

**BILANCIO D'ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2014**

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Si presenta il bilancio entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio, giusta delibera del Consiglio di Amministrazione del 17/2/2015 n. 5, per problemi legati alla gestione lettura contatori che permette di conoscere l'esatta entità dei consumi solo dopo 120/150 giorni del nuovo esercizio.

Il presente bilancio, che evidenzia un utile, prima del calcolo delle imposte, di €. 238.215 è redatto secondo i principi dettati dagli artt. 2423 e 2423-bis c.c. e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico di esercizio.

Nella redazione del bilancio si sono osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- l'utile d'esercizio indicato corrisponde a quella accertato alla data del 31/12/2014;
- i proventi e gli oneri d'esercizio sono stati indicati secondo il principio della competenza;
- le risultanze di ogni voce di ricavo e di costo sono state comparate con quelle dell'esercizio precedente;
- sono stati indicati i criteri seguiti nella determinazione della quota di ammortamento e degli accantonamenti per le indennità di licenziamento e di altri fondi.

Premesso quanto sopra si precisa che si è redatto il bilancio d'esercizio nelle forme richieste allegando anche LA NOTA INTEGRATIVA, prevista dall'art. 2427 del c.c., necessaria alla migliore comprensione delle voci del C.E. e dello S.P..

Il Bilancio, come accennato in apertura, presenta, prima del calcolo delle imposte, un risultato economico positivo di 238.215 euro e di 48.076 euro dopo il calcolo (Ires netta: € -41.816 Irap: €. -148.323).

Il M.O.L. è diminuito dello 0,60% passando da 4.749.022 del 2013 a 4.720.557 dell'esercizio 2014.

Il cash flow operativo è leggermente aumentato rispetto all'esercizio scorso; infatti è risultato essere di €. 4.082.995 contro gli €. 3.931.433 del 2013.

Gli investimenti effettuati nel corso del 2014 ammontano ad euro 1.408.155 e riguardano l'ultimazione dei lavori di ampliamento della sede di Sotto il Monte (locale Nexive) l'ampliamento ed integrazione dell'impianto di Solar Cooling, l'acquisto di elettropompe presso l'impianto di depurazione che hanno quasi azzerato i consumi legati all'acquisto di ossigeno, oltre all'acquisto per il normale esercizio di attrezzature, condotte, contatori. Si segnala che a fine giugno l'Assemblea ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione; ciò ha sicuramente risentito nella programmazione dei nuovi investimenti; anche il budget del 2014 è stato approvato nel mese di settembre e quindi ad esercizio quasi al termine.

La quantità di acqua fatturata o stimata da fatturare, ha fatto registrare un lieve decremento rispetto al 2013; infatti a fronte di un fatturato 2013 di mc. 11.742.786, nel 2014 il fatturato o la quantità da fatturare è risultata pari a 11.572.119 mc.

I consumi nella loro globalità hanno quindi confermato un ristagno già evidenziato nel

corso del 2013; ciò è il segnale evidente che la lunga coda della crisi grava ancora sul sistema economico e produttivo del nostro territorio.

Il fatturato delle quote fisse si è incrementato rispetto al 2013; infatti il ricavo è stato di euro 759.327 rispetto ai 677.114 euro del 2013; l'incremento è da imputare all'adeguamento delle quote fisse degli altri usi a quelle dell'uso domestico.

La gestione del servizio idrico nel Comune di Brembate di Sopra con il suo graduale incremento tariffario, non ha aiutato il fatturato relativo alla vendita di acqua; infatti, nonostante l'incremento del 10% della tariffa applicata ai consumi di Brembate di Sopra, la contrazione dei consumi, soprattutto sulle utenze industriali, ha fatto registrare una diminuzione dei ricavi da vendita acqua di circa 400 mila euro.

La clientela, pari a 45.023 utenze è cresciuta di 69 unità con un incremento rispetto all'esercizio precedente dello 0,01%; Questo, seppur lieve ulteriore aumento, ci ha portato a raggiungere una crescita complessiva in termini di utenza servita, negli anni 2003/2014, nell'ordine del 52,83%.

Il valore della produzione ammonta ad €. 14.020.929 contro i 14.240.401 €. del 2013; i ricavi derivanti dal servizio acquedotto ammontano ad €. 6.425.818 (nel 2013 furono €. 6.766.923), mentre i ricavi per il servizio depurazione sono pari ad €. 5.511.289 e tengono conto del 50% dell'addizionale provinciale così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 10/11/2011 con atto n. 50 (nel 2013 furono €. 5.578.745) e per il servizio fognatura €. 154.000 (nel 2013 furono €. 149.913).

I ricavi per la vendita acqua e quote fisse ammontano ad €. 5.946.396 mentre i ricavi da allacciamenti e prestazioni varie ammontano ad €. 469.420.

I ricavi derivanti dalle tariffe depurazione (insediamenti civili e produttivi) ammontano ad €. 5.511.289; si tenga presente che i ricavi da insediamenti produttivi sono tutti ipotizzati poiché si riscuotono nell'esercizio successivo a fronte dei consumi dichiarati dalle aziende entro il 28/2/2015. La quota di addizionale Provinciale trattenuta ammonta ad €. 524.170.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni derivanti da acquisti, lavori effettuati da ditte esterne e/o svolti direttamente dal personale dipendente ammontano ad €. 618.493.

La gestione del contratto salva sorprese ha fruttato all'azienda tra minori costi e maggiori ricavi una considerevole cifra attorno ai 520 mila euro e così determinata:

▪ Ricavi da contratti salva sorprese	€. 463.051
▪ Liquidazione sinistri da contratti salva sorprese	€. -110.266
▪ Minor esborso da abbuoni x perdite dopo il contatore (media esercizi 2008/2009/2010)	€. 167.560
	€. 520.345

Questo servizio offerto alla clientela ha permesso di non mettere in difficoltà economica le persone chiamate a pagare enormi quantitativi di acqua prelevata ma non consumata perché causata da una perdita occulta.

L'acqua acquistata dall'acquedotto della Pianura Bergamasca, dalla Società Carvico Spa, dalla Trasporti Rota, e dal Comune di Costa Valle Imagna è stata di metri cubi 4.827.203 ed ha comportato un costo complessivo di €. 1.028.050. La quantità di acqua

acquistata nel corso dell'anno si è incrementata rispetto all'esercizio scorso; nel 2013 si acquistarono 4.774.012 mc. d'acqua con un costo complessivo di €. 1.018.044.

I costi della produzione ammontano complessivamente ad €. 13.255.044 mentre nel 2013 detti costi ammontavano ad €. 13.274.366.

L'acquisto di ossigeno dalla Siad per il funzionamento dell'impianto di Brembate ha comportato minori costi rispetto al 2013 di circa 163 mila euro; infatti i costi 2014 sono stati pari ad €. 16.479 contro gli €. 179.494 del 2013 e contro gli €. 394.533 del 2012; in due esercizi questo centro di costo si è quasi azzerato. Ciò grazie all'installazione di nuove ed efficienti pompe che anziché insufflare ossigeno immettono aria nell'impianto.

I costi di energia elettrica (€. 2.849.176) per il funzionamento di tutti gli impianti aziendali sono diminuiti rispetto al 2013 di €. 173.738 ed hanno comportato un consumo di 15.280.127 kWh. (nel 2013 i kWh consumati furono 16.268.095 con un costo pari ad €. 3.022.914).

Si evidenzia che in aggiunta ai kWh acquistati sono stati autoprodotti 261.984 kWh dai cinque impianti fotovoltaici. I kWh autoprodotti sono stati in parte ceduti al gestore (kWh 46.765) ed in parte direttamente utilizzati da Hidrogest sul posto (kWh 215.218). Per una dettagliata descrizione del centro di costo relativo a detti impianti si rimanda alla nota integrativa.

La quota di ammortamento dei cespiti ammonta ad €. 3.947.390 ed è stata calcolata al lordo dei relativi fondi ed applicando le consuete aliquote ridotte della metà per i nuovi cespiti, ad eccezione dell'impianto di depurazione come spiegato nella nota integrativa a cui si rimanda. Sono state applicate le medesime aliquote ammesse fiscalmente. Nel 2013 l'ammortamento è stato di €. 3.794.588.

Vista la particolare situazione di crisi economica si è ritenuto di integrare il fondo svalutazione crediti con un ulteriore accantonamento di €. 20.000 in aggiunta ai 46 mila già accantonati negli esercizi precedenti.

L'onere complessivo per il personale dipendente è passato dai 2.423.819 dell'anno 2013 ai 2.444.606 del 2014. In esso sono comprese le retribuzioni lorde per €. 1.745.054, oneri sociali per €. 558.226 ed accantonamenti di competenza per trattamento di fine rapporto pari ad €. 135.605. Gli addetti mediamente in forza nel corso del 2014 sono risultati pari a 48 unità di cui 2 dirigenti, 19 impiegati e 29 operai. Le ore per prestazioni straordinarie sono risultate pari a 3.033 (nel 2013 furono 2.986) di cui 401 per chiamate (nel 2013 furono 373); dal numero di chiamate si può desumere che in un anno ci son stati circa 200 interventi di pronto intervento.

E' stato rilevato il debito del rateo ferie tenendo conto dei giorni di ferie maturati dai dipendenti ma non goduti per complessivi €. 30.200 ed il presunto premio di produttività da erogare ai dipendenti, se dovuto, nel mese successivo all'approvazione del Bilancio d'esercizio da parte dell'Assemblea Societaria (€. 75.000).

Gli interessi passivi pari ad €. 823.041 riguardano in gran parte i mutui in ammortamento ottenuti dalla Cassa DD. & PP., Crediop, Banca Pop. di Milano, BCC Pompiano e Banca Pop. di Bergamo per la realizzazione di nuovi Collettori, Impianto di depurazione di Brembate, impianto depuratore di Cisano Bergamasco, reti acquedotto varie e pannelli fotovoltaici su 5 impianti aziendali oltre all'ampliamento della sede.

Le sopravvenienze attive a fine esercizio sono risultate pari ad euro 237.600 e riguardano soprattutto il calcolo dei canoni di fognatura dell'esercizio 2012 ai clienti di Brembate di Sopra nonché alla stima di una quota dei canoni di depurazione che il Comune di Brembate di Sopra deve alla Società per gli anni 2003/2010.

In adempimento alle disposizioni di cui all'art. 2428 comma 6bis del codice civile si dichiara che la Società non utilizza strumenti finanziari.

Il Bilancio al 31/12/2014 chiude quindi con un utile di euro 48.076 dopo aver effettuato:

- ammortamenti per euro 3.947.390 (nel 2013 furono pari ad €. 3.793.588)
- accantonamenti al fondo TFR per euro 135.605 (nel 2013 fu pari ad €. 137.845)
- accantonamenti al fondo svalutazione crediti per euro 20.000 (nel 2013 furono accantonati 4.000 euro).

Si informa inoltre che l'Assemblea dei Soci, nella seduta del 1 luglio 2014, ha approvato il risultato del bilancio chiuso al 31 dicembre 2013, che presentava un utile di €. 37.396.

Il risultato è frutto di un costante impegno mirato a contenere i costi con una spending review che dura ormai da diversi anni e con l'applicazione di una tariffa per il servizio idrico e di depurazione ormai ferma da cinque anni.

Infatti nonostante siano diminuiti i ricavi derivanti dal servizio offerto ai cittadini dell'Isola Bergamasca e motivato dalla contrazione dei consumi industriali, il risultato non ne ha risentito perché l'azienda è intervenuta sui costi; in alcuni casi riducendoli sensibilmente, in altri, contenendoli ai livelli degli esercizi scorsi.

Il costo legato all'acquisto di ossigeno per il funzionamento dell'impianto di Brembate, per esempio, si è quasi azzerato; infatti in due anni da circa 400 mila euro il costo è sceso a 16 mila euro.

Il costo per l'acquisto di energia elettrica è stato ridotto del 6%, contestualmente anche i kwh acquistati si son ridotto di pari percentuale.

Inoltre offrendo alla propria clientela il servizio salva sorprese ha permesso, alla società di ottenere sensibili ricavi e contemporaneamente non mettere in difficoltà economica le persone chiamate a pagare enormi quantitativi di acqua prelevata ma non consumata perché causata da una perdita occulta.

Il servizio di pronto intervento attuato dall'azienda 24 ore su 24 e per l'intero anno, domeniche e feste comprese, ha evitato qualsiasi disservizio, assicurando, senza un'ora di interruzione, la continua erogazione d'acqua potabile ai 45 mila clienti.

Sugli impianti di depurazione di Brembate e Cisano Bergamasco è stato implementato un programma di gestione dell'areazione che ha permesso di ridurre i consumi di energia elettrica rispettivamente del 9,4% e del 43,80 rispetto all'esercizio 2013. Il programma è stato sviluppato dalla Persico Engineering nell'ambito del contratto di manutenzione su indicazioni del Responsabile degli impianti.

L'indebitamento verso gli Istituti di credito per finanziamenti concessi a fronte di investimenti realizzati, in due anni si è ridotto di oltre 3,6 milioni di euro passando dai 21,647 milioni di euro a 18,009 milioni di euro.

Si conclude la presente relazione assicurando che le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti e che il presente bilancio rappresenta con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società alla data di chiusura dell'esercizio ed il risultato economico conseguito.

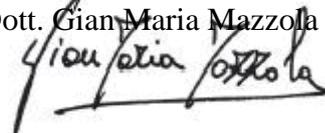
Pertanto si propone all'assemblea di deliberare l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2014 così come predisposto, con un utile già al netto delle imposte di competenza dell'esercizio, di Euro 48.076, proponendo altresì la seguente destinazione dell'utile conseguito:

- a riserva legale	Euro	2.404
- a riserva straordinaria	Euro	<u>45.672</u>
In totale	Euro	<u>48.076</u>
		=====

Mentre assicuriamo il nostro massimo impegno per garantire un brillante futuro alla Società, ringraziamo per la fiducia accordata.

Sotto il Monte Giovanni XXIII, li 09/06/2015

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Gian Maria Mazzola



ALCUNI DATI SIGNIFICATIVI DELLA SOCIETA'

BILANCI ANNI

	2010	2011	2012	2013	2014
RICAVI DA VENDITE E PRESTAZIONI	11.658.241	12.272.106	12.664.983	12.558.183	12.216.928
MC ACQUA ACQUISTATA	4.235.382	4.668.149	4.665.256	4.774.012	4.827.203
MC ACQUA FATTURATA	11.655.372**	11.059.471	11.393.892	11.742.786	11.572.119
NR. DIPENDENTI AL 31/12 (ESCLUSI I 2 DIRIGENTI)	48	48	45	46	46
NUMERO CLIENTI	42.759	41.980	44.543	44.954	45.023
RAPPORTO NR. CLIENTI/NR. DIPENDENTI (*)	929	913	1.035	1.021	1.023
INVESTIMENTI	10.258.094	3.825.175	3.205.765	5.151.620	1.408.155
% DI AMMORTAMENTO DELLE IMMOB. TECNICHE	33%	35%	37%	38%	41%
COSTI DEL PERSONALE	2.422.962	2.390.126	2.534.546	2.423.819	2.444.606
ORE STRAORDINARIE (di cui ore x chiamate)	3.356 (397)	2.720 (353)	3.447 (415)	2.986 (373)	3033 (401)
COSTI DI ENERGIA ELETTRICA	2.234.742	2.347.031	3.084.575	3.022.914	2.849.176
kWh CONSUMATI	17.188.092 + 168.201 Fv	17.548.345 + 224.620 Fv	17.617.976 + 219.458 Fv	16.268.095 + 214.613 Fv	15.280.127 + 215.218 Fv
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (prima delle imposte)	Utile di euro 197.226	Utile di euro 250.035	Utile di euro 164.208	Utile di euro 226.070	Utile di euro 238.215

(*) Il rapporto tiene conto che quattro dipendenti sono part time e quindi nel rapporto si sono considerati due dipendenti in meno.

(**) Comprende anche il consumo a saldo del Comune di Osio Sopra.

Il risultato d'esercizio prima delle imposte ammonta ad €. 238.215 mentre al netto dell'Imposta Regionale sulle attività produttive (€. -148.323) ed IRES netta (€. -41.816) il risultato d'esercizio presenta un utile netto di €. 48.076.

ANNI	2009	2010	2011	2012	2013	2014
CASH FLOW OPERATIVO (1) (in migliaia di Euro)	3.360	3.648	3.812	3.945	3.931	4.083
MOL (2) - (in migliaia di Euro)	3.918	4.342	4.843	4.362	4.749	4.721

(1) Indice sintetico dell'ammontare delle risorse finanziarie (autofinanziamento) prodotte dalla gestione reddituale.

(2) Margine operativo lordo (escluso ammortamenti ed accantonamenti) ed utile ai fini del calcolo del premio di produttività.

GESTIONE ECONOMICO – FINANZIARIA - AMMINISTRATIVA

Il Conto Economico presenta un risultato d'esercizio, prima delle imposte, di euro 238.215

TARIFFE VIGENTI PER GLI USI DOMESTICI

TA	fino a 90 mc/anno/appartamento	€/mc. 0,24813
TB	da 91 a 135 mc/anno/appartamento	€/mc. 0,49049
TE1	oltre i 135 mc/anno/appartamento	€/mc. 0,67226

TARIFFE VIGENTI PER ALTRI USI

TB	fino al quantitativo imp. contrattualmente	€/mc. 0,49049
TE1	da 1 a 1,5 volte il quant." "	€/mc. 0,67226
TE2	da 1,5 a 2 volte il " " "	€/mc. 0,77324
TE3	oltre 2 volte il " " "	€/mc. 1,03487
TARIFFA VIGENTE PER USO AGRICOLO		€/mc. 0,49049
TARIFFA VIGENTE PER USO ALLEVATORI		€/mc. 0,24524

TARIFFE APPLICATE NEL COMUNE DI BREMBATE DI SOPRA

TARIFFE VIGENTI PER GLI USI DOMESTICI

TA	fino a 90 mc/anno/appartamento	€/mc. 0,18500
TB	da 91 a 135 mc/anno/appartamento	€/mc. 0,38500
TE1	oltre i 135 mc/anno/appartamento	€/mc. 0,50000

TARIFFE VIGENTI PER ALTRI USI

TB	fino al quantitativo imp. contrattualmente	€/mc. 0,40500
TE1	da 1 a 1,5 volte il quant." "	€/mc. 0,52000
TE2	da 1,5 a 2 volte il " " "	€/mc. 0,58000
TE3	oltre 2 volte il " " "	€/mc. 0,84000
TARIFFA VIGENTE PER USO AGRICOLO		€/mc. 0,34000
TARIFFA VIGENTE PER USO ALLEVATORI		€/mc. 0,19200