggetto di stima, relativi a passività o rischi di competenza economica dell'esercizio che avranno manifestazione concreta in esercizi futuri.

I relativi dettagli sono riportati nell'allegato n°7 alla Relazione sulla Gestione.

Nel corso dell'esercizio non si è ritenuto di dover alimentare la voce "Altri fondi" che, pertanto al 31/12/2014, si è solo decrementata, per la relativa composizione si rinvia all'allegato citato (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 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
214.036	212.248	1.788

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
TFR, movimenti del periodo	212.248	55.610	53.822	214.036

I relativi dettagli sono riportati nell'allegato nn°8 e 9 alla Relazione sulla Gestione.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2014 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 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
31.808.639	56.516.068	(24.707.429)

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
Obbligazioni					
Obbligazioni convertibili					
Debiti verso soci per finanziamenti	116.830			116.830	
Debiti verso banche					
Debiti verso altri finanziatori	1.254.926	4.281.247	3.169.111	8.705.284	
Acconti					
Debiti verso fornitori	12.194.713	9.836.564	471.229	22.502.506	
Debiti costituiti da titoli di credito					
Debiti verso imprese controllate					
Debiti verso imprese collegate					
Debiti verso controllanti					
Debiti tributari	185.140			185.140	
Debiti verso istituti di previdenza	46.322			46.322	

Altri debiti	252.557			252.557
Arrotondamento				
	14.050.488	14.117.811	3.640.340	31.808.639

D. 3 - Debiti verso Comuni Soci per finanziamenti

Rappresentano mutui accessi da Comuni Soci presso la Cassa DD.PP. per la realizzazione di opere idriche che, ricevuti in conferimento da LRH, sono riconosciuti agli stessi da Idrolario. Il debito al 31/12/2014 è pari a 116.830 euro.

D. 5 - Debiti verso banche

L'esposizione debitoria che la Società ha nei confronti del Credito Valtellinese al 31/12/2014 risulta pari a 0 euro.

D. 5 - Debiti verso altri finanziatori

Il saldo, pari a 8.705.284 euro, accoglie l'esposizione verso istituti di credito, principalmente con Cassa Depositi e Prestiti, per mutui passivi accessi dalle società fuse in LRH e girati a Idrolario all'atto del conferimento, per la realizzazione di investimenti.

D. 7 - Debiti verso fornitori

L'importo delle fatture fornitori non ancora liquidate al 31.12.2014 ammonta a 16.726.348 euro mentre quello delle fatture da ricevere è di 5.776.157 euro per un totale di 22.502.505 euro di debiti verso fornitori. In forza del sopravvenuto accordo tra Idrolario S.r.l. e Idroservice S.r.l. in data 26 marzo 2015 i debiti di Idrolario S.r.l. nei confronti di Idroservice sono stati riscadenziati su un periodo temporale sostenibile.

D. 12 - Debiti tributari

Riguardano debiti verso l'Erario per imposte IRES, Irpef sulle retribuzioni e ritenute acconto su pagamenti a liberi professionisti. L'importo totale è di 185.140 euro.

D. 13 - Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Pari a 46.322 euro sono debiti relativi a contributi sociali a carico della Società ed a trattenute effettuate ai dipendenti in base alla vigente normativa.

D. 14 - Altri debiti

La composizione della posta, di ammontare pari a 252.557 euro trova il dettaglio nel prospetto che segue.

I relativi dettagli sono riportati nell'allegato n°10 alla Relazione sulla Gestione.

I debiti più rilevanti al 31/12/2014 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
CDDPP (finanziamenti)	5.401.080
BIIS (finanziamenti)	3.304.204
Fornitori	16.726.348
Fatture da ricevere	5.776.157

I "Debiti verso soci per finanziamenti" sono così ripartiti secondo le scadenze e la clausola di postergazione contrattuale (articolo 2427, primo comma, n. 19-bis, C.c.)

Nominativo	Entro 12 mesi	Di cui postergati	Oltre 12 mesi	Di cui postergati	Totale	Totale di cui
Comune Barzanò Quota mutuo CDP	12.413				12.413	
Comune Casatenovo - Quota mutuo CDP	33.593				33.593	
Comune Civate Quota mutuo CDP	18.615				18.615	
Comune Monticello Quota mutuo CDP	13.878				13.878	
Comune Oggiono - Quota	38.331				38.331	

mutuo CDP		
Totale	116.830	116.830

Come detto rappresentano mutui accessi da Comuni Soci presso la Cassa DD.PP. per la realizzazione di opere idriche che, ricevuti in conferimento da LRH, sono riconosciuti agli stessi da Idrolario. Il debito al 31/12/2014 è pari a 116.830 euro.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES; pari a euro 147.622, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per euro 546.587, delle ritenute d'acconto subite, pari a euro 3.768. Inoltre sono iscritti debiti per ritenute d'acconto operate a vario titolo per euro 37.518.

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	22.502.506				252.557	22.755.063
Totale	22.502.506				252.557	22.755.063

Non vi sono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Operazioni di ristrutturazione del debito

1. Informazioni relative all'esercizio in cui la ristrutturazione non si è ancora perfezionata

La società a seguito del sopravvenuto mancato affidamento del Servizio Idrico Integrato, come detto, si è attivata, con il benestare dell'Assemblea dei Soci, al fine di intraprendere e coltivare tutte le opportune e necessarie azioni volte a giungere ad un accordo transattivo e di dilazione del debito nei confronti di Idroservice S.r.l., attuale detentrica, ancorché a titolo transitorio, dell'affidamento del Servizio Idrico Integrato. Tutto ciò alla luce dell'ingente debito che Idrolario aveva, alla data del 31 dicembre 2013, pari ad 23.257.785,21 euro nonché delle prospettive concrete di capacità restitutoria dello stesso.

La ristrutturazione del debito è risultata strumentale per garantire il rispetto del principio di continuità aziendale (*going concern*); i motivi per i quali il bilancio è stato redatto in un'ottica di *going concern* sono rinvenibili proprio dal complesso di accordi conseguiti atti a garantire adeguati e coerenti ricavi da parte di Idrolario con conseguente capacità restitutoria del debito alle condizioni convenute.

2. Informazioni relative all'esercizio in cui la ristrutturazione diviene efficace

La società nel corso del 2014 ha perfezionato con Idroservice un primo contratto denominato "Contratto per la regolazione tecnico-economica tra Idroservice e Idrolario a valere per il transitorio 2014 e successiva proiezione di affidamento" in cui, tra l'altro, è stata regolamentata, a carico di Idroservice, l'impiego delle risorse tecnico-operative e della dotazione logistica ed impiantistica idrica riconducibile ad Idrolario, definendone un corrispettivo in favore di Idrolario per l'utilizzazione dei relativi servizi da parte di Idroservice. Nel medesimo contratto le parti hanno previsto la parziale compensazione del credito maturato da Idroservice ante 31 dicembre 2013 con i crediti maturandi, sino al 31 dicembre 2014, da parte di Idrolario.

In conseguenza dei pagamenti effettuati da Idrolario, mediante anche la suddetta compensazione il credito residuo di Idroservice nei confronti di Idrolario alla data del 31 dicembre 2014 risulta essere pari ad euro 14.853.699,39.

Tenuto conto di quanto sopra, ed espletata a cura delle società e a mezzo del Dott. Giorgio Corti, una perizia estimativa dei crediti commerciali potenzialmente cedibili pro soluto, per un importo complessivamente stimato

in euro 6.982.474, contro un nominale di euro 8.300.833, le parti si sono impegnate ad addivenire alla cessione crediti pro soluto, perfezionatasi in data 30 aprile 2015 come da comunicazione prot.2703, con conseguente compensazione tra le reciproche posizioni credito/debitorie, salvo conguagli in danaro in caso di variazioni dell'importo pro soluto oggetto di promessa cessione.

Quanto al debito residuo le parti hanno convenuto che fino a concorrenza di euro 1.000.000 e con riferimento al 31 dicembre 2015 si procederà alla compensazione con i crediti vantati da Idrolario nei confronti di Idroservice per i servizi prestati, mentre per l'ulteriore residuo, pari ad euro 6.872.226,39 maggiorata dei relativi interessi di competenza maturati e maturandi nel periodo 2015-2020, nella misura definita nell'accordo del 22 dicembre 2014 pari al 2,80%, si procederà come segue:

Entro il 31/12/2016 euro 1.250.000;

Entro il 31/12/2017 euro 750.000;

Entro il 31/12/2018 euro 2.200.000;

Entro il 31/12/2019 euro 2.200.000;

Entro il 31/12/2020 saldo residuo pari ad euro 472.226,39 oltre interessi complessivamente maturati stimabili in non meno di euro 777.383.

La quota stimata di interessi alle condizioni sopra esposte per annualità è la seguente (ipotizzando il pagamento della quota capitale alla data del 31 dicembre di ciascun anno):

2015 euro 195.095

2016 euro 195.095

2017 euro 159.609

2018 euro 138.317

2019 euro 75.862

2020 euro 13.406.

Dalle stime prospettiche elaborate, tenuto conto anche degli accordi perfezionati in ordine ai servizi prestati ed alla messa a disposizione degli impianti e reti si è proceduto all'analisi di sostenibilità per flussi del piano di ristrutturazione del debito, secondo il seguente schema:

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Flussi in entrata								
Corrispettivo prestazione servizi		1.488.000	1.488.000	1.488.000	1.488.000	1.488.000	1.488.000	1.488.000
Corrispettivo utilizzo reti ed impianti		4.762.000	4.682.000	4.606.000	4.533.000	4.464.000	4.398.000	4.398.000
Altro		2.357.000	424.000	364.000	344.000	344.000	344.000	344.000
Totale		8.607.000	6.595.000	6.468.000	6.365.000	6.296.000	6.230.000	6.230.000
Flussi in uscita								
Personale		1.195.000	1.213.000	1.231.000	1.249.000	1.268.000	1.268.000	1.268.000
Rimborso debiti vs Idroservice		1.000.000	1.250.000	750.000	2.200.000	2.200.000	1.021.000	
Rimborso debiti vs Comuni e altri fornitori		4.639.000	1.680.000	1.680.000				
Mutui e o.f. CDDPP		1.695.000	1.631.000	1.355.000	1.192.000	1.192.000	1.192.000	771.000
Uscite costi operativi e governance		432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000
Imposte dirette		755.000	171.000	184.000	201.000	220.000	239.000	265.000
IVA		605.000	345.000	1.035.000	1.037.000	1.024.000	1.012.000	1.000.000
Totale uscite		10.320.000	6.722.000	6.667.000	6.311.000	6.336.000	5.163.000	3.736.000
Fabbisogno	2.357.000	644.000	517.000	318.000	372.000	333.000	1.400.000	3.895.000

Sarà cura dell'Organo Amministrativo verificare negli esercizi futuri l'andamento dei flussi sopra ipotizzati.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
15.360.525	14.304.798	1.055.727

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

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

Sussistono, al 31/12/2014, ratei passivi aventi durata superiore a cinque anni.

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

Descrizione	Importo
Ratei passivi	
Banche posta competenze 2014	143
Risconti passivi	
Regione Lombardia contributi	1.939.236
Provincia di Lecco contributi	10.645.420
Comune di Merate contributi	662.348
Comune di Cernusco contributi	23.438
Utenti	1.791.453
Altri	298.487
	15.360.525

L'importo di 15.360.525 euro è costituito principalmente da risconti passivi che si riferiscono principalmente a contributi in c/impianti erogati dalla Regione Lombardia e dalla Provincia di Lecco per gli investimenti in corso nonché a contributi versati dagli utenti per allacciamento alla rete idrica. Tale importo sarà imputato al conto economico in correlazione alla rilevazione del costo attraverso le quote di ammortamento.

Vi significhiamo che i Ratei passivi di natura ultraquinquennale ammontano ad 14.903.974 euro.

I relativi dettagli sono riportati nell'allegato n°11 alla Relazione sulla Gestione.

Non vi sono prestiti con aggio.

Conti d'ordine

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

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Rischi assunti dall'impresa	11.068.603	4.526.007	6.542.596
Impegni assunti dall'impresa			
Beni di terzi presso l'impresa			
Altri conti d'ordine		290.600	(290.600)
	11.068.603	4.816.607	6.251.996

Rappresentano le fidejussioni di terzi rilasciate nell'interesse e per conto di Idrolario, riconducibili in via principale alle fidejussioni rilasciate da Banca Popolare di Sondrio per i rimborsi IVA richiesti a riguardo delle annualità 2011 – 2012 e 2013.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
5.420.601	45.051.178	(39.630.577)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	4.945.550	43.580.359	(38.634.809)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni		869.716	(869.716)
Altri ricavi e proventi	475.051	601.103	(126.052)
	5.420.601	45.051.178	(39.630.577)

A. 1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Figurano in bilancio per complessivi 4.945.550 euro suddivisi come da prospetto che segue.

In particolare si segnala che la voce "Ricavi vari" è riconducibile esclusivamente ai contratti che regolano i rapporti tra Idrolario e Idroservice, nello specifico il contratto ponte allegato A ed il contratto per l'utilizzo degli impianti della Patrimoniale allegato B e successivo accordo integrativo.

I relativi dettagli sono riportati nell'allegato n°12 alla Relazione sulla Gestione.

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Ricavi per categoria di attività

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

Categoria	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Vendite merci			
Vendite prodotti			
Vendite accessori			
Prestazioni di servizi	4.945.550		4.945.550
Fitti attivi	29.532		29.532
Provvigioni attive			
Altre	445.519	44.181.462	(43.735.943)
	5.420.601	44.181.462	(38.760.861)

I relativi dettagli sono riportati nell'allegato n°13 alla Relazione sulla Gestione.

Ricavi per area geografica

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

Area	Vendite	Prestazioni	Totale
Italia		4.945.550	4.945.550
		4.945.550	4.945.550

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
4.381.310	43.001.136	(38.619.826)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	17.159	23.423	(6.264)
Servizi	692.067	30.977.628	(30.285.561)
Godimento di beni di terzi	36.909	5.621.345	(5.584.436)
Salari e stipendi	824.142	810.769	13.373
Oneri sociali	246.275	248.978	(2.703)
Trattamento di fine rapporto	55.610	58.993	(3.383)
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	6.730	1.280	5.450
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	388.761	2.099.377	(1.710.616)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.994.767	1.858.407	136.360
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante		600.000	(600.000)
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti		213.644	(213.644)
Oneri diversi di gestione	118.890	487.292	(368.402)
	4.381.310	43.001.136	(38.619.826)

I relativi dettagli sono riportati negli allegati nn°14,15,16,17,18,19 e 20 alla Relazione sulla Gestione.

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 della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva della prestazione di servizio o della messa a disposizione di reti ed impianti.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Non è stato operato nell'esercizio in esame alcun ulteriore accantonamento per svalutazione crediti alla luce tenuto conto sia dell'esito risultante dalla perizia del Dott. Giorgio Corti del 09/02/2015, nonché tenuto conto che sulla base degli medesimi criteri di svalutazione dei crediti adottati per l'esercizio 2013 il Fondo svalutazione crediti esistente al 31/12/2014 risulta essere già capiente.

Altri accantonamenti

Non sono presenti altri accantonamenti in Bilancio.

Oneri diversi di gestione

Si rinvia, per il dettaglio, all'allegato n°20 alla Relazione sulla Gestione.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
(800.893)	(684.181)	(116.712)

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	178.965	394.255	(215.290)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(979.858)	(1.078.436)	98.578
Utili (perdite) su cambi			
	(800.893)	(684.181)	(116.712)

C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI

La voce in esame presenta un saldo negativo di 800.893 euro a fronte di proventi finanziari per 178.965 euro e di oneri finanziari pari a 979.858 euro.

La posta accoglie:

C. 16 - Altri proventi finanziari

L'ammontare di 178.965 euro è costituito principalmente dal contributo in conto interessi erogato dall'A.ATO relativamente al mutuo a suo tempo contratto con la banca BIIS per la realizzazione del depuratore di Olginate che, per effetto della scissione da Lario reti holding S.p.A., Idrolario si è accollato.

C. 17 - Interessi e altri oneri finanziari

Figurano in bilancio per 979.858 euro e sono principalmente relativi alla quota interessi sulle rate dei mutui conferiti da Lario reti holding S.p.A. ed agli interessi per ritardato pagamento riconosciuti da Idrolario S.r.l. a Idroservice S.r.l. e Ausm Spa

I relativi dettagli sono riportati negli allegati nn°21 e 22 alla Relazione sulla Gestione.

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi su titoli					
Interessi bancari e postali				23.246	23.246
Interessi su finanziamenti					
Interessi su crediti commerciali					
Altri proventi				155.718	155.718
Arrotondamento				1	1
				178.965	178.965

L'ammontare di 178.965 euro è costituito principalmente dal contributo in conto interessi erogato dall'A.ATO relativamente al mutuo a suo tempo contratto con la banca BIIS per la realizzazione del depuratore di Olginate che, per effetto della scissione da Lario reti holding S.p.A., Idrolario si è accollato.

I relativi dettagli sono riportati nell'allegato n°21 alla Relazione sulla Gestione.

Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi bancari				14.940	14.940
Interessi fornitori				452.640	452.640
Interessi medio credito				512.278	512.278
Arrotondamento					
				979.858	979.858

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

Rivalutazioni

Non sono state operate rivalutazioni nel presente Bilancio.

Svalutazioni

Non sono state operate svalutazioni nel presente Bilancio.

E) Proventi e oneri straordinari

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
2.207.652	(690.558)	2.898.210

Descrizione	31/12/2014	Anno precedente	31/12/2013
Plusvalenze da alienazioni		Plusvalenze da alienazioni	
Sopravvenienze attive relative a riconoscimento tariffario	2.453.838		
Altre sopravvenienze attive	380.698		
Varie		Varie	1.330.302
Totale proventi	2.834.536	Totale proventi	1.330.302
Minusvalenze		Minusvalenze	
Imposte esercizi		Imposte esercizi	
Altre sopravvenienze passive per accertamento minori ricavi	(626.884)		
Varie		Varie	(2.020.860)
Totale oneri	(626.884)	Totale oneri	(2.020.860)
	2.207.652		(690.558)

E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

E. 20 - Proventi

Figurano in bilancio per 2.834.536 e principalmente si riferiscono per euro 2.521.411 ai conguagli per incrementi tariffari anni 2012 e 2013.

E. 21 - Oneri

La voce in esame presenta un saldo di euro 626.884 ed è dovuta principalmente all'accertamento di minori ricavi bollettazione di competenza 2013.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	791.129	663.344	127.785
Imposte	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
Imposte correnti:	764.420	703.199	61.221
IRIS	697.977	546.349	151.628
IRAP	66.443	156.850	(90.407)
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	26.709	(39.855)	66.564
IRIS	23.199	(51.023)	74.222
IRAP	3.510	11.168	(7.658)
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	791.129	663.344	127.785

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	2.446.050	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	672.664
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	0	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	0	0
Utilizzo F.do opere monitoraggio infrazioni	(50.000)	
Utilizzo F.do spese legali	(40.000)	
	(90.000)	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi	0	0
IMU	14.094	
Spese di rappresentanza/liberalità	104	
Ammortamenti ND	1.524	
Spese telefonia	4.979	

Sopravvenienze passive ND	231.015	
Altre ND	7.479	
Deduzione ex art.105 TUIR e IRAP per Int. passivi	(12.854)	
Deduzione IRAP	(35.231)	
Sopravv. Attiva NT	(7.975)	
ACE	(21.085)	
	0	0
Imponibile fiscale	2.538.100	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		697.977

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	2.172.048	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Compenso membro Collegio Sindacale senza P.IVA	8.281	
IMU	17.617	
Rimborso Km	1.513	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
	2.199.459	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	85.779
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:	0	
Deduzione forf. ex n 1) lett. a art.11 DLgs 446/97	(10.273)	
Deduzione forf. ex nn 2) e 3) lett. a art.11 DLgs 446/97	(185.443)	
Deduzione forf. ex n 4) lett. a art.11 DLgs 446/97	(226.694)	
Deduzione forf. ex n 5) lett. a art.11 DLgs 446/97	(28.381)	
Deduzione per incremento occupazionale	(45.000)	
Imponibile Irap	1.703.668	
IRAP corrente per l'esercizio		66.443

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	esercizio 31/12/2014		esercizio 31/12/2013	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate:				
Acc.to F.do opere monitoraggio per infrazioni			50.000	13.750
Utilizzo F.do opere monitoraggio per infrazioni	(50.000)	(13.750)	(50.000)	1.950
Utilizzo F.do oneri per messa a norma		(1.950)	(450.000)	(13.750)
Accantonamento F.do per riconoscimento vettoriamento acqua all'ingrosso			163.644	(17.550)
Acc.to F.do svalutazione crediti			471.896	45.002
				6.382
				129.771

eccedente				
Utilizzo F.do spese legali	(40.000)	(11.000)		
		(1.560)		
Integrazione per adeguamento contabile al F.do svalutazione crediti eccedente		1.551		
Totale	(90.000)	(26.709)	185.540	39.855
Imposte differite:				
Totale				
Imposte differite (anticipate) nette		26.709		

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.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

Ai sensi dell'art. 2427, primo comma, n. 22 bis del Codice Civile, si evidenzia che le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla Società, aventi natura di ricavi derivanti dai contratti di prestazione di servizi e di messa a disposizione delle reti ed impianti, con particolare riferimento a LRH S.p.A. (ora Idroservice), sono state concluse a condizioni ritenibili normali di mercato, avuto riguardo delle puntuali indicazioni contenute nel piano economico e finanziario elaborato da A.ATO e dalle indicazioni ricevute dalle Autorità competenti.

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.

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenzia che l'importo riconducibile all'attività di revisione legale dei conti ammonta a complessivi 6.000 euro e che non vi sono corrispettivi di competenza dell'esercizio per servizi resi dal Collegio Sindacale con funzione di revisore legale ulteriori e diversi o da entità appartenenti alla relativa rete.

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	23.637
Collegio Sindacale	28.523

(*) Di cui 6.000 euro riconducibile all'attività di Revisione legale dei conti.

Rendiconto finanziario

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

finanziaria

Descrizione	esercizio 31/12/2014	esercizio 31/12/2013
A. Flusso finanziario della gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.654.921	11.959
Imposte sul reddito	791.129	663.344
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	800.893	684.181
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5		
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14		
Minusvalenze da alienazioni		
Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:		
di cui immobilizzazioni materiali		
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	3.246.943	1.359.484
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	55.610	58.993
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.383.527	3.957.785
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	2.439.137	4.016.778
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	15.698.076	(2.059.902)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(18.987.354)	13.405.700
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(19.494)	(34.980)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	1.055.727	291.030
Altre variazioni del capitale circolante netto	7.798.879	(4.130.998)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	5.545.834	7.470.850
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(800.893)	(684.181)
(Imposte sul reddito pagate)	(403.770)	(1.294.305)
Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)	(143.822)	(363.971)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(1.348.485)	(2.342.457)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	9.883.429	10.504.655
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(2.010.873)	(6.239.436)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(2.010.873)	(6.239.436)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(725.957)	(2.527.706)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(725.958)	(2.527.704)
	1	(2)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	358.263	1.737.775
Prezzo di realizzo disinvestimenti	358.263	1.737.775
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)	(2.378.567)	(7.029.367)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(4.473.632)	(2.053.250)

Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti	(1.189.401)	(1.131.437)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1	3
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(5.663.032)	(3.184.684)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	1.841.830	290.604
Disponibilità liquide iniziali	515.789	225.185
Disponibilità liquide finali	2.357.619	515.789
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	1.841.830	290.604

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.

Il sottoscritto Amministratore Unico dichiara, ai sensi degli artt. 47 e 76 del DPR 445/2000, che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società; dichiara altresì che il documento informatico in formato Xbrl è aggiornato alla nuova tassonomia 17/11/2014 ed è composto dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico, conti d'Ordine e Nota integrativa, tale documento è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

L'Amministratore Unico
Lelio Cavallier



Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio al 31 dicembre 2014

Signori Soci,

in ottemperanza a quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci che ha optato per l'attribuzione al Collegio Sindacale, oltre che della funzione di vigilanza, anche di quella del controllo contabile, Vi confermiamo di aver svolto per l'anno 2014 entrambe le funzioni di cui Vi diamo conto nella presente relazione.

Diamo preliminarmente atto che il progetto di bilancio è stato predisposto dall'Amministratore Unico nel maggior termine dei sei mesi, avvalendosi della facoltà prevista dallo statuto e dal codice civile.

L'Amministratore Unico nella determina del 30/03/2015 ha motivato il ricorso alla proroga.

FUNZIONI DI CONTROLLO CONTABILE

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Idrolario Srl al 31 dicembre 2014.

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'Amministratore Unico.

E' nostra responsabilità il giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Nell'ambito della nostra attività di controllo contabile, svolta secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili nonché delle norme sulla revisione, abbiamo verificato:

- nel corso dell'esercizio e con periodicità trimestrale la corretta tenuta della contabilità nonché la rilevazione dei fatti di gestione;
- la corrispondenza delle voci di bilancio alle risultanze delle scritture contabili.



Il controllo è stato organizzato e svolto in modo da acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di controllo ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Amministratore Unico.

Il Collegio ha sottoposto a verifica la sussistenza del presupposto della continuità aziendale di cui all'art. 2423 bis co 1 nr.1.

Al riguardo corre obbligo citare l'accordo di transazione e di dilazione del debito del 26 marzo 2015 tra Idrolario Srl ed Idroservice Srl, nonché l'accettazione della proposta di Idrolario Srl di cessione dei crediti da parte di Idroservice Srl (Prot. 2703 del 30.04.2015).

I sopravvenuti accordi rappresentano garanzia del rispetto del principio di continuità aziendale facendo nel contempo venir meno le paventate prospettive dello stato di insolvenza della società evidenziate nell'Assemblea dei Soci del 2 ottobre 2014 nonché nel verbale delle determinate dell'Amministratore Unico del 3 ottobre 2014.

Si segnala altresì l'accordo integrativo tra Idroservice Srl ed Idrolario Srl per la regolazione tecnico-economica a valere per il transitorio 2014 e successiva proiezione in affidamento siglato il 22 dicembre 2014 (prot. 1188 del 23/12/2014), la cui congruità futura rappresenta allo stato attuale la garanzia di continuità aziendale.

A nostro giudizio il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, nel suo complesso è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico.

Dall'esame del progetto di bilancio al 31 dicembre 2014, che chiude con un utile d'esercizio pari a euro 1.654.921 e della nota integrativa, messi a nostra disposizione dall'Amministratore Unico, sono emerse le seguenti risultanze:

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2014

ATTIVITA'		
A) CREDITI VERSO SOCI	Euro	-
B) IMMOBILIZZAZIONI	Euro	61.420.904
C) CIRCOLANTE	Euro	13.914.459
D) RATEI E RISCONTI	Euro	73.077
TOTALE ATTIVITA'	Euro	75.408.440
PASSIVITA'		
A) PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	Euro	4.000.000
Riserva legale	Euro	48.040
Riserve	Euro	22.632.286
Perdite portate a nuovo	Euro	- 683.651
Utile d'esercizio	Euro	1.654.921

TOTALE PATRIMONIO NETTO	Euro	27.651.596
B) FONDI RISCHI ED ONERI	Euro	373.644
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	Euro	214.036
D) DEBITI	Euro	31.808.639

E) RATEI E RISCONTI	Euro	15.360.525
TOTALE PASSIVITA'	Euro	75.408.440

CONTI D'ORDINE		
Fidejussioni di terzi	Euro	11.068.603

SITUAZIONE ECONOMICA AL 31 DICEMBRE 2014		
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	Euro	5.420.601
B) COSTI PRODUZIONE	Euro	4.381.310
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	Euro	- 800.893
D) RETTIFICHE VALORE	Euro	-
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	Euro	2.207.652
IMPOSTE SUL REDDITO	Euro	- 791.129
UTILE D'ESERCIZIO	Euro	1.654.921

FUNZIONI DI VIGILANZA (Art. 2409 comma 2)

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 la nostra attività è stata svolta nel rispetto delle norme dei principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle Assemblee dei Soci, nonché, laddove invitati, alle

riunioni del Comitato Tecnico di Vigilanza, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento;

- abbiamo ottenuto dall'Amministratore Unico le informazioni sull'andamento generale della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per dimensione o caratteristica, effettuate dalla società e possiamo con ragionevolezza assicurare che le azioni, oggetto di nostro controllo, sono risultate conformi alla legge e non manifestamente azzardate e tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- nell'occasione dell'Assemblea del 2 ottobre 2014 abbiamo espresso, su espressa richiesta di un socio, la nostra valutazione in merito all'eccezione di legittimità su argomenti posti all'ordine del giorno; la posizione del Collegio ha trovato inoltre riscontro nell'autorevole parere all'uopo richiesto;
- abbiamo verificato e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili aziendali e a tale riguardo non abbiamo nulla da osservare;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile e a tale proposito abbiamo riscontrato e fatto nuovamente presente la mancata istituzione dell'organismo di vigilanza previsto dal Decreto legislativo 231/2001, ancora non nominato;
- abbiamo fatto presente all'Organo Amministrativo l'obbligo di applicazione delle regole di trasparenza di cui alla legge 6 novembre 2012 nr. 190 ed al decreto legislativo 14 marzo 2013 nr. 33, che alla data odierna devono essere ancora adottate;
- sulla base dei controlli effettuati e degli accertamenti eseguiti possiamo confermare che i principi adottati nella redazione del bilancio, la struttura ed



il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico, nonché le informazioni esposte nella nota integrativa rispondono alle indicazioni richieste dalla legge e sono idonee all'intellegibilità del bilancio.

La nota integrativa, redatta ai sensi degli articoli 2423 e 2427 Codice Civile, indica i principi ed i criteri di valutazione applicati nell'iscrizione delle poste attive e passive dello stato patrimoniale e del conto economico; gli stessi corrispondono a quelli solitamente utilizzati per la formazione del bilancio stesso e risultano corretti sotto i profili del prudente apprezzamento delle poste medesime, nella prospettiva della continuità aziendale così come richiamata ed attestata nella precedente sezione della presente relazione.

Ai sensi dell'articolo 2426 Codice Civile abbiamo dato il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo patrimoniale dei costi relativi alle immobilizzazioni immateriali.

Nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione.

Ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile il Collegio dichiara di non aver ricevuto segnalazioni e/o denunce da parte dei Soci.

Inoltre il Collegio intende evidenziare quanto segue:

- si dà atto che restano iscritti in bilancio, i crediti, già segnalati nelle precedenti relazioni, di euro 145.680 nei confronti del Consorzio Olginate-Valgrehentino e di euro 33.000 per compensi da recuperare nei confronti del Legale Rappresentante, all'epoca in carica;
- si dà inoltre atto che resta iscritta in Bilancio tra i crediti la somma di euro 2.581.134,00 conseguente alla contabilizzazione effettuata nel documento di bilancio approvato in data 02/08/2013 a titolo di riconoscimento maggiori proventi da tariffa per l'anno 2012, sulla cui formazione si rinvia alle

precedenti relazione del Collegio;

- con riferimento al fondo svalutazione crediti si dà atto che la somma iscritta in bilancio al 31/12/2014 pari ad euro 1.912.074 è ritenuta congrua in relazione ai crediti verso clienti iscritti in bilancio.

Il Collegio, ritiene che il bilancio al 31 dicembre 2014 così come presentato dall'Amministratore Unico, rappresenti in modo veritiero, corretto e prudente la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Proponiamo quindi all'Assemblea di approvare il bilancio, esprimendo altresì parere favorevole alla proposta di imputazione dell'utile di esercizio di euro 1.654.921 come formulata dall'Amministratore Unico.

Con il presente bilancio al 31/12/2014, giunge al termine il nostro mandato triennale.

Ringraziamo per la fiducia fin qui accordata ed invitiamo l'Assemblea a provvedere per il nuovo triennio 2015-2017 in conformità all'art. 26 dello Statuto Sociale.

Valmadrera, 14 maggio 2015

I Sindaci

Dr. Giovanni Parego

Dr. Francesco Cantù

Dr. Sergio Tiziano Pini