

# HIDROGEST SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2017

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	VIA PRIVATA BERNASCONI 13 - 24039 SOTTO IL MONTE GIOVANNI XXIII (BG)
<b>Codice Fiscale</b>	03071180164
<b>Numero Rea</b>	BG 000000346940
<b>P.I.</b>	03071180164
<b>Capitale Sociale Euro</b>	29.223.448 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	Società per azioni, aziende speciali e consorzi
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	360000
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	sì
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	UNICA SERVIZI S.P.A.
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	sì

## Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	35.072	26.552
2) costi di sviluppo	5.780	18.445
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	26.905	25.298
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>67.757</b>	<b>70.295</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	11.694.950	11.909.146
2) impianti e macchinario	49.993.774	52.028.333
3) attrezzature industriali e commerciali	353.788	310.494
4) altri beni	152.501	183.155
5) immobilizzazioni in corso e acconti	675.744	980.133
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>62.870.757</b>	<b>65.411.261</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
c) imprese controllanti	120.000	120.000
d-bis) altre imprese	26.485	26.485
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>146.485</b>	<b>146.485</b>
<b>2) crediti</b>		
<b>c) verso controllanti</b>		
esigibili oltre l'esercizio successivo	250.000	240.000
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>250.000</b>	<b>240.000</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>250.000</b>	<b>240.000</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>396.485</b>	<b>386.485</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>63.334.999</b>	<b>65.868.041</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	252.414	237.097
<b>Totale rimanenze</b>	<b>252.414</b>	<b>237.097</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.523.903	11.317.173
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	17.540
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>8.523.903</b>	<b>11.334.713</b>
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.353	11.409
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>4.353</b>	<b>11.409</b>
<b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.068	5.854
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>7.068</b>	<b>5.854</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	69.796	375.043
esigibili oltre l'esercizio successivo	12.641	12.641
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>82.437</b>	<b>387.684</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>42.573</b>	<b>9.600</b>

5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.255.576	1.179.488
esigibili oltre l'esercizio successivo	89.181	89.648
Totale crediti verso altri	1.344.757	1.269.136
Totale crediti	10.005.091	13.018.396
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.629.424	24.735
3) danaro e valori in cassa	707	277
Totale disponibilità liquide	1.630.131	25.012
Totale attivo circolante (C)	11.887.636	13.280.505
D) Ratei e risconti	32.662	38.706
Totale attivo	75.255.297	79.187.252
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	29.223.448	29.223.448
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.468.513	3.468.513
IV - Riserva legale	39.705	36.081
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.411.677	2.326.219
Riserva azioni (quote) della società controllante	120.000	120.000
Varie altre riserve	10.325.787	10.342.386
Totale altre riserve	12.857.464	12.788.605
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	86.623	72.478
Totale patrimonio netto	45.675.753	45.589.125
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	23.534
4) altri	177.661	177.661
Totale fondi per rischi ed oneri	177.661	201.195
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.352.483	1.357.340
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.763.464	3.812.830
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.679.460	14.468.752
Totale debiti verso banche	16.442.924	18.281.582
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.375.001	10.551.642
Totale debiti verso fornitori	8.375.001	10.551.642
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.470	487
Totale debiti verso controllanti	17.470	487
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	108.535	67.451
Totale debiti tributari	108.535	67.451
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	131.726	68.110
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	131.726	68.110
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	373.279	256.509
esigibili oltre l'esercizio successivo	66.973	53.851
Totale altri debiti	440.252	310.360
Totale debiti	25.515.908	29.279.632

---

E) Ratei e risconti	2.533.492	2.759.960
Totale passivo	75.255.297	79.187.252

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.427.797	12.617.662
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	607.093	798.263
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
contributi in conto esercizio	25.038	0
altri	1.425.327	1.530.023
Totale altri ricavi e proventi	1.450.365	1.530.023
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>14.485.255</b>	<b>14.945.948</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.433.490	1.418.350
7) per servizi	4.756.683	5.024.579
8) per godimento di beni di terzi	195.210	257.822
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	1.836.749	1.795.491
b) oneri sociali	610.503	597.654
c) trattamento di fine rapporto	145.296	137.660
d) trattamento di quiescenza e simili	17.017	14.159
e) altri costi	5.980	5.980
Totale costi per il personale	2.615.545	2.550.944
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	48.560	59.464
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.086.475	4.066.453
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	43.000	98.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.178.035	4.223.917
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(15.317)	4.844
14) oneri diversi di gestione	881.754	859.447
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>14.045.400</b>	<b>14.339.903</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>439.855</b>	<b>606.045</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	164.352	64.039
Totale proventi diversi dai precedenti	164.352	64.039
Totale altri proventi finanziari	164.352	64.039
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
altri	453.001	545.482
Totale interessi e altri oneri finanziari	453.001	545.482
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(288.649)</b>	<b>(481.443)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>151.206</b>	<b>124.602</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	97.556	52.588
imposte differite e anticipate	(32.973)	(464)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	64.583	52.124
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>86.623</b>	<b>72.478</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	86.623	72.478
Imposte sul reddito	64.583	52.124
Interessi passivi/(attivi)	288.649	481.443
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	439.855	606.045
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	205.313	249.819
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.135.035	4.125.917
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	(27.867)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	4.340.348	4.347.869
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.780.203	4.953.914
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(15.317)	4.845
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.773.652	(194.580)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(2.169.941)	(78.124)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	6.064	2.404
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(356.168)	(259.398)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	523.844	54.772
Totale variazioni del capitale circolante netto	762.134	(470.081)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	5.542.337	4.483.833
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(287.826)	(460.965)
(Imposte sul reddito pagate)	(28.326)	(27.389)
(Utilizzo dei fondi)	(180.420)	(76.253)
Totale altre rettifiche	(496.572)	(564.607)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	5.045.765	3.919.226
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.545.971)	(1.985.526)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(46.022)	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(10.000)	(40.000)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.601.993)	(2.025.526)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.033.140)	(90)
Accensione finanziamenti	2.000.000	3.098.935
(Rimborso finanziamenti)	(2.805.517)	(5.030.734)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	4	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.838.653)	(1.931.889)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.605.119	(38.189)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		

Depositi bancari e postali	24.735	56.861
Danaro e valori in cassa	277	6.339
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	25.012	63.200
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.629.424	24.735
Danaro e valori in cassa	707	277
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.630.131	25.012

# Nota integrativa al bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2017

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il bilancio chiuso al 31/12/2017 è stato redatto in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile, in linea con quelli predisposti dai Principi Contabili nazionali e, ove mancanti, con quelli predisposti dagli organismi internazionali (IASB) e con l'accordo dell'Organo di controllo, nei casi previsti dalle legge.

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi del disposto dell'art. 2423ter del codice civile, nella redazione del bilancio sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico;
- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento;
- non si sono verificati casi eccezionali che abbiano imposto di derogare alle disposizioni di legge;
- la società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;

- gli elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale sono stati evidenziati.

In linea con i principi contabili internazionali, il D.Lgs n. 139/2015 ha introdotto il criterio del costo ammortizzato per la valutazione dei titoli immobilizzati, dei crediti e dei debiti, quando ne ricorrono le condizioni di applicabilità.

Detto criterio di valutazione richiede di ripartire le componenti di reddito (interessi attivi e passivi, costi accessori ai finanziamenti ecc.) associate alle attività o alle passività (titoli, crediti, debiti) lungo la durata delle poste medesime: in altri termini, gli interessi attivi e passivi devono essere rilevati nei Conti Economici sulla base del tasso di interesse effettivo e non del tasso nominale, così come i costi accessori dei finanziamenti devono essere ripartiti lungo la durata dei finanziamenti in modo da garantire la costanza del tasso di interesse.

Si tratta di un criterio che non si discosta da quello del costo storico (o del valore nominale) fin qui utilizzato quando il valore iniziale e il valore finale o di rimborso coincidono e le modalità di determinazione degli interessi sono costanti lungo tutto il periodo: in questo caso, infatti, il tasso di interesse nominale coincide con il tasso di interesse effettivo.

Qualora, invece, i valori iniziale e finale siano diversi (ad es. per la presenza di costi accessori) ovvero le modalità di determinazione del tasso siano differenziate in taluni esercizi, l'interesse nominale e quello effettivo divergono. In questo caso, applicando il criterio del costo ammortizzato, la posta attiva o passiva sarà iscritta in bilancio ad un valore diverso da quello del costo storico (dei titoli) o del valore nominale (dei crediti e debiti), così come gli interessi attivi e passivi iscritti a Conto Economico saranno di diverso ammontare rispetto a quelli derivanti dall'applicazione del tasso nominale.

Il nuovo criterio di valutazione può tuttavia non essere applicato

- alle attività e passività riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio (applicazione prospettica);
- se gli effetti derivanti dall'applicazione del criterio del costo ammortizzato sono irrilevanti rispetto al valore nominale (principio della rilevanza).

In considerazione di quanto precede, i crediti e i debiti sono stati iscritti anche nel presente bilancio in base ai criteri precedentemente utilizzati, non avendo ancora esaurito i loro effetti alla data del 31/12/2017 (applicazione prospettica); i titoli, i crediti e i debiti sorti nel corso dell'esercizio sono stati iscritti in base ai medesimi criteri, tenuto conto che gli effetti derivanti dall'applicazione del criterio del costo ammortizzato sono irrilevanti rispetto al valore nominale degli stessi (criterio della rilevanza).

I criteri di valutazione adottati e che qui di seguito vengono illustrati sono coerenti con quelli degli esercizi precedenti e rispondono a quanto richiesto dall'art. 2426 del codice civile. Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopracitate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali formulati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio ai sensi dell'articolo 2423, comma 1, del codice civile.

## **Nota integrativa, attivo**

### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, ivi inclusi gli oneri accessori e i costi ad esse direttamente imputabili.

Esse sono sistematicamente ammortizzate per quote annuali costanti. Le quote di ammortamento sono state calcolate sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

La vita utile delle immobilizzazioni immateriali è stimata come segue:

<b>Descrizione</b>	<b>durata vita utile</b>
Costi impianto e ampliamento	5
Costi di sviluppo	5
Diritti di brevetti industriali	5

Nello Stato Patrimoniale il valore delle Immobilizzazioni Immateriali è esposto al netto degli ammortamenti complessivi e delle eventuali svalutazioni.

### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate per quote annuali costanti. Le quote di ammortamento imputate a conto economico sono state calcolate considerando 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 aliquote di seguito riportate per singole categorie di cespiti, ridotte alla metà nel primo esercizio di acquisizione dei beni:

#### **Fabbricati, impianti e macchinario**

- fabbricati industriali e fabbricati depurazione	3,5%-1,75%
- pozzi e serbatoi	4%
- impianti di filtrazione	8%
- condotte e impianti fotovoltaici	5%
- impianti di sollevamento	12%

- contatori	10%
- opere idrauliche fisse	3%
- apparecchi di controllo alla produzione	10%
- condotte fognarie interne	3%
- impianti elettrici su impianti	8%
- ascensori sede	8%
- collettori	3%-1.5%
- impianto di Brembate depuratore	8-2-%
- depuratore nuovo di Cisano Bergamasco	4-2%
- depuratore di Bottanuco – di Cisano vecchio	8%
- elettropompe per depuratore	12%
- cassette dell'acqua	25%
- centraline sollevamento Brembate e Briolo – staz. sollevamento	15%

### **Attrezzature industriali e commerciali**

- attrezzature varie	10%
- telecontrollo - ponteradio	20%
- telecontrollo depurazione	25%
- cabina elettrica Brembate – imp. di clorazione	10%
- autoveicoli	20%
- mobili e arredi	12%
- strumentazioni per depurazione	15%
- macchine elettroniche	20%

Nel caso in cui, per alcuni beni, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, detti beni vengono corrispondentemente svalutati; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione stessa, è ripristinato il valore originario.

I costi di manutenzione e riparazione aventi efficacia conservativa influenzano integralmente il c/economico dell'esercizio in cui sono sostenuti. Le spese di manutenzione e riparazione aventi carattere incrementativo sono capitalizzate in quanto aumentano la durata della vita utile dei cespiti ai quali si riferiscono.

## **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

### **Partecipazioni**

Tutte le partecipazioni aventi natura di immobilizzazioni finanziarie sono valutate con il criterio del costo di acquisto o di sottoscrizione, eventualmente maggiorato delle rivalutazioni operate in base a specifiche disposizioni di legge e segnalate nella nota integrativa. Nel costo di acquisto o di sottoscrizione sono computati anche i costi accessori, i versamenti in conto capitale e le successive sottoscrizioni di aumento di capitale sociale delle imprese partecipate. Il costo viene ridotto in caso di perdite durevoli di valore; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione effettuata.

## **Crediti**

I crediti immobilizzati sono valutati al valore nominale in quanto rappresentativo del presumibile valore di realizzo.

## **ATTIVO CIRCOLANTE**

### **Rimanenze**

Le giacenze di magazzino sono valutate al minore tra il costo d'acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Le rimanenze finali di materie prime, sussidiarie e di consumo sono state valutate in base al costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori, determinato secondo il criterio del costo medio ponderato.

### **Crediti**

I crediti sono iscritti in bilancio al presunto valore di realizzo, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale dei crediti e le rettifiche iscritte al fondo rischi su crediti, portate in bilancio a diretta diminuzione delle voci attive cui si riferiscono.

L'ammontare di questi fondi rettificativi è commisurato all'entità del rischio di mancato incasso relativo alla generalità dei crediti, stimato in base all'esperienza del passato, nonché alla presenza di crediti in sofferenza.

In proposito, si precisa che il fondo per la svalutazione dei crediti, che al 31/12/2017 presentava un saldo di euro 286.316, è stato in parte utilizzato (euro 76.406) per lo stralcio di crediti inesigibili, mentre il residuo importo di euro 209.910, unitamente ad un ulteriore accantonamento di euro 43.000, è stato portato a diretta diminuzione dei crediti esistenti.

### **Imposte anticipate**

Le attività per imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza del loro prossimo recupero da futuri imponibili fiscali.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.

### **Ratei e risconti attivi**

In osservanza del principio della competenza temporale ed economica, e di correlazione dei costi e dei ricavi:

- nella voce Ratei è stata iscritta la parte di pertinenza dell'esercizio di quei proventi che sono comuni a due o più esercizi.
- nella voce Risconti è stata iscritta la parte di pertinenza degli esercizi futuri delle spese comuni a due o più esercizi.

## **Nota integrativa, passivo**

### **Fondi per rischi e oneri**

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati l'importo o la data di sopravvenienza.

I fondi per rischi e oneri già accantonati negli esercizi precedenti - in parte opportunamente riclassificati, come precisato precedentemente - si dimostrano tuttora idonei a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di accadimento.

In particolare nel bilancio risultano fondi per rischi e oneri per un totale di euro 177.661 costituiti dai seguenti fondi:

Fondo rischi ambientali	177.661
<b>TOTALE</b>	<b>177.661</b>

### **Trattamento di fine rapporto**

Il trattamento di fine rapporto è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

### **Debiti**

Il novellato articolo 2426, co. 1, n. 8 C.C. prescrive che i debiti sorti nell'esercizio sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato può tuttavia non essere applicato ai debiti quando gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore determinato in base al valore nominale.

Verificato che l'applicazione di detto criterio non ha effetti rilevanti rispetto all'iscrizione dei debiti al valore nominale, gli stessi sono iscritti al valore nominale.

### **Ratei e risconti passivi**

In osservanza del principio della competenza temporale ed economica e di correlazione dei costi e dei ricavi, nella voce Risconti è stata iscritta la parte di pertinenza degli esercizi futuri dei ricavi comuni a due o più esercizi.

## **Nota integrativa, conto economico**

## Costi e Ricavi

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento.

## Imposte sul reddito dell'esercizio

L'onere per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio è determinato in base alla normativa vigente.

La rilevazione della fiscalità differita riflette le differenze temporanee esistenti tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito alla stessa ai fini fiscali, valorizzata in base alle aliquote fiscali ragionevolmente stimate per i prossimi periodi d'imposta.

Le imposte gravanti sul reddito dell'esercizio ammontano complessivamente ad euro 64.583.

La composizione di dette imposte, iscritte nel conto economico, è la seguente:

	Importo
1. Imposte correnti (-)	-97.556
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	32.973
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	
4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/-2 -/+3)	- 64.583

## IMMOBILIZZAZIONI

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	859.782	216.440	410.092	1.486.314
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	804.730	273.114	384.794	1.462.638
<b>Valore di bilancio</b>	26.552	18.445	25.298	70.295
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	29.940	-	16.682	46.622
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	600	600
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	21.420	12.665	14.475	48.560
<b>Totale variazioni</b>	8.520	(12.665)	1.607	(2.538)

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di fine esercizio				
Valore di bilancio	35.072	5.780	26.905	67.757

## IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	14.200.153	99.098.933	2.152.352	817.981	980.133	117.249.552
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.291.007	47.070.600	1.841.858	634.826	-	51.838.291
Valore di bilancio	11.909.146	52.028.333	310.494	183.155	980.133	65.411.261
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	59.025	1.806.313	144.011	15.326	-	2.024.675
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	(304.389)	(304.389)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	172.974	744	597	-	174.315
Ammortamento dell'esercizio	273.221	3.667.898	99.973	45.383	-	4.086.475
Totale variazioni	(214.196)	(2.034.559)	43.294	(30.654)	(304.389)	(2.540.504)
Valore di fine esercizio						
Valore di bilancio	11.694.950	49.993.774	353.788	152.501	675.744	62.870.757

Non sono state effettuate rivalutazioni volontarie e/o previste a norma di legge dei terreni e fabbricati a partire dal bilancio di prima iscrizione.

### Terreni e fabbricati

-

#### Terreni

Ammontano ad euro 4.419.030 e sono costituiti dalle aree su cui insistono gli impianti di acquedotto e depurazione. Non vi sono variazioni rispetto al 31/12/2016.

Lo scorporo delle aree di sedime e dei relativi fondi ammortamento è avvenuto nel 2006 in applicazione del disposto dell'art. 36 del DL n. 223/2006.

In mancanza di riferimenti oggettivi, in caso di fabbricato destinato ad attività commerciale si è attribuito un valore ai terreni annessi agli impianti pari al 20% del complessivo valore del cespite principale, mentre in caso di fabbricato adibito a produzione è stata utilizzata la percentuale di valorizzazione dell'area del 30%.

#### Fabbricati industriali

Al netto del fondo di ammortamento, ammontano ad euro 3.002.167 e sono costituiti dagli ex-uffici amministrativi di Ponte S. Pietro, dall'autorimessa annessa agli stessi, dalla nuova sede di Sotto il Monte, da tre locali presso gli impianti di Calusco, Villa d'Adda e Torre de'

Busi e da un magazzino conferito dal Comune di Ponte S. Pietro nel 2008. L'incremento del 2017 è dovuto principalmente a lavori collegati alla modifica dell'impianto di immissione aria di rinnovo nella palazzina Unica Point.

### Fabbricati depuratori

Al netto del fondo di ammortamento, ammontano ad euro 4.239.328 e sono costituiti:

- dal fabbricato del depuratore acquistato dal comune di Bottanuco nel 2006;
- dal fabbricato della centralina di sollevamento Briolo acquistata dal comune di Brembate Sopra;
- dalle opere edili relative all'ampliamento dell'impianto di depurazione di Brembate e dai lavori di manutenzione straordinaria ivi eseguiti tra cui, nel 2017, relativi alla realizzazione del by-pass nella sedimentazione primaria e al potenziamento della defosfatazione.

### Costruzioni leggere

Al netto del fondo di ammortamento, ammontano ad euro 34.425 e sono costituite dai tre capannoni retrattili Kopron installati nel 2008 e un capannone installato nel 2009 per la copertura:

- della sezione di dissabbiatura e disoleatura;
- del piazzale antistante il locale uffici;
- del piazzale antistante l'edificio disidratazione, presso cui è operativo pure il sistema di deodorizzazione;
- della sezione grigliatura.

### Impianti e macchinari

#### Opere idrauliche fisse

Ammontano, al netto dell'ammortamento, ad euro 183.741 e si riferiscono alle Sorgenti nel Comune di Roncola, nonché alla Sorgente Baccanello di Calusco, Grumello di Sotto il Monte, Sambuca di Caprino Bergamasco, Maglio, Albe, Reina ed Ovrena di Torre de' Busi, oltre ad una stazione di rilancio a Capriate S. Gervasio.

#### Pozzi e serbatoi

Ammontano, al netto degli ammortamenti, ad Euro 3.553.052.

L'incremento lordo di euro 223.727 subito dalla voce deriva essenzialmente dal completamento dei lavori relativi al nuovo pozzo di Almenno S.B. e di sistemazione dell'impianto di Odiago oltre che da costi capitalizzati di personale e di acquisti.

#### Impianti di filtrazione

Ammontano al 31/12/2017, al netto degli ammortamenti, ad Euro 411.036 e comprendono

gli impianti di Odiago, Ovrena, e Calusco. L'aumento lordo dell'esercizio deriva dai lavori per il nuovo deferrizzatore di Odiago.

### Condotte di adduzione

Ammontano, al lordo dell'ammortamento, ad euro 3.374.584 e riguardano principalmente:

- la condotta posata nel corso del 1997 per collegare l'acquedotto del Comune di Chignolo d'Isola con l'acquedotto della Pianura Bergamasca,
- la condotta di collegamento all'APB dell'acquedotto di Capriate conferita dal comune nel 2000,
- il collegamento sempre all'Acquedotto della Pianura Bergamasca conferito dai Comuni di Bonate, Presezzo e Ponte S. Pietro nel 2001 con residuo mutuo passato a carico della nostra Società;
- la condotta di collegamento tra i pozzi Campino ed il serbatoio Roccolone e quella tra il pozzo Levata e la sorgente Ovrena;
- la condotta di collegamento all'APB del comune di Mapello eseguita nell'esercizio 2005;
- la condotta di collegamento tra la sorgente Faida e il serbatoio di Pontida completata nell'esercizio 2006.
- la condotta di collegamento al pozzo VB3 a Villa d'Adda e una nuova condotta adduttrice in comune di Pontida posate nel 2006.
- la condotta di collegamento degli acquedotti di Capriate e Brembate con l'Acquedotto Pianura Bergamasca ultimato nel corso dell'esercizio, mediante la posa di una tubazione che parte da Filago;
- la nuova adduttrice tra la sorgente Ovrena e l'impianto di potabilizzazione a Torre de' Busi entrata in funzione nel 2008;
- l'adduttrice tra i pozzi VB4 e VB5 entrata in funzione nel 2014.

Il valore a fine esercizio, al netto dell'ammortamento, è pari ad euro 1.124.721.

### Condotte di distribuzione

Al 31/12/2017 il valore delle condotte di distribuzione al lordo degli ammortamenti risulta essere di euro 31.502.280.

L'incremento dell'esercizio, compresa la riclassificazione dalle opere in corso di esecuzione è stato di euro 426.580. In dettaglio, gli investimenti realizzati sono così costituiti:

- posa tubazioni in acciaio e pead acquistate nell'esercizio o in giacenza al 31/12/2015 e al netto delle rimanenze al 31/12/2016 per euro 61.008;
- capitalizzazione acquisti di materiale e lavori in economia effettuati dal personale aziendale, oneri riflessi sugli stessi, lavori di manutenzione straordinaria svolti da imprese esterne per euro 365.573.

Le dismissioni lorde di euro 453.639 riguardano vecchie condotte che sono state sostituite negli ultimi anni durante la campagna ancora in corso di manutenzione straordinaria delle

reti. Si tratta di alcune condotte che erano state conferite dai comuni di Almenno S.B., Bonate Sotto, Bottanuco, Brembate, Calusco d'Adda, Capriate, Cisano Bergamasco, Chignolo d'Isola, Locate, Presezzo e Roncola al loro ingresso nell'ex Consorzio Acquedotto dell'Isola.

Al 31/12/2017 il valore del cespite, al netto dell'ammortamento è di euro 15.483.539.

Complessivamente, nell'esercizio sono state posate le seguenti condotte in acciaio per un totale di m 1.727:

Diametro	M	Diametro	M	Diametro	M
1/2"	14	1"1/2	25	100 mm	494
3/4"	24	2"	248	125 mm	1
1"	110	65 mm	12	150 mm	322
1"1/4	44	80 mm	433		

#### Valore industriale reti Ponte Servizi

Ammonta, al netto degli ammortamenti, ad euro 71.250 e rappresenta il valore degli interventi realizzati dalla Ponte Servizi sulle reti idriche di Ponte S. Pietro dall' 1/1/2000 al 31/12/2006; il pagamento di tale importo è stato posto come una delle condizioni per il conferimento delle reti di acquedotto del comune di Ponte S. Pietro a Hidrogest.

#### Casette dell'acqua

Ammonta, al netto degli ammortamenti, ad euro 24.637 ed è costituito dal costo per l'installazione di una casetta dell'acqua in comune di Brembate e una ad Ambivere.

#### Impianti di sollevamento

La consistenza al 31/12/17, al lordo degli ammortamenti è di euro 2.140.721, con un incremento lordo rispetto al 31/12/2016 di euro 105.229 così determinato:

- acquisto e posa di pompe e relativi quadri elettrici per euro 84.417;
- capitalizzazione costi del personale su impianti di sollevamento per euro 20.812.

A fine esercizio il valore al netto degli ammortamenti risulta essere di euro 369.184.

#### Contatori

Ammontano, al netto degli ammortamenti, ad euro 49.510.

Nel 2017 risultano collocati e/o sostituiti 2660 contatori mentre a magazzino al 31/12/17 sono ancora giacenti contatori acquistati nell'esercizio e nei precedenti per un valore di circa

26.727 euro.

Al 31/12/2017 il valore, al lordo degli ammortamenti, risulta di euro 1.417.210.

#### Apparecchi di controllo alla produzione

Ammontano, al netto degli ammortamenti, ad euro 108.808. Il valore al lordo degli ammortamenti a fine esercizio ammonta ad euro 401.939.

#### Impianti elettrici su pozzi, serbatoi ed impianti

Il valore a bilancio al 31/12/2017, al netto degli ammortamenti per euro 229.648, risulta di euro 1.571.794.

L'incremento lordo di euro 247.291, oltre che dalla sistemazione di vari impianti con posa di nuovi quadri elettrici e dai lavori di manutenzione straordinaria deriva da:

- adeguamento dell'impianto elettrico e acquisto di nuovi quadri presso la Sorgente Ovrena per euro 64.500 e presso il pozzo Cava per euro 18.300;
- capitalizzazione costi di manodopera elettricisti e personale tecnico euro 93.181.

#### Ascensore

Si tratta dell'impianto elevatore presso la parte nuova della sede sociale collocato nel 2004 a cui si è aggiunto un altro impianto nel 2013 nella parte nuova della sede; il valore, al lordo dell'ammortamento, ammonta ad euro 33.890, al netto ad euro 13.050.

#### Condotte fognarie interne

Ammontano, al lordo dell'ammortamento, ad euro 3.798.424 e sono costituite dalla rete fognaria dei comuni di Almenno S. B. e Roncola e dai lavori di manutenzione straordinaria sugli stessi, oltre alla realizzazione dello sfioratore in via Gandhi a Brembate di Sopra. Nel 2017, in particolare, è stata completata la commessa di captazione acque superficiali ad Almenno S.B.

Il valore al 31/12/2017, netto degli ammortamenti, è di euro 2.612.460.

#### Collettori

Al 31/12/2017 ammontano, al lordo dell'ammortamento, ad euro 27.793.524 mentre il valore al netto dell'ammortamento è di euro 16.708.305

#### Impianto depuratore Brembate

Ammonta, al netto del fondo ammortamento, ad euro 4.525.110.

L'incremento lordo dell'esercizio deriva essenzialmente da:

- lavori di ristrutturazione della seconda linea della sezione di dissabbiatura;
- realizzazione nuova stazione di dosaggio del reagente coagulante;
- rifacimento di distribuzione aria in entrambe le linee di dissabbiatura;
- acquisto di aeratori aggiuntivi per la seconda linea dell'ossidazione;
- realizzazione pozzetto di alloggiamento pompe per lo svuotamento notturno del primo sedimentatore primario;
- sostituzione di 2 coclee fanghi;
- capitalizzazione costi del personale ed acquisti di materiali posati all'impianto.

I decrementi riguardano le dismissioni della vecchia disinfezione con acido peracetico e del sistema di diffusione aria con soffiante risalente al 2006, oltre a varie opere relative alla dissabbiatura, disoleatura, digestore, disidratazione fanghi comprese nell'installazione originaria del depuratore.

Al 31/12/2016 il valore, al lordo dell'ammortamento è di euro 10.177.683.

#### Elettropompe per depuratore

Al 31/12/2017 ammontano, al lordo dell'ammortamento, ad euro 1.571.167 ed incrementano rispetto all'inizio dell'esercizio per un importo lordo di euro 283.165.

#### Impianto depuratore di Bottanuco

E' stato acquistato dal comune di Bottanuco nel corso del 2007. Il valore al 31/12/2017, al lordo dell'ammortamento, è di euro 46.446.

#### Vecchio impianto depuratore di Cisano

Il valore al 31/12/2017, al lordo dell'ammortamento, è di euro 4.900 e non subisce variazioni rispetto all'inizio dell'esercizio.

#### Stazioni di sollevamento della fognatura

Si tratta di impianti (opere civili ed elettromeccaniche), dislocati lungo i vari collettori, che servono per sollevare le acque reflue al fine di immetterle nel collettore stesso quando la quota naturale non è sufficiente a convogliarle per caduta.

Il valore al 31/12/17, al lordo dell'ammortamento, è di euro 356.402.

#### Impianti fotovoltaici

Sono entrati in funzione a giugno 2008 e si trovano presso la sede di Sotto il Monte, il depuratore di Brembate, e i tre serbatoi di Grignano, Presezzo e Monte Marenzo.

La realizzazione e messa in esercizio di questi impianti ha comportato, a livello economico, un minor costo di acquisto di energia elettrica dai fornitori.

La percentuale di ammortamento prevista per questi impianti è del 5% annuo, il che prevede una durata dello stesso di 20 anni, coincidente con il periodo durante il quale Hidrogest riceverà dal GSE il contributo previsto come tariffa incentivante derivante dalla produzione di energia pulita.

Il valore del cespite al 31/12/17, al lordo dell'ammortamento, è di euro 1.823.208. Nell'esercizio i cinque Impianti fotovoltaici installati su altrettanti impianti aziendali hanno prodotto complessivamente 263.658 kWh; di questi, 44.581 kWh sono stati ceduti al gestore del servizio elettrico incassando euro 1.643.

Gli altri 219.077 kWh autoprodotti sono stati invece consumati direttamente sul posto da Hidrogest, con un risparmio di circa 32.800 euro di costi energetici.

Il risultato della gestione di questi impianti è indicato nel seguente prospetto riepilogativo:

<u>COSTI</u>		<u>RICAVI</u>	
Interessi su mutui	10.764	Incentivi GSE	53.225
Quota annua ammortamento	91.160	Vendita energia al gestore nazionale	1.643
Canone annuo di manutenzione	8.650	Minori costi energetici	32.800
Assicurazione	3.430		
Accise, diritti annuali, licenza impianti FV	28.190		
<b>TOTALE</b>	<b>142.194</b>	<b>TOTALE</b>	<b>87.668</b>

Si fa rilevare che, secondo le stime del consulente, Hidrogest deve ancora ricevere incentivi relativi all'anno 2017 per circa 60.000 euro.

In campo ambientale, avendo prodotto 263.658 kWh di energia pulita, abbiamo evitato di immettere in atmosfera circa 178 tonnellate di CO<sub>2</sub>.

#### Impianto depuratore di Carobais

Il valore al 31/12/2017, al lordo del fondo ammortamento, è di euro 71.789 ed è determinato dai lavori di realizzazione di un accesso indipendente e in sicurezza all'area del depuratore conferito nel 2002 dal Comune di Almeno S. Bartolomeo. Tale cespite non era prima identificato in quanto la perizia eseguita non aveva distinto gli impianti di fognatura da quelli di depurazione e quindi tutto il valore era confluito nel cespite "rete fognaria conferita". Il

valore lordo è invariato rispetto al 2016.

#### Nuovo impianto depuratore di Cisano B.sco

E' entrato in funzione nel 2010 ed è a servizio dei comuni di Pontida Caprino Bergamasco e Cisano Bergamasco.

Il valore al 31/12/17, al lordo dell'ammortamento, è di euro 555.054 e non subisce variazioni nel corso dell'esercizio.

#### Impianto Solar Heating and Cooling

Si tratta di un innovativo sistema di riscaldamento e raffrescamento basato sull'impiego di energia solare. Nell'ambito della realizzazione dello stesso Hidrogest ha ottenuto un contributo a fondo perduto dalla Regione Lombardia di circa euro 500.000.

Il valore, al lordo degli ammortamenti per euro 30.957, ammonta ad euro 619.132.

-

#### Attrezzature industriali e commerciali

##### Attrezzature varie

Il valore al 31/12/2017, al netto degli ammortamenti, è di euro 165.731. Tra gli acquisti dell'esercizio troviamo un poli-preparatore, due paranchi, una paratoia e due motosaldatrici.

Al 31/12/2017 il valore lordo delle attrezzature risulta essere di euro 594.718

#### Strumentazioni per depurazione

Ammontano, al lordo degli ammortamenti, ad euro 355.121 e al netto degli ammortamenti ad euro 39.546.

#### Impianto telecontrollo depurazione

Ammonta ad euro 267.777 ed è costituito dall'impianto per il controllo a distanza delle stazioni di sollevamento della fognatura. Nel 2006 si sono aggiunti gli impianti presso la stazione di sollevamento di Briolo, Ghiaie, Bottanuco e Medolago; nel 2008, un impianto per il telecontrollo dei gruppi elettrogeni installati al depuratore di Brembate e nel 2011 è entrato in funzione l'impianto di telecontrollo presso il nuovo depuratore di Cisano Bergamasco. L'incremento del 2017 invece è dovuto principalmente all'installazione di un modulo aggiuntivo al sistema di telecontrollo per dosaggio di defosfatante.

Il valore al 31/12/2017 al netto degli ammortamenti è di euro 34.198=.

### Telecontrollo impianti

E' dato dall'installazione di sistemi di allarme su quasi tutti gli impianti aziendali.

Il valore, al lordo degli ammortamenti, al 31/12/2017 è di euro 211.041, al netto degli ammortamenti è di euro 1.924.

### Automezzi

A fine esercizio il valore dei cespiti, al lordo degli ammortamenti per un totale di euro 20.185, è di euro 601.380. La dotazione della Società di autoveicoli consiste in mezzi operativi dati in uso alle squadre addette ai lavori usuali di rete e di manutenzione degli impianti.

La consistenza per la sede di Sotto il Monte è la seguente:

n. 4 Fiat Ducato - n. 7 Fiat Panda Van di cui tre a metano - n. 4 Fiat Doblò - n. 2 Fiat Iveco – n. 7 Fiat Punto Van – n. 1 Suzuki Jimmi, n. 1 autocarro Boxer, n.1 Mercedes Sprinter (acquistato nel 2017) ed un'autovettura Fiat Punto,

Il personale addetto all'impianto depuratore di Brembate è dotato di una Fiat Panda Van, un autocarro Suzuki Jimmy e di un autocarro Scam.

Il livello di efficienza è mantenuto buono con una curata manutenzione e con la sostituzione di mezzi che non danno più garanzia di un funzionamento continuativo.

### Impianti di clorazione

Il valore al 31/12/2017, al lordo degli ammortamenti per euro 12.690 risulta essere di euro 179.939.

### Mobili e macchine ordinarie d'ufficio

Al 31/12/2017 il valore, al netto degli ammortamenti per euro 33.19, risulta essere di euro 129.213.

### Macchine d'ufficio elettroniche

Il valore al 31/12/2017, al netto degli ammortamenti, ammonta ad euro 23.288.

L'incremento lordo dell'esercizio è dovuto principalmente all'acquisto di 1 MacBook e di un PC oltre a 1 tablet per lettori. Le dismissioni riguardano hardware ormai obsoleto e sostituito nel corso degli anni.

Il valore al 31/12/2017 al lordo degli ammortamenti è di euro 172.898.

## **IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI**

### Immobilizzazioni in corso

Comprendono tutti quei beni e lavori che al 31/12/2017 si trovano non ancora installati o non ancora terminati e quindi non essendo ancora entrati in funzione non sono ammortizzabili.

Il valore è di euro 675.744 e comprende, tra l'altro, le seguenti commesse ancora aperte:

- sistemazione serbatoio Rossera (€ 37.755)
- nuovo pozzo a Brembate Sopra (€ 92.517)
- porta del Bedesco (€ 28.869)
- fognatura di Mapello via Piana (€ 23.340)
- rifacimento tratto fognatura Bonate Sotto (€ 60.339)
- centrale idroelettrica all'impianto di Brembate (€ 45.376)
- collettamento Asta Adda due interventi (€ 62.375)
- risoluzione interferenze con Pedemontana (€ 81.328)
- manutenzione impianto di Medolago (€ 9.706)
- revamping disinfezione finale (€ 43.950)
- stazione di sollevamento a Bottanuco (€ 10.083)
- collettore di scarico Medolago (€ 6.530)

### Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali ed immateriali (Art. 2427 comma 1 n. 3-bis Codice Civile)

Si precisa che nessuna delle immobilizzazioni immateriali e materiali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse ha subito perdite durevoli di valore. Risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato Patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso ovvero tramite la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono.

### Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere alcuna operazione di locazione finanziaria.

## **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

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

Non si segnalano variazioni delle partecipazioni rispetto all'anno precedente.

Il valore di euro 120.000 è riferito alla partecipazione nella società controllante Unica Servizi Spa, mentre la quota di euro 26.485 corrisponde a partecipazioni in Lumenergia Spa e BCC Pompiano e Franciacorta, oltre a quote nel contratto a rete di Unica Point.

	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	120.000	26.485	146.485
<b>Valore di bilancio</b>	120.000	26.485	146.485
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Valore di bilancio</b>	120.000	26.485	146.485

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso imprese controllanti</b>	240.000	10.000	250.000	250.000
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	240.000	10.000	250.000	250.000

I crediti con esigibilità oltre 12 mesi si riferiscono a finanziamenti concessi alla società controllante per complessivi euro 250.000.

L'incremento del credito nei confronti della società controllante Unica Servizi Spa, pari a euro 10.000, è avvenuto nel corso dell'esercizio per necessità di liquidità della controllante.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllanti	Totale crediti immobilizzati
<b>ITALIA</b>	250.000	250.000
<b>Totale</b>	250.000	250.000

### Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

In ottemperanza al disposto dell'art. 2427-bis c.1, n.2 del Codice Civile, si segnala che

nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro *fair value*.

	Valore contabile
Partecipazioni in imprese controllanti	120.000
Partecipazioni in altre imprese	26.485
Crediti verso imprese controllanti	250.000

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in imprese controllanti:

Descrizione	Valore contabile
UNICA SERVIZI SPA	120.000
<b>Totale</b>	<b>120.000</b>

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese:

Descrizione	Valore contabile
CONTRATTO A RETE UNICA POINT	20.000
BCC POMPIANO E FRANCIACORTA	600
LUMENERGIA SPA	5.885
<b>Totale</b>	<b>26.485</b>

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso imprese controllanti:

Descrizione	Valore contabile
UNICA SERVIZI SPA	250.000
<b>Totale</b>	<b>250.000</b>

## **ATTIVO CIRCOLANTE**

### **Rimanenze**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	237.097	15.317	252.414
<b>Totale rimanenze</b>	<b>237.097</b>	<b>15.317</b>	<b>252.414</b>

### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

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

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	11.334.713	(2.810.810)	8.523.903	8.523.903	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	11.409	(7.056)	4.353	4.353	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	5.854	1.214	7.068	7.068	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	387.684	(305.247)	82.437	69.796	12.641
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	9.600	32.973	42.573		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.269.136	75.621	1.344.757	1.255.576	89.181
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>13.018.396</b>	<b>(3.013.305)</b>	<b>10.005.091</b>	<b>9.860.696</b>	<b>101.822</b>

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.523.903	8.523.903
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	4.353	4.353
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	7.068	7.068
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	82.437	82.437
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	42.573	42.573
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.344.757	1.344.757
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>10.005.091</b>	<b>10.005.091</b>

L'importo complessivo di euro 10.005.091 dei crediti risulta così composto:

#### **A) Crediti v/clienti**

##### esigibili entro l'esercizio successivo

I crediti verso/clienti esigibili entro l'esercizio successivo presentano un decremento di euro 2.793.270, passando da euro 11.317.173 (31/12/2016) a euro 8.523.903 (31/12/2017).

In dettaglio i crediti risultano così costituiti:

crediti per bollette emesse entro il 31/12/2016	145.304
crediti per bollette emesse nel 2017	2.354.308

crediti per fatture extra-ruolo	1.260.933
crediti in sofferenza	75.644
crediti per fatture da emettere	1.542.624
crediti per ruoli da emettere	3.408.000
fondo svalutazione crediti	- 252.910
	<b>8.523.903</b>

Tra i crediti per fatture extra-ruolo si segnalano, in particolare, i seguenti crediti verso:

- Condominio Centro Servizi L'Onda per euro 500.257
- comune di Ponte S. Pietro per euro 60.000
- comune di Almenno San Bartolomeo per euro 180.892
- Diesse Rubber Hoses spa per euro 56.304
- comune di Osio Sopra per euro 46.046
- Istituti Ospedalieri Bergamaschi per euro 43.751
- Linea Com srl per euro 33.300
- Comune di Villa d'Adda per euro 25.903
- Comune di Capriate S. Gervasio per euro 24.087
- Comune di Madone per euro 23.440
- Giovanni Bozzetto spa per euro 23.184
- Pe.Tra srl per euro 22.893

e i crediti per tariffe di depurazione da fatturare, dettagliati nel seguente prospetto:

ENTI	UTENZE		TOTALE
	CIVILI	PRODUTTIVE	
ALMENNO SAN BARTOLOMEO	500	6.000	6.500
AMBIVERE	-	3.000	3.000
BARZANA	-	1.000	1.000
BONATE SOPRA	-	500	500
BONATE SOTTO	-	1.000	1.000
BOTTANUCO	-	2.000	2.000
BREMBATE	-	1.000	1.000
BREMBATE SOPRA	-	25.000	25.000
CALUSCO D'ADDA	-	30.000	30.000
CAPRIATE SAN GERVASIO	-	20.000	20.000
CARVICO	-	8.000	8.000
C H I G N O L O D'ISOLA	-	340.000	340.000
CISANO BERGAMASCO	-	4.000	4.000
CURNO	190.000	17.000	207.000
FILAGO	60.000	240.000	300.000
MADONE	-	130.000	130.000

MAPELLO	-	20.000	20.000
MEDOLAGO	-	50.000	50.000
MOZZO	135.000	90.000	225.000
PALAZZAGO	-	2.000	2.000
PONTE SAN PIETRO	-	1.000	1.000
PONTIDA	-	2.000	2.000
PRESEZZO	-	5.000	5.000
RONCOLA	14.500	-	14.500
SOLZA	-	1.000	1.000
SOTTO IL MONTE GIOVANNI XXIII	-	500	500
SUISIO	-	9.000	9.000
TERNO D'ISOLA	-	40.000	40.000
VILLA D'ADDA	-	1.000	1.000
<b>TOTALE</b>	<b>400.000</b>	<b>1.050.000</b>	<b>1.450.000</b>
Addebiti diversi			12.004
		<b>TOTALE</b>	<b><u>1.462.004</u></b>

### **5-bis) CREDITI TRIBUTARI**

#### esigibili entro l'esercizio successivo

I crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo sono costituiti da:

Crediti per ritenute fiscali diverse	2.295
Credito verso Erario per IVA	35.843
Credito verso Erario per Ires a rimborso	31.658
<b>Totale</b>	<b>69.796</b>

#### esigibili oltre l'esercizio successivo

I crediti tributari scadenti oltre l'esercizio di euro 12.641 sono relativi a crediti scaturiti dall'istanza per rimborso Irap DL 185/2008 a suo tempo presentata.

### **5-ter) IMPOSTE ANTICIPATE**

Le imposte anticipate, relative a IRES, subiscono un incremento di euro 32.973, passando da euro 9.600 (31/12/2016) ad euro 42.573 (31/12/2017).

### **5-quater) CREDITI VERSO ALTRI**

#### esigibili entro l'esercizio successivo

I crediti v/altri esigibili entro l'esercizio risultano così costituiti:

Credito verso ATO	946.830
Credito verso provincia di Bergamo	129.400
Credito per anticipi a fornitori	1.000
Anticipi per conto enti consorziati	61.951
Credito per anticipi verso comune Brembate di Sopra	40.724
Anticipi per debitori diversi	69.550
Crediti verso istituti previdenziali	6.121
<b>Totale</b>	<b>1.255.576</b>

### esigibili oltre l'esercizio successivo

I crediti v/altri esigibili oltre l'esercizio presentano un decremento di euro 467, passando da euro 89.648 ( 31/12/2016) a euro 89.181 (31/12/2017) e sono costituiti da crediti per depositi cauzionali.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni con obbligo di retrocessione a termine (pronti contro termine) le cui attività sono iscritte nel bilancio del venditore.

### Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	24.735	1.604.689	1.629.424
Denaro e altri valori in cassa	277	430	707
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>25.012</b>	<b>1.605.119</b>	<b>1.630.131</b>

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

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	15.000	1.560	16.560
Risconti attivi	23.706	(7.604)	16.102
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>38.706</b>	<b>(6.044)</b>	<b>32.662</b>

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.

In particolare i ratei attivi riguardano incentivi da ricevere da GSE per gli impianti fotovoltaici, mentre i risconti attivi riguardano principalmente commissioni per il rilascio di fidejussioni bancarie aventi durata annuale contabilizzate nel corso dell'esercizio in chiusura ma solo in parte di competenza dello stesso, nonché premi assicurativi relativi ad automezzi, canoni assistenza software, abbonamenti a riviste e sono così suddivisi:

<i>descrizione</i>	<i>importo</i>
Commissioni fidejussioni bancarie	5.530
Canoni di assistenza	2.435
Assicurazioni	5.040
Abbonamenti	442
Bolli automezzi	165
Noleggi	2.385
Risconti diversi di minimo importo	105
<b>Totale</b>	<b><u>16.102</u></b>

### Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Nella presente sezione si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

### Patrimonio Netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	29.223.448	-	-	-	-		29.223.448
Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.468.513	-	-	-	-		3.468.513
Riserva legale	36.081	3.624	-	-	-		39.705
Altre riserve							
Riserva straordinaria	2.326.219	68.853	16.605	-	-		2.411.677
Riserva azioni della società controllante	120.000	-	-	-	-		120.000
Varie altre riserve	10.342.386	-	-	16.605	6		10.325.787
Totale altre riserve	12.788.605	68.853	16.605	16.605	6		12.857.464
Utile (perdita) dell'esercizio	72.478	(72.478)	-	-	-	86.623	86.623
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>45.589.125</b>	<b>(1)</b>	<b>16.605</b>	<b>16.605</b>	<b>6</b>	<b>86.623</b>	<b>45.675.753</b>

## Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
RISERVA DI TRASFORMAZIONE	7.380.442
RISERVA RINNOVO IMPIANTI E MACCHINARI	2.936.994
RISERVA AMMORTAMENTI ANTICIPATI	8.346
RISERVA ARROTONDAMENTO UNITA' EURO	5
<b>Totale</b>	<b>10.325.787</b>

### Riserva per rinnovamento impianti e macchinari

Accoglie i contributi in c/capitale a fondo perduto versati dai Comuni Soci negli anni antecedenti alla trasformazione della Società per euro 2.936.994.

### Riserva ammortamenti anticipati

Accoglie la quota già vincolata degli ammortamenti anticipati degli esercizi 1997 e 1998.

### Riserva da trasformazione

Accoglie l'incremento di valore che i periti hanno attribuito alle proprietà degli ex Consorzio Acquedotto dell'Isola e Consorzio Intercomunale dell'Isola in sede di trasformazione in Società per Azioni e che deriva dalla differenza tra il valore contabile ed il valore che i periti hanno attribuito al patrimonio aziendale nella perizia di stima.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

L'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto, risultano evidenziate nella seguente tabella:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	29.223.448	RISERVA DI CAPITALE		-
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	3.468.513	RISERVA DI CAPITALE	A, B, C	3.468.513
<b>Riserva legale</b>	39.705	RISERVA DI UTILI	A, B	39.705
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	2.411.677	RISERVA DI UTILI	A, B, C	2.411.677
<b>Riserva azioni o quote della società controllante</b>	120.000	RISERVA DI UTILI	A, B, C	120.000
<b>Varie altre riserve</b>	10.325.787	RISERVA DI UTILI	A, B, C	10.325.787
<b>Totale altre riserve</b>	12.857.464			12.857.464
<b>Totale</b>	45.589.130			16.365.682
<b>Quota non distribuibile</b>				6.614.415
<b>Residua quota distribuibile</b>				9.751.267

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

### Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
<b>RISERVA RINNOVO IMPIANTI E MACC</b>	2.936.994	RISERVA DI UTILI	A, B, C	2.936.994
<b>RISERVA DI TRASFORMAZIONE</b>	7.380.442	RISERVA DI UTILI	A, B, C	7.380.442
<b>RISERVA AMMORTAMENTI ANTICIPATI</b>	8.346	RISERVA DI UTILI	A, B, C	8.346
<b>RISERVA ARROTONDAMENTO UNITA EUR</b>	5	RISERVA DI UTILI		-
<b>Totale</b>	10.325.787			

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

## Fondi per rischi e oneri

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati l'importo o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Fondi per rischi e oneri".

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	23.534	177.661	201.195
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	23.534	-	23.534
<b>Totale variazioni</b>	(23.534)	-	(23.534)
<b>Valore di fine esercizio</b>	0	177.661	177.661

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'accantonamento per trattamento di fine rapporto è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	1.357.340
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	1.408.599
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	1.413.456
<b>Totale variazioni</b>	(4.857)
<b>Valore di fine esercizio</b>	1.352.483

## Debiti

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

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	18.281.582	(1.838.658)	16.442.924	2.763.464	13.679.460
<b>Debiti verso fornitori</b>	10.551.642	8.375.001	8.375.001	8.375.001	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso controllanti</b>	487	17.470	17.470	17.470	-
<b>Debiti tributari</b>	67.451	41.084	108.535	108.535	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	68.110	63.616	131.726	131.726	-
<b>Altri debiti</b>	310.360	129.892	440.252	373.279	66.973
<b>Totale debiti</b>	29.279.632	6.788.405	25.515.908	11.769.475	13.746.433

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	ITALIA	Totale
<b>Debiti verso banche</b>	16.442.924	16.442.924
<b>Debiti verso fornitori</b>	8.375.001	8.375.001
<b>Debiti verso imprese controllanti</b>	17.470	17.470
<b>Debiti tributari</b>	108.535	108.535
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	131.726	131.726
<b>Altri debiti</b>	440.252	440.252
<b>Debiti</b>	25.515.908	25.515.908

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

### Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha raccolto alcun tipo di finanziamento presso i propri soci.

Si evidenziano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci del passivo.

**Debiti vs banche**

I debiti verso banche riguardano

- rapporti di c/c per euro 7.843 (euro 1.040.983 nel 2016)
- residui debiti in linea capitale di € 16.435.082 per finanziamenti a lungo termine concessi alla società principalmente dalla Cassa Depositi e Prestiti, dalla Banca Popolare di Milano, da Ubi Banca Spa, Banca di Credito Cooperativo di Treviglio di Treviglio, Banca di Credito Cooperativo di Pompiano e Franciacorta e da Monte dei Paschi di Siena.

Nello schema di Stato Patrimoniale sono stati altresì divisi in:

- importi scadenti entro 12 mesi                   €. 2.755.622
- importi scadenti oltre 12 mesi                   €. 13.679.460

Risultano costituiti come dal prospetto seguente.

**Mutui per fognature/acquedotti**

n° interno	ente	tasso %	importo erogato	durata	residuo debito al 31/12/2017	residuo debito al 31/12/2022
4	CASSA DD. PP.	4,85	185.924	1999-18	14.111	
5	CASSA DD.PP.	4,85	28.209	2000-19	4.182	
6	CREDIOP.	5,47	511.292	1999-18	40.700	
8	CASSA DD.PP	5,75	258.228	2001-20	59.548	
9	CASSA DD.PP	5,75	258.228	2001-20	59.548	
18	CASSA DD.PP	5,75	24.532	2001-20	5.657	
24	CASSA DD.PP	5,75	154.937	2001-20	35.729	
25	CASSA DD.PP	6,50	352.006	2001-18	4.076	
26	CASSA DD.PP	7,0-5,5	432.564	1998-18	46.626	
30	CASSA DD.PP	5,50	309.874	2002-21	91.301	
31	CASSA DD.PP	5,25	570.000	2003-22	201.632	
32	CASSA DD.PP	5,50	1.213.674	2003-22	435.509	
34	CASSA DD.PP	5,75	1.710.505	2003-20	119.755	
36	CASSA DD.PP	6,50	583.596	2006-18	14.961	
38	CASSA DD.PP	5,50	368.529	2006-29	141.473	91.009
67	BCC POMPIANO	3,00	2.450.000	2009-29	1.583.233	960.878
71	BCC POMPIANO	2,65	348.552	2011-25	202.909	81.140
72	BCC TREVIGLIO	2,60	2.000.000	2012-26	1.451.482	694.026
76	BCC POMPIANO	4,80	450.000	2013-28	360.616	213.014
79	B.I.M.	=	225.000	2015-21	175.000	
80	BCC POMPIANO	0,04	350.000	2016-21	251.707	
			12.785.652		5.299.756	2.040.067

**Mutui per depurazione**

n° interno	ente	tasso %	importo erogato	durata	residuo debito al 31/12/2017	residuo debito al 31/12/2022
50	CASSA DD.PP	6,00	516.457	1999-2018	42.753	
51	CASSA DD.PP	6,00	934.787	1999-2018	77.383	
52	CASSA DD.PP	5,25	185.924	1999-2018	14.551	
53	CASSA DD.PP	4,60	516.457	2000-2019	75.175	
54	CASSA DD.PP	4,60	877.977	2000-2019	127.798	
55	CASSA DD.PP	4,60	1.187.851	2000-2019	172.903	
56	CASSA DD.PP	4,60	493.216	2000-2019	71.792	
57	CASSA DD.PP	4,85	676.559	2000-2019	100.296	
58	CASSA DD.PP	5,50	371.849	2002-2021	109.561	
59	B. POP. MI.	0,98	2.165.040	2005-2019	358.500	
60	B. POP. MI.	0,98	3.502.838	2006-2020	870.321	
61	B. POP. MI.	0,98	444.000	2007-2021	153.787	
62	B. POP. MI.	0,98	150.000	2007-2022	59.962	
64	B. POP. MI	5,57	1.300.000	2008-2028	854.605	508.401
65	B. POP. MI	5,57	516.000	2008-2028	339.212	201.796
66	BCC POMPIANO	3,00	1.656.363	2009-2029	1.070.371	649.617
68	BCC POMPIANO	1,65	1.515.000	2010-2029	988.933	600.429
69	M.P.SIENA	2,23	1.287.000	2010-2030	868.704	549.330
70	BCC POMPIANO	2,65	1.460.000	2010-2030	1.033.783	600.351
82	UBI BANCA	2,62	1.000.000	2017-2022	968.495	
83	UBI BANCA	2,53	1.000.000	2017-2022	1.000.000	
			21.757.318		9.358.885	3.109.925

### Mutui per fotovoltaico, pozzi e reti

n° interno	ente	tasso %	importo erogato	durata	residuo debito al 31/12/2017	residuo debito al 31/12/2022
81	B. POP. BG	1,40	2.700.000	2016-2021	1.776.441	
			2.700.000		1.776.441	-
<b>TOTALE MUTUI</b>			<b>37.242.969</b>		<b>16.435.082</b>	<b>5.149.992</b>

Gli storni delle compartecipazioni alle quote tariffarie del segmento di fognatura secondaria e depurazione sono i seguenti:

Comune	Fognatura	Depurazione	Addizionale	Reticolo minore
ALMENNO SAN BARTOLOMEO	-	-	-	5.342
AMBIVERE	23.232	-	-	-
BARZANA	8.284	-	-	1.176
BOTTANUCO	25.286	-	-	-

BREMBATE	42.299	-	-	-
BONATE SOPRA	120.819	-	-	-
BONATE SOTTO	81.505	-	-	-
BREMBATE SOPRA	-	-	-	-
CALUSCO D'ADDA	35.171	-	-	-
CAPRIATE SAN GERVASIO	77.085	-	-	-
CAPRINO BERGAMASCO	27.591	-	-	-
CARVICO	19.633	-	-	-
CHIGNOLO D'ISOLA	35.219	-	-	-
CISANO BERGAMASCO	63.111	-	-	-
MAPELLO	- 675	-	-	15.052
MEDOLAGO	35.821	-	-	-
OSIO SOPRA	-	12.615	-	-
PALAZZAGO	51.235	-	-	31.327
PONTE SAN PIETRO	144.076	-	-	-
PONTIDA	30.650	-	-	-
PRESEZZO	59.997	-	-	-
RONCOLA	-	245	-	7.102
SOLZA	24.887	-	-	-
SOTTO IL MONTE GIOVANNI XXIII	46.087	-	-	-
SUISIO	55.043	-	-	-
TERNO D'ISOLA	87.767	-	-	-
VILLA D'ADDA	64.691	-	-	-
IDROSERVICE per MONTE MARENZO	24.263	45.637	-	-
IDROSERVICE per TORRE DE' BUSI	17.993	34.053	-	-
arretrati IDROLARIO	-	35.146	-	-
UNIACQUE PER ZONA EST	-	56.262	-	-
PROVINCIA DI BERGAMO	-	-	3.480.384	-
<b>TOTALI</b>	<b>1.201.070</b>	<b>183.958</b>	<b>3.480.384</b>	<b>59.999</b>

### Debiti tributari

I debiti di natura fiscale sono i seguenti:

Debiti verso erario per Ires	45.676
Debiti verso regioni per Irap	4.670
Ritenute fiscali	58.189
<b>Totale</b>	<b>108.535</b>

### Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Sono debiti nei confronti dell'INPS e di altri enti previdenziali, aventi tutti scadenza entro l'esercizio successivo.

**Debiti verso altri**

La voce relativa ai debiti esigibili entro l'esercizio successivo comprende i seguenti debiti di varia natura:

Dipendenti c/retribuzioni	124.427
Cessione 5° stipendio	544
Debito v/ clienti per partite da regolare	79.125
Ritenute sindacali	38.722
Debiti verso comuni per piano di riparto	16.384
Debito verso AEEGSI per componente tariffaria UI1	93.397
Debito verso Cisano Bergamasco fognatura Molini	10.705
Note di credito da emettere	3.374
Depositi cauzionali da clienti	66.973
Debiti vari	6.602
<b>Totale</b>	<b>440.253</b>

I debiti verso altri oltre l'esercizio successivo ammontano a euro 66.973 e riguardano depositi cauzionali erogati da utenti.

**Ratei e risconti passivi**

Sono costituiti da:

- **risconti di ricavi pluriennali** di competenza dei futuri esercizi derivanti da introiti per lottizzazioni e nuovi lavori di fognatura e depurazione realizzati nel corso degli anni e addebitati sia a clienti privati che a comuni.

I ricavi riscontati di euro 697.339 sono così suddivisi:

ACQUEDOTTO		DEPURAZIONE		FOGNATURA		TOTALI
anno	importo	anno	importo	anno	importo	
2011		2011	190.909			190.909
2010	3.312					3.312
2008	45.271					45.271
2006		2006	75.412	2006	112.804	188.216
2005	79.258	2005	17.563			96.821
2004	26.799					26.799
2003	12.724					12.724
2003	53.158					53.158
2002	38.394					38.394
2001	36.482					36.482
2000	4.205					4.205
1999	529					529
1998	519					519
<b>TOTALE</b>	<b>300.651</b>		<b>283.884</b>		<b>112.804</b>	<b>697.339</b>

- **risconti di contributi in conto investimento** ricevuti dalla Regione Lombardia e dall' ATO della Provincia di Bergamo per l'esecuzione di opere in corso di realizzazione quali:
  - ampliamento del depuratore di Brembate
  - collettamento fognario "Ramo Adda"
  - fognatura di Almenno S. Bartolomeo
  - depuratore di Cisano Bergamasco
  - collettamento fognario di Palazzago
  - collettamento al depuratore di Cisano Bergamasco
  - collettore Villa d'Adda
  - ampliamento sede
  - progetto Solar Heating

Al 31/12/2017 ammontano ad euro 1.800.630 e sono così costituiti:

ACQUEDOTTO		DEPURAZIONE		FOGNATURA		TOTALI
anno	importo	anno	importo	anno	importo	
2014	125.447					125.447
		2013	90.000			90.000
2012	194.840					194.840
		2009	255.426	2009	55.875	311.301
		2008	462.222			462.222
		2007	598.766			598.766
				2004	18.055	18.055
<b>TOTALE</b>	<b>320.287</b>		<b>1.406.414</b>		<b>73.930</b>	<b>1.800.630</b>

- **risconti passivi diversi** di euro 35.523, relativi a canoni di locazione e a canoni telefonici.

## **Nota integrativa, conto economico**

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, sconti, abbuoni e premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

## **VALORE DELLA PRODUZIONE**

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
RICAVI DA IMPIANTI FOTOVOLTAICI	54.868

<b>RICAVI DAL SERVIZIO ACQUEDOTTO</b>	6.346.284
<b>RICAVI DAL SERVIZIO DEPURAZIONE</b>	5.839.578
<b>RICAVI DAL SERVIZIO FOGNATURA</b>	187.067
<b>Totale</b>	12.427.797

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	12.427.797
<b>Totale</b>	12.427.797

## **COSTI DELLA PRODUZIONE**

### Costi materie prime, sussidiarie e di consumo

I costi per materie prime, sussidiarie e di consumo presentano un incremento di euro 15.140 passando da euro 1.418.350 ( 31/12/2016) a euro 1.433.490 ( 31/12/2017).

La voce comprende tutti gli acquisti di beni effettuati dalla società, compresi quelli di consumo e uso generale (acqua, cloro, materiali diversi, ossigeno, acetilene, stampati, accessori per rete acqua, ecc.) indipendentemente dalla loro destinazione.

La voce più consistente della categoria è il costo per l'acquisto di acqua da terzi pari ad euro 920.571.

Complessivamente il costo per acquisti risulta così dettagliato:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>variazione</u>
Acquisto di acqua per la rivendita	920.571	950.651	-30.080
Acquisto di cloro e biossido di cloro	42.462	43.354	-892
Acquisto di ossigeno impianto di depurazione	6.981	13.699	-6.718
Acquisto di materiali e attrezzature minute	2.387	4.915	-2.528
Acquisto di indumenti antinfortunistici e sicurezza	17.503	20.103	-2.600
Acquisto di materiale vario di consumo	22.358	20.702	1.656
Acquisto di accessori rete acqua, pozzi, serbatoi	125.516	130.703	-5.187
Materiale elettrico vario	12.702	14.903	-2.201
Analisi interne di laboratorio	20.349	7.975	12.374
Polielettrolita/flocculanti	159.826	106.577	53.249
Cancelleria	50.319	50.478	-159
Carburanti e lubrificanti	30.236	32.923	-2.687
Acquisti di pezzi di ricambio - materiale edile	22.280	21.367	913
<b>TOTALE</b>	<b>1.433.490</b>	<b>1.418.350</b>	<b>15.140</b>

### Costi per servizi

I costi per servizi presentano un decremento di euro 267.896 passando da euro 5.024.579 (31/12/2016) a euro 4.756.683 (31/12/2017). La posta comprende tutti quei costi per lavori affidati a terzi per la manutenzione e riparazione degli impianti nonché i costi sostenuti per l'acquisizione di servizi in genere (energia elettrica, premi di assicurazione, vigilanza e pulizia, consulenze, postelegrafoniche, pubblicità e stampa, recapito bollette, analisi e controlli, ecc.). Il costo complessivo per l'acquisto di energia elettrica è stato di 2.582.249 euro ed è diminuito di oltre 50.000 euro rispetto all'esercizio 2016. Si sottolinea il fatto che il controllo della qualità dell'acqua prodotta nell'esercizio è stato confermato alla Veolia Water Technologies di Milano con una spesa di euro 114.158 ed è aumentato rispetto al 2016 di oltre 20.000 euro.

	31/12/2017	31/12/2016	variazioni
Lavori per conto utenti e terzi	5.868		
Lavori per incrementi impianti acqua	8.830		
Lavori per nuove opere d'acqua	48.246		
<b>TOTALE LAVORI</b>		62.944	84.734 - 21.790
Spese per energia elettrica per la produzione	1.591.856		
Spese per energia elettrica per i rilanci	356.036		
Spese per energia elettrica impianti di protezione catodica	6.370		
Spese per energia elettrica per illuminazione via Carvisi	4.887		
Spese per energia elettrica per i servizi generali	28.971		
<b>TOTALE SPESE PER ENERGIA ELETTRICA ACQUEDOTTI</b>		1.988.120	1.963.468 24.652
Spese per energia elettrica impianti depurazione	381.667		
Spese energia elettrica Centraline sollevamento	212.462		
<b>TOTALE SPESE ENERGIA ELETTRICA DEPURATORE</b>		594.129	669.359 - 75.230
Spese per la manutenzione di impianti e macchinari	37.054		
Spese per la manutenzione delle aree verdi	34.329		
Spese per la manutenzione di attrezzature	1.828		
Spese per la manutenzione degli automezzi	13.958		
Spese per la manutenzione / assistenza macchine elettromeccaniche	19.458		
Spese manutenzione solar heating	9.200		
Spese per manutenzione immobili sede	5.696		
<b>TOTALE SPESE PER LAVORI DI MANUTENZIONE</b>		121.523	112.731 8.792
Spese manutenzione impianti e depurazione	25.473		
Spese manutenzione depuratore Cisano	4.882		
Assistenza T/A scarichi ind.li Cisano	5.640		
<b>TOTALE SPESE PER LAVORI DI MANUT. DEPURATORE</b>		35.995	99.593 - 63.598
Spese per la riparazione condotte acqua	454.834		
Spese per la riparazione di impianti, e macchinari	1.878		
Spese per la riparazione di attrezzature ed app.	588		
<b>TOTALE SPESE PER LAVORI DI RIPARAZIONE</b>		457.300	414.919 42.381
Spese per lavori di manutenzione fognatura	2.261		
<b>TOTALE SPESE MANUTENZIONE FOGNATURA</b>		2.261	2.289 - 28
Spese per manut. Impianti Fotovoltaici	8.649		
Spese e comm. da GSE	79		
<b>TOTALE SPESE MANUTENZIONE IMP. FOTOVOLTAICI</b>		8.728	8.646 82

Spese per studi e progettazioni	6.148			
Spese per consulenze tecniche	28.852			
Spese legali e notarili	59.720			
Spese per consulenze amministrative	67.893			
Spese per di comunicazione e marketing	29.013			
Spese per consulenze organismi certificazione	23.000			
Spese per lavoro interinale	4.324			
Spese per telefonie (Alps World)	7.971			
Spese per recupero crediti	129			
Analisi e controlli acqua prodotta	114.158			
<b>TOTALE SPESE PER SERVIZI PROFESSIONALI</b>		<b>341.208</b>	<b>391.293 -</b>	<b>50.085</b>
Formazione, addestramento ed aggiornamento	7.790			
Spese per il servizio mensa ai dipendenti	83.974			
Spese per viaggi e trasferte del personale	11.205			
Spese vitto e alloggio	707			
Spese per i controlli sanitari del personale	10.412			
<b>TOTALE SPESE PER SERVIZI AL PERSONALE</b>		<b>114.088</b>	<b>137.734 -</b>	<b>23.646</b>
Analisi e controlli di laboratorio	23.351			
<b>TOTALE SPESE PER SERVIZI PROFESSIONALI. DEPUR.</b>		<b>23.351</b>	<b>26.534 -</b>	<b>3.183</b>
Costi Unica Point	30.732			
Spese per trasporti diversi	1.968			
Spese per propaganda e pubblicità	2.151			
Spese postali, recapiti e distr. bollette e soll.	43.409			
Commissioni e spese bancarie per servizi	17.621			
Spese telefoniche	40.567			
Spese per la pulizia dei locali	14.400			
Spese per l'assicurazione degli automezzi	11.516			
Spese per l'assicurazione degli impianti e R.C.T.	36.390			
Spese assicurazione personale ed ammin.	5.451			
Canone assistenza Hardware e Software	40.194			
Vigilanza sedi	14.265			
Riscaldamento uffici	20.439			
Spese per letture contatori acqua da az. Est.	50.437			
Assicurazione impianti fotovoltaici	3.430			
Compensi agli amministratori	99.920			
Trattamento fine mandato amministratori	5.569			
Oneri sociali INPS amministratori	12.327			
Spese di rappresentanza	22.156			
Rimborso spese km ad amministratori	4.986			
Compenso ai revisori legali	30.976			
Oneri e spese diverse	10.020			
<b>TOTALE SPESE PER SERVIZI DIVERSI</b>		<b>518.924</b>	<b>769.544 -</b>	<b>250.620</b>
Spese trasporto fanghi impianto Brembate	43.048			
Spese smaltimento fanghi imp. Brembate	308.817			
Spese trasp. grigliati ed altre emulsioni	1.180			
Spese smaltim. grigliati ed altre emulsioni	3.892			
Spese smaltimento liquami	8.584			
Spese trasp.- smalt.fanghi impianti minori	5.752			
Spese noleggio macchinari presso impianti	19.456			

Corrispettivo sisltech Sanejament srl	56.398			
Disinfestazioni/derattizzazione impianti	5.458			
Spese riscaldamento uffici di Brembate	3.394			
Spese consumo acqua su impianti	8.766			
<b>TOTALE SPESE SERVIZI DIVERSI DEPURAZIONE</b>		464.745	325.880	138.865
<b>TOTALE SPESE ENERGIA COMUNE E FOTOVOLTAICO</b>	23.367			
		23.367	17.855	5.512
<b>TOTALE</b>		<b>4.756.683</b>	<b>5.024.579</b>	<b>-267.896</b>

### Costi per godimento beni di terzi

I costi per godimento dei beni di terzi presentano un decremento di euro 62.611 passando da euro 257.822 (31/12/2016) a euro 195.210 (31/12/2017).

La voce in esame accoglie i costi sostenuti per l'utilizzo, da parte dell'azienda, di beni non di proprietà della stessa.

Nel dettaglio il costo complessivo risulta così composto:

	31/12/2017	31/12/2016	variazione
Spese per canoni e servitù	13.100	25.228	- 12.128
Affitto locali	1.288	1.277	11
Canoni depurazione a favore di Brembate		50.979	- 50.979
Canoni per utilizzo impianti S.I. Brembate	76.891	76.891	-
Noleggi vari	103.931	103.447	484
<b>TOTALE</b>	<b>195.210</b>	<b>257.822</b>	<b>- 62.612</b>

### Costi del personale

I costi per il personale presentano un incremento di euro 64.602, passando da euro 2.550.943 (31/12/2016) a euro 2.615.545 (31/12/2017).

	31/12/2017	31/12/2016	variazioni
Salari e stipendi	1.673.463		
Straordinario	71.746		
Reperibilità	56.369		
Indennità varie	5.222		
Lavoro interinale	29.949		
Previdenza complementare Pegaso	17.017		
	1.853.766	1.809.650	44.116

oneri sociali INPDAP	311.932			
oneri sociali INPS	245.011			
oneri sociali INAIL	53.560			
		610.503	597.653	12.850
accantonamento al fondo T.F.R.	145.296			
		145.296	137.660	7.636
Spese e contributi vari	5.980			
		5.980	5.980	-
<b>TOTALE</b>		<b>2.615.545</b>	<b>2.550.943</b>	<b>64.602</b>
di cui:				
capitalizzazioni opere interne	349.362		513.634 -	164.272
a carico esercizio	2.266.183		2.037.309	228.874
<b>TOTALE</b>		<b>2.615.545</b>	<b>2.550.943</b>	<b>64.602</b>

## Ammortamenti

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali presentano un decremento di euro 10.904 passando da euro 59.464 (31/12/2016) a euro 48.560 (31/12/2017).

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali presentano un incremento di euro 20.022 passando da euro 4.066.453 (31/12/2015) ad euro 4.086.475 (31/12/2017).

Complessivamente, gli ammortamenti imputati al conto economico ammontano a euro 4.135.035. La quota di ammortamento dei cespiti è stata calcolata al lordo dei relativi fondi, applicando le consuete aliquote, ridotte della metà per il primo anno, ad eccezione dei cespiti:

- "impianto depuratore di Brembate" per il quale relativamente agli ammodernamenti eseguiti dal 2007 in avanti è stata utilizzata l'aliquota del 2% anziché dell'8%, in relazione alla durata utile che si prevede dei lavori eseguiti;
- "fabbricati depurazione": è stata utilizzata l'aliquota dell'1,75%;
- "depuratore di Cisano: è stata confermata l'aliquota annua del 2%.

La durata stimata per l'ammortamento è indicata in anni tra parentesi nella descrizione del cespite.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali è specificato nel dettaglio seguente:

### AMMORTAMENTO BENI IMMATERIALI

	31/12/2017	31/12/2016	variazioni
Ammortamento costi per altre operazioni (5)	21.421	15.432	
Ammortamento software (5)	14.474	11.640	
Ammortamento costi di sviluppo (5)	12.665	32.392	
<b>Totale ammortamenti beni immateriali</b>	<b>48.560</b>	<b>59.464</b>	<b>-10.904</b>

**AMMORTAMENTO BENI MATERIALI**

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>variazioni</b>
Ammortamento opere idrauliche fisse (40)	7.177	7.177	
Ammortamento pozzi e serbatoi (25)	270.226	284.585	
Ammortamento impianti di filtrazione (12,5)	43.877	37.059	
Ammortamento imp. elettrici su pozzi, serbatoi (12,5)	229.648	231.604	
Ammortamento ascensore (12,5)	1.631	2.711	
Ammortamento condutture di adduzione (20)	168.418	168.729	
Ammortamento condutture di distribuzione (20)	1.152.688	1.025.516	
Ammortamento valore industriale reti ponteservizi (20)	7.500	7.500	
Ammortamento cassette dell'acqua (5)	8.175	5.925	
Ammortamento impianti di sollevamento (8,3)	85.724	88.151	
Ammortamento contatori (10)	96.709	95.880	
Ammortamento apparecchi di controllo alla prod. (10)	26.238	27.583	
Ammortamento fabbricati industriali (28,5)	150.252	149.781	
Ammortamento fabbricati depuratori (28,5)	89.531	133.189	
Ammortamento costruzioni leggere (10)	33.438	33.438	
Ammortamento attrezzature varie (10)	37.879	38.312	
Ammortamento impianto telecontrollo (5)	1.350	3.071	
Ammortamento cabina elettrica dep. Brembate (10)	0	1.601	
Ammortamento autoveicoli da trasporto. (5)	20.185	19.380	
Ammortamento collettori e collegam. Arzenate (33,33)	787.525	786.750	
Ammortamento impianto depur. Brembate (50)	325.599	387.845	
Ammortamento impianto depuratore Bottanuco (12,5)	3.716	3.660	
Ammortamento depuratore Carobais (12,5)	5.743	5.743	
Ammortamento depuratore Cisano (50)	21.860	21.860	
Ammortamento impianto depuraz. Cisano vecchio (12,5)	392	392	
Ammortamento stazioni di sollevamento (6,67)	24.261	38.905	
Ammortamento impianti fotovoltaici (20)	91.160	90.997	
Ammortamento Solar Heating (20)	30.957	30.940	
Ammortamento telecontrollo Depurazione (4)	19.394	22.317	
Ammortamento strumentazioni per depurazione (6,66)	8.475	7.902	
Ammortamento elettropompe per depuratore (8,3)	165.761	135.589	
Ammortamento impianto di clorazione (10)	12.690	14.547	
Ammortamento mobili e arredi (12)	33.192	34.410	
Ammortamento reti fognarie (33,33)	112.913	111.759	
Ammortamento macchine elettroniche (5)	12.191	11.645	
<b>Totale ammortamenti beni materiali</b>	<b>4.086.475</b>	<b>4.066.453</b>	<b>20.022</b>
<b>Totale ammortamenti</b>	<b>4.135.035</b>	<b>4.125.917</b>	<b>9.118</b>

**Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci**

Nel corso dell'esercizio le rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono aumentate di euro 15.317 rispetto alla consistenza che le stesse avevano al 31/12/2016.

## Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione presentano un incremento di euro 22.308, passando da euro 859.446 (31/12/2016) a euro 881.754 (31/12/2017).

Tale voce residuale accoglie componenti negativi di reddito che non trovano collocazione tra le voci precedenti.

Nel dettaglio si evidenzia quanto segue:

	31/12/2017	31/12/2016	variazioni
Canoni di concessione acqua	47.509	47.693	- 184
Imposta di bollo	3.201	4.492	- 1.291
Tassa R.R.S.U.	342	4.375	- 4.033
COSAP	63		63
Imposta pubblicità	329	283	46
I.M.U. Depuratore di Brembate	150.106		150.106
I.M.U.	21.979	21.978	1
T.A.R.I	4.544	977	3.567
Imposte e tasse varie		8	- 8
Imposta di registro	2.478	3.379	- 901
Abbonamenti a giornali, riviste e cd	5.890	4.373	1.517
Diritti annuali di licenza impianti fotovoltaici	116	465	- 349
Vidimazione libri obbligatori	516	25	491
Rimborsi per perdite occulte		27.296	- 27.296
Accise su energia da impianti fotovoltaici	28.075	1.831	26.244
Concessioni governative		516	- 516
Tassa possesso automezzi	1.342	1.300	42
Consorzio bonifica	1.437	8.030	- 6.593
Liberalità varie	3.300	3.000	300
Liquidazione sinistri da contratti salva sorprese	302.344	309.787	- 7.443
Reticoli minori		60.000	- 60.000
Contributi associativi	7.796	7.796	-
Arrotondamenti passivi e abbuoni passivi	1.420	332	1.088
Soprawenienze passive	131.479	327.659	- 196.180
Insussistenze dell'attivo	53.450	1.212	52.238
Costo iva indeducibile su omaggi	449		449
Minusvalenza da alienazione cespiti	113.589	22.639	90.950
<b>TOTALE</b>	<b>881.754</b>	<b>859.446</b>	<b>22.308</b>

## Proventi e oneri finanziari

I proventi finanziari sono composti essenzialmente da interessi moratori a carico degli utenti e non comprendono proventi da partecipazioni.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari sono così ripartibili:

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	453.001
<b>Totale</b>	<b>453.001</b>

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

In osservanza dei principi di competenza e di prudenza, si è proceduto alla rilevazione della fiscalità differita, nell'esercizio in cui sono stati contabilizzati i costi ed i ricavi a cui dette imposte differite si riferiscono.

L'art. 83 del D.P.R. 917/86 prevede che il reddito d'impresa sia determinato apportando al risultato economico dell'esercizio variazioni in aumento e in diminuzione, per adeguare le valutazioni di ordine civilistico applicate in sede di determinazione del risultato economico del bilancio ai differenti criteri di determinazione del reddito complessivo tassato.

Tali differenti criteri di determinazione del risultato civilistico, da una parte, e dell'imponibile fiscale, dall'altra, generano differenze sia temporanee che permanenti.

Di conseguenza, l'ammontare delle imposte dovute determinato in sede di dichiarazione dei redditi generalmente non coincide con l'ammontare delle imposte di competenza dell'esercizio.

Nella determinazione della fiscalità differita attiva e passiva si deve tener conto delle sole differenze temporanee, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi, generando corrispondenti variazioni del carico fiscale che ne accompagna il progressivo esaurimento.

In applicazione dei suddetti principi sono state iscritte in bilancio le imposte anticipate che, pur essendo di competenza di esercizi futuri, sono esigibili con riferimento all'esercizio in corso.

Le attività derivanti dalle imposte differite attive (imposte anticipate) sono state rilevate in quanto vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

La fiscalità differita è stata conteggiata sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

Di conseguenza:

- nell'attivo dello stato patrimoniale, nella categoria "CII - Crediti", alla voce "5 ter - imposte anticipate" si sono iscritti gli importi delle imposte differite attive;
- nel passivo dello stato patrimoniale nella categoria "B - Fondi per rischi ed oneri", alla voce "2 - per imposte, anche differite" risultano azzerate le imposte differite passive;
- nel conto economico alla voce "20 - Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziare le imposte relative alla fiscalità differita nei seguenti rispettivi importi:

	importo
1. Imposte correnti (-)	-97.556

2.	Variazione delle imposte anticipate (+/-)	32.973
3.	Variazione delle imposte differite (-/+)	
4.	Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/-2 +/-3)	- 64.583

### Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
ACC. TASSATO SVALUT CREDITI	40.000	137.387	177.387	24,00%	42.573

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

	Numero medio
Dirigenti	2
Quadri	1
Impiegati	45
<b>Totale dipendenti (media)</b>	<b>48</b>

Nella tabella seguente è riportata la movimentazione registrata nel corso dell'esercizio relativa al numero di personale in servizio per passaggi di livello, per nuove assunzioni o dimissioni.

Categoria contrattuale	31/12/2016	Variazioni in		31/12/2017
		+	-	
Dirigenti	2			2
Quadri	1			1
Livello 8	1			1
Livello 7	5			5
Livello 6	4			4
Livello 5	5			5
Livello 4	6	3		9
Livello 3	10	3	3	10
Livello 2	12	1	4	9
Livello 1	2		1	1
<b>TOTALI</b>	<b>48</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>47</b>

Come previsto dal C.C.N.L. stipulato in data 10/02/2011, l'orario settimanale di lavoro è stato confermato in 38 ore per i dipendenti presenti a tale data e in 38,5 ore per i nuovi assunti.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	99.920	30.976

## Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale di euro 29.223.448,00 è diviso in n. 29.223.448 azioni ordinarie, ciascuna delle quali ammonta a nominali euro 1,00.

Nessuna variazione del capitale sociale è intervenuta nell'esercizio.

## Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli.

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del comma 1 nr. 6 dell'articolo 2427 C.C., si segnala che non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non si è avvalsa della facoltà di costituire patrimoni dedicati ad uno specifico affare ex. art. 2447-bis e successivi Codice Civile.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Con riferimento al Principio Contabile Internazionale IAS n. 24, richiamato dall'art. 2427, c. 2 del codice civile, nonché della delibera CONSOB n. 17221 del 12/3/2010 e del documento CNDCEC del 17/3/2010, si precisa che i rapporti intercorsi nell'esercizio con la società controllante e con altra società controllata dalla controllante non riguardano operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività e/o rilevanza possano dar luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela degli azionisti di minoranza.

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497bis del codice civile, si riporta di seguito prospetto riepilogativo dei principali dati riferiti all'ultimo bilancio approvato della società UNICA SERVIZI S.P.A. con sede in Sotto Il Monte Giovanni XXIII.

### Stato Patrimoniale riepilogativo

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Data dell'ultimo bilancio approvato		
B) Immobilizzazioni	51.341.788	51.509.687
C) Attivo circolante	642.280	526.994
D) Ratei e risconti attivi	6.084	5.098
Totale attivo	51.990.152	52.041.779
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	48.679.812	48.679.812
Riserve	(36.750)	(38.807)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.724	2.055
Totale patrimonio netto	48.645.786	48.643.060
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.430	-
D) Debiti	3.333.036	3.387.719
E) Ratei e risconti passivi	9.900	11.000
Totale passivo	51.990.152	52.041.779

### Conto economico riepilogativo

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Data dell'ultimo bilancio approvato		
A) Valore della produzione	881.300	1.032.398
B) Costi della produzione	804.286	934.656
C) Proventi e oneri finanziari	(70.295)	(86.510)
Imposte sul reddito dell'esercizio	3.995	9.177
Utile (perdita) dell'esercizio	2.724	2.055

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, il Consiglio di amministrazione propone di destinare l'utile dell'esercizio pari a euro 86.623,24 come segue:

- il 5%, pari a euro 4.331,16 al fondo riserva legale;
- la parte residua di euro 82.292,78 al fondo riserva straordinaria.

## **Nota integrativa, parte finale**

Diamo conferma che i criteri di valutazione utilizzati sono conformi alla normativa civilistica. La presente nota integrativa, così come il bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

\*\*\* \*\*

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Rag. Massimo Monzani

## **HIDROGEST S.P.A.**

Codice fiscale 03071180164 – Partita Iva 03071180164  
Via privata Bernasconi, 13 - 24039 SOTTO IL MONTE GIOVANNI XXIII (BG)  
Numero R.E.A. BG - 346940  
Registro Imprese di BERGAMO n. 03071180164  
Capitale Sociale Euro 29.223.448,00 i.v.

### **RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2017**

Signori Soci,

unitamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, redatto secondo quanto previsto dalla legislazione civilistica, sottoponiamo alla Vostra approvazione la presente relazione sulla gestione, con la quale intendiamo fornire le informazioni richieste dall'art. 2428 del codice civile.

Le informazioni prodotte consentono di avere un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società e dell'andamento del risultato della gestione, nel suo complesso e nei vari settori in cui essa ha operato, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, e contengono la descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta.

L'analisi, che si ritiene essere coerente con l'entità e la complessità degli affari della società, contiene altresì gli indicatori di risultato finanziari pertinenti all'attività specifica della società, comprese le informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Il bilancio 2017 viene presentato all'approvazione dell'assemblea degli azionisti entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio giusta delibera n. 4 del 30/01/2018 del Consiglio di Amministrazione, per circostanze legate alla gestione della lettura dei contatori che permettono di conoscere l'esatta entità dei consumi solo dopo 120/150 giorni dall'inizio del nuovo esercizio.

L'Assemblea dei Soci, nella seduta del 22 giugno 2017, ha approvato il bilancio chiuso al 31 dicembre 2016, che presentava un utile di euro 72.478.

<b>Situazione generale della società</b>
--

La società, a capitale interamente pubblico, svolge la propria attività aziendale presso la sede di Sotto il Monte Giovanni XXIII (BG) ed opera nell'ambito del ciclo idrico integrato.

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 presenta, prima del calcolo delle imposte, un risultato economico positivo di 151.206 euro (euro 86.623 dopo le imposte, di cui Ires euro 23.362 e Irap euro 41.221). Il Margine Operativo Lordo è aumentato dello 0,11%, passando da 4.967.622 del 2016 a 4.973.186 dell'esercizio 2017. Anche il cash flow operativo è aumentato rispetto all'esercizio scorso; infatti è risultato essere di euro 4.280.000 contro euro 4.264.000 del 2016.

Gli investimenti effettuati nel corso del 2017, ammontanti complessivamente ad euro 2.024.676, riguardano, tra l'altro, il potenziamento dell'impianto di deferrizzazione di Odiago, il rifacimento di diverse condotte, migliorie nella seconda linea di ossidazione di Brembate, il rifacimento del sistema di distribuzione aria nelle sezioni di dissabbiatura, la realizzazione di un nuovo pozzo ad Almenno S. Bartolomeo, l'acquisto di elettropompe per acquedotto e depurazione, oltre all'acquisto di attrezzature, condotte e contatori per il normale esercizio.

Gli incrementi di immobilizzazioni per opere interne derivanti da acquisti, lavori effettuati da ditte esterne e/o svolti direttamente dal personale dipendente ammontano ad euro 607.093.

La quantità di acqua fatturata (o stimata da fatturare) ha fatto registrare un lieve incremento rispetto al 2016; infatti a fronte di un fatturato 2016 di 11.527.092 metri cubi, nel 2017 il quantitativo fatturato (o da fatturare) è risultato pari a 11.700.637 metri cubi. Dal 2017, per adeguarsi alle direttive dell'Autorità, è stata adottata una diversa modalità di fatturazione, basata sull'emissione delle bollette a conguaglio su lettura con periodicità mensile ed a rotazione nei vari paesi in luogo di quella bimestrale sinora utilizzata.

I consumi nella loro globalità hanno comunque confermato un ristagno già evidenziato nel corso del 2014; ciò è il segnale evidente che la lunga coda della crisi grava ancora sul sistema economico e produttivo del nostro territorio; nel corso dell'anno per esempio sono stati acquistati 130.000 metri cubi d'acqua in meno rispetto al 2016.

Il fatturato delle quote fisse è aumentato rispetto al 2016; infatti il ricavo è stato di euro 706.947 rispetto ai 647.780 euro del 2016;

Il fatturato complessivo per la vendita di acqua è risultato pari ad euro 5.141.836 contro euro 5.302.056 del 2016.

La clientela, pari a 45.605 utenze, è cresciuta di 282 unità con un incremento rispetto all'esercizio precedente dello 0,62%; questo, seppur lieve, ulteriore aumento ci ha portato a raggiungere una crescita complessiva in termini di utenza servita, negli anni 2003/2017, nell'ordine del 54,80%.

I ricavi derivanti dal servizio acquedotto ammontano ad euro 6.346.284 (nel 2016 furono euro 6.428.090), mentre i ricavi per il servizio depurazione sono pari ad euro 5.839.578 e tengono conto dell'addizionale provinciale, così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 10/11/2011 con atto n. 50 (nel 2016 furono euro 5.907.632) e per il servizio fognatura euro 187.068 (nel 2015 furono euro 181.254).

I ricavi per la vendita acqua e quote fisse ammontano ad euro 5.848.782 mentre i ricavi da allacciamenti e prestazioni varie ammontano ad euro 497.502.

I ricavi derivanti dalle tariffe depurazione (insediamenti civili e produttivi) ammontano ad euro 5.811.389; 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 febbraio.

La gestione del contratto "salva sorprese" ha fruttato all'azienda, tra minori costi e maggiori ricavi, il considerevole importo di circa 450.000 euro così determinato:

ricavi da contratti "salva sorprese"	583.154
- liquidazione sinistri da contratti "salva sorprese"	- 302.334
+ minor esborso per abbuoni e perdite dopo il contatore (media esercizi 2008-2010)	167.560
<b>TOTALE</b>	<b>448.380</b>

Sul lato dei costi, si rileva che 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 4.236.879 ed ha comportato un costo complessivo di euro 920.571. Nel 2016 si acquistarono 4.352.026 mc. d'acqua con un costo complessivo di euro 950.651.

L'acquisto di ossigeno per il funzionamento dell'impianto di Brembate ha comportato minori costi rispetto al 2016 di circa 6 mila euro.

I costi di energia elettrica (euro 2.582.249) per il funzionamento di tutti gli impianti aziendali sono diminuiti rispetto al 2016 di oltre euro 50.000 ed hanno comportato un consumo di 16.987.851 kWh (nel 2016 i kWh consumati furono 16.756.721 con un costo pari ad euro 2.632.827). Peraltro, detto costo ha fruito ancora della tariffa contrattuale cessata a far data dall'1/7/2017; purtroppo, da tale data il costo è sensibilmente aumentato.

Si evidenzia che in aggiunta ai kWh acquistati sono stati autoprodotti 263.658 kWh dai cinque impianti fotovoltaici. I kWh autoprodotti sono stati in parte ceduti al gestore (kWh 44.581) ed in parte direttamente utilizzati dalla Vostra Società sul posto (kWh 219.077). Per una dettagliata descrizione del centro di costo relativo a detti impianti si rimanda alla nota integrativa.

L'onere complessivo per il personale dipendente è passato dai 2.550.944 dell'anno 2016 ai 2.615.545 del 2017. L'importo comprende il presunto premio di produttività (euro 100.000) da erogare ai dipendenti, in quanto dovuto, nel mese successivo all'approvazione del bilancio d'esercizio da parte dell'Assemblea dei Soci.

Gli addetti mediamente in forza nel corso del 2017 sono risultati pari a 47 unità di cui 2 dirigenti, 21 impiegati e 24 operai. Le ore per prestazioni straordinarie sono risultate pari a 4.042 (nel 2016 furono 4.506) di cui 457 per chiamate (nel 2016 furono 486).

Gli interessi passivi riguardano in massima parte i mutui in ammortamento ottenuti dalla Cassa DD. & PP., Crediop, Banca Popolare di Milano, BCC Pompiano e Banca Popolare di Bergamo per la realizzazione di nuovi collettori, dell'impianto di depurazione di Brembate, dell'impianto depuratore di Cisano Bergamasco, delle reti acquedotto varie e di pannelli fotovoltaici su cinque impianti aziendali, oltre all'ampliamento della sede.

## Altri dati significativi

	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
RICAVI DA VENDITE E PRESTAZIONI	12.558.183	12.216.928	12.618.607	12.617.661	12.427.797
MC ACQUA ACQUISTATA	4.774.012	4.734.832	4.029.519	4.352.026	4.236.879
MC ACQUA FATTURATA	11.742.786	11.572.119	11.340.385	11.527.092	11.700.637
N° DIPENDENTI AL 31/12 (escl. 2 dirigenti)	46	46	47	46	45
NUMERO CLIENTI	44.954	45.023	45.144	45.323	45.605
RAPPORTO NR. CLIENTI/NR. DIPENDENTI	977	978	960	985	1.013
INVESTIMENTI	5.151.620	1.408.155	2.173.124	1.575.816	1.965.848
% AMMORTAMENTO IMMOBILIZZ. TECNICHE	38%	41%	42%	46%	
COSTI DEL PERSONALE	2.423.819	2.444.606	2.485.041	2.550.943	2.615.545
ORE STRAORDINARIE (di cui ore per chiamate)	2.986 (373)	3.033 (401)	3.967 (383)	4.506 (486)	4.052 (457)
COSTI DI ENERGIA ELETTRICA	3.022.914	2.849.176	2.877.729	2.632.827	2.582.249
kWh CONSUMATI + FV	16.268.095 214.613	15.280.127 215.218	17.114.526 226.940	16.756.721 216.177	16.987.851 219.077
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (prima delle imposte)	226.070	238.215	153.898	124.602	151.206

<b>Situazione generale della società – Profilo economico</b>
--

L'esercizio chiuso al 31/12/2017 riporta un risultato positivo di euro 86.623, dopo aver eseguito ammortamenti e accantonamenti per euro 4.178.035 e contabilizzato imposte sul reddito per euro 64.583.

Con riferimento ai dati economici aggregati, si propone di seguito il **Conto economico riclassificato** secondo il criterio della *pertinenza gestionale*, per una più puntuale analisi della situazione reddituale e un puntuale raffronto con l'anno precedente.

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>variazioni</b>	
Ricavi delle Vendite	12.427.797	12.617.662	-	189.865
Produzione Interna	607.093	798.263	-	191.170
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA</b>	<b>13.034.890</b>	<b>13.415.925</b>	-	<b>381.035</b>

Costi esterni operativi	- 6.370.066	- 6.705.595	335.529
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>6.664.824</b>	<b>6.710.330</b>	<b>- 45.506</b>
Costi del Personale Dipendente	- 2.615.545	- 2.550.944	- 64.601
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>4.049.279</b>	<b>4.159.386</b>	<b>- 110.107</b>
Ammortamenti e accantonamenti	- 4.178.035	- 4.223.917	45.882
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>- 128.756</b>	<b>- 64.531</b>	<b>- 64.225</b>
Risultato dell'area accessoria	568.611	670.576	- 101.965
Risultato area finanziaria (escluso oneri finanziari)	164.352	64.039	100.313
<b>EBIT INTEGRALE</b>	<b>604.207</b>	<b>670.084</b>	<b>- 65.877</b>
Oneri finanziari	- 453.001	- 545.482	92.481
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>151.206</b>	<b>124.602</b>	<b>26.604</b>
Imposte sul reddito	- 64.583	- 52.124	- 12.459
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>86.623</b>	<b>72.478</b>	<b>14.145</b>

La stessa tabella, riferita al valore della produzione operativa con il **metodo degli indici**, evidenzia i seguenti andamenti:

<u>Descrizione</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>51,13</b>	<b>50,02</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>31,06</b>	<b>31,00</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>- 0,99</b>	<b>- 0,48</b>
<b>EBIT INTEGRALE</b>	<b>4,64</b>	<b>4,99</b>
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>1,16</b>	<b>0,93</b>
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>0,66</b>	<b>0,54</b>

Si forniscono di seguito alcuni **indicatori della redditività** idonei a dare una rappresentazione sintetica dell'andamento della situazione economica aziendale e della sua evoluzione.

**indicatori della remunerazione periodica lorda e netta generata dall'azienda per la remunerazione del capitale proprio investito:**

<u>R.O.E. lordo (Return on Equity)</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Risultato lordo d'esercizio	151.206	124.602
Patrimonio netto	45.675.753	45.589.125
<b>Indice</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,27%</b>

<u>R.O.E. netto (Return on Equity)</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Risultato netto d'esercizio	86.623	72.478
Patrimonio netto	45.675.753	45.589.125
<b>Indice</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,16%</b>

indicatore della remunerazione degli investimenti complessivamente necessari per la gestione caratteristica dell'impresa:

<u>R.O.I. (Return on Investment)</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reddito Operativo	- 128.756	- 64.531
Capitale Investito Operativo netto	57.553.039	60.699.250
<b>Indice</b>	<b>-0,22%</b>	<b>-0,11%</b>

indicatore del reddito operativo medio per ogni euro di fatturato:

<u>R.O.S. (Return on Sales)</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reddito Operativo	- 128.756	- 64.531
Ricavi delle vendite	12.427.797	12.617.662
<b>Indice</b>	<b>-1,04%</b>	<b>-0,51%</b>

Gli andamenti degli indicatori di periodo presentano una moderata variabilità rispetto al 2016, con la precisazione che i proventi dell'area accessoria – non inclusi nel calcolo del ROS – concorrono in modo significativo al mantenimento dell'equilibrio economico della gestione.

## Ricavi

I ricavi per vendite e servizi realizzati sono stati di euro 12.427.797, importo che segnala una flessione di circa l'1,5% rispetto ai volumi dell'anno precedente (euro 12.617.662).

## Costi

I costi relativi alla **gestione operativa** (con esclusione, pertanto, di proventi e costi dell'area accessoria) si possono di seguito così riassumere:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>		<u>variazioni</u>
Consumi (incluso rimanenze)	1.417.873	1.423.194	-	5.321
Servizi	4.756.683	5.024.579	-	267.896
Godimento di beni di terzi	195.210	257.822	-	62.612
Costi per il personale	2.615.545	2.550.944		64.601
Ammortamenti e accantonamenti	4.178.035	4.223.917	-	45.882
<b>Totale</b>	<b>13.163.346</b>	<b>13.480.456</b>	<b>-</b>	<b>317.110</b>

La medesima tabella, riferita al valore della produzione operativa con il **metodo degli indici**, si presenta come segue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>		<u>variazioni</u>
Consumi (incluso rimanenze)	10,88	10,61		0,27
Servizi	36,49	37,45	-	0,96
Godimento di beni di terzi	1,50	1,92	-	0,42
Costi per il personale	20,07	19,01		1,05
Ammortamenti e accantonamenti	32,05	31,48		0,57
<b>Totale</b>	<b>100,99</b>	<b>100,48</b>		<b>0,50</b>

### Situazione generale della società – Profilo patrimoniale

Per quanto riguarda i dati patrimoniali, si riporta di seguito lo **stato patrimoniale riclassificato secondo lo schema operativo** e confrontato con quello dell'esercizio precedente:

descrizione		2017	2016	variazione
Crediti commerciali		8.535.324	11.351.976	
Rimanenze		252.414	237.097	
Debiti commerciali		- 8.392.471	- 10.552.129	
<b>Capitale circolante netto commerciale (A)</b>		<b>395.267</b>	<b>1.036.944</b>	<b>- 641.677</b>
Altre attività a breve non finanziarie		1.496.899	1.705.126	
Altre passività a breve non finanziarie		- 3.214.005	- 3.205.881	
<b>Capitale circolante netto non commerciale (B)</b>		<b>- 1.717.106</b>	<b>- 1.500.755</b>	<b>- 216.351</b>
<b>Capitale circolante netto (C)</b>		<b>- 1.321.839</b>	<b>- 463.811</b>	<b>- 858.028</b>
Immobilizzazioni immateriali nette		67.757	70.295	
Immobilizzazioni materiali nette		62.870.757	65.411.261	
TFR		- 1.352.483	- 1.357.340	
Fondi rischi ed oneri		- 177.661	- 201.195	
Altri fondi/poste passive a m/l non finanziarie				
<b>Capitale fisso netto (D)</b>		<b>61.408.370</b>	<b>63.923.021</b>	<b>- 2.514.651</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO (C+D)</b>		<b>60.086.531</b>	<b>63.459.210</b>	<b>- 3.372.679</b>
<i>copertura</i>				
Posizione finanziaria netta a breve (- disponibilità; + indebitamento)	(E)	1.127.803	3.787.818	
Posizione finanziaria netta a m/l (- disponibilità; + indebitamento)	(F)	13.282.975	14.082.267	
<b>Totale posizione finanziaria netta (G)</b>		<b>14.410.778</b>	<b>17.870.085</b>	<b>- 3.459.307</b>
<b>Patrimonio netto (H)</b>		<b>45.675.753</b>	<b>45.589.125</b>	<b>86.628</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO (G+H)</b>		<b>60.086.531</b>	<b>63.459.210</b>	<b>- 3.372.679</b>

A fine periodo il capitale investito netto è diminuito di 3.372.679 euro, in conseguenza della contemporanea diminuzione del capitale circolante (-858.028) e del capitale fisso (-2.514.651).

Sotto il profilo finanziario, di cui si tratterà più avanti, la copertura del capitale investito netto è data per il 76,02% dai mezzi propri, contro il 71,84% dell'anno precedente, con la correlativa diminuzione dell'indebitamento.

Il descritto andamento finanziario trova conferma nei valori espressi nelle tabelle sottostanti, in cui sono riportati gli indici di bilancio riguardanti sia le **modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine** (1), sia la **composizione delle fonti di finanziamento** (2), confrontati con gli stessi indici relativi all'anno precedente.

(1) modalità di finanziamento degli impieghi a m/l termine

<b>MARGINE DI STRUTTURA PRIMARIO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Patrimonio netto	45.675.753	45.589.125
Attività immobilizzate	63.436.821	65.970.330
<b>Margine di struttura primario</b>	<b>- 17.761.068</b>	<b>- 20.381.205</b>
<b>Quoziente primario di struttura</b>	<b>0,72</b>	<b>0,69</b>

L'indice indica quanta parte delle immobilizzazioni è finanziata con il capitale proprio. Poiché l'attivo immobilizzato deve essere finanziato dalle passività consolidate e dal patrimonio netto, evidenzia il fabbisogno eventuale di passività consolidate.

<b>MARGINE DI STRUTTURA SECONDARIO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Patrimonio netto + Passività consolidate	60.952.330	61.662.459
Attività immobilizzate	63.436.821	65.970.330
<b>Margine di struttura secondario</b>	<b>- 2.484.491</b>	<b>- 4.307.871</b>
<b>Quoziente secondario di struttura</b>	<b>0,96</b>	<b>0,93</b>

L'indice indica quanta parte degli investimenti sono finanziati con fonti a lunga scadenza (tanto più il valore dell'indice supera 1, tanto maggiore è la solidità).

## (2) composizione delle fonti di finanziamento

<b>QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO COMPLESSIVO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Passività consolidate e correnti	29.579.544	33.598.127
Patrimonio netto	45.675.753	45.589.125
<b>indice</b>	<b>0,65</b>	<b>0,74</b>

<b>QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Passività da finanziamenti	16.442.924	18.281.582
Patrimonio netto	45.675.753	45.589.125
<b>indice</b>	<b>0,36</b>	<b>0,40</b>

Questi indici sono l'espressione:

- della solidità dell'azienda in termini di rapporto tra il capitale di terzi utilizzato nella gestione e il capitale proprio investito (più l'indice tende a zero, più l'azienda è solida)
- della percentuale di appartenenza dell'azienda ai soci e della dipendenza da terzi finanziatori.

<b>Situazione finanziaria</b>
-------------------------------

Per la gestione della finanza e della tesoreria, la società segue procedure ispirate a criteri di prudenza e di rischio limitato nella scelta delle operazioni di finanziamento ovvero di investimento, evitando in modo radicale di porre in essere operazioni di tipo speculativo.

La **posizione finanziaria complessiva** della società risulta dal prospetto che segue.

Prospetto della posizione finanziaria netta a fine esercizio:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>variazione</b>
Casse e banche attive	1.630.131	25.012	
Crediti finanziari a breve	5.530	-	
Banche passive	- 7.842	- 1.040.983	
Quota capitale mutui a breve	- 2.755.622	- 2.771.847	
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE</b>	<b>- 1.127.803</b>	<b>- 3.787.818</b>	<b>2.660.015</b>
Immobilizzazioni finanziarie a lungo	146.485	146.485	
Crediti finanziari a lungo	250.000	240.000	
Quota capitale mutui a lungo	- 13.679.460	- 14.468.752	
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A LUNGO</b>	<b>- 13.282.975</b>	<b>- 14.082.267</b>	<b>799.292</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA FINALE disponibilità / (indebitamento)</b>	<b>- 14.410.778</b>	<b>- 17.870.085</b>	<b>3.459.307</b>

Rispetto al 2016, a fine esercizio la posizione finanziaria netta totale presenta un decremento complessivo dell'indebitamento pari a -3.459.307 euro, quale risultante del miglioramento sia della posizione finanziaria di breve termine (-2.660.015), sia dell'indebitamento di medio/lungo periodo (-799.292).

Il ricorso al credito nel periodo ha comportato il sostenimento di oneri finanziari inferiori di 92.481 euro rispetto al precedente esercizio, essendo risultati complessivamente pari ad euro 453.001 contro euro 545.482 del 2016.

In termini relativi, la misura degli oneri finanziari gravanti sul valore della produzione operativa è pari al 3,48% contro il 4,07% nel 2016, con una diminuzione di 0,59 punti percentuali.

L'andamento di proventi e oneri finanziari è illustrato dal seguente prospetto:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>variazione</b>
Proventi finanziari	164.352	64.039	100.313
Oneri finanziari	- 453.001	- 545.482	92.481
<b>Totale</b>	<b>- 288.649</b>	<b>- 481.443</b>	<b>192.794</b>

### **Strumenti finanziari**

Non sono stati stipulati contratti relativi a strumenti finanziari.

### **Informazioni sui principali rischi ed incertezze**

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, si illustra di seguito l'eventuale esistenza di eventi atti a produrre effetti negativi in ordine al perseguimento degli obiettivi aziendali e che possono ostacolare la creazione di valore.

I rischi presi in esame sono analizzati distinguendo quelli finanziari da quelli non finanziari, ed anche in base alla fonte di provenienza del rischio stesso.

I rischi così classificati vengono ricondotti in due macro-categorie: rischi di fonte interna e rischi di fonte esterna, a seconda che siano insiti nelle caratteristiche e nell'articolazione dei processi interni di gestione aziendale ovvero derivino da circostanze esterne.

#### **a) Rischi finanziari**

##### **- Rischio di credito**

In considerazione della costante attenzione prestata in sede di valutazione della bontà dei crediti e delle appostazioni di bilancio, si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una elevata qualità creditizia.

Il rischio di credito è ripartito su un'ampia platea di clienti, soggetti a costante monitoraggio con riguardo all'affidamento concesso.

Non sussistono pertanto attività ritenute di dubbia recuperabilità in misura eccedente lo stanziamento rappresentato dal fondo svalutazione crediti.

##### **- Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità è costantemente monitorato con un'attenta politica di gestione dei mezzi monetari.

Si segnala che:

- non sono utilizzati particolari strumenti di indebitamento per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato

liquido;

- la società gode di affidamenti di cassa presso istituti di credito sufficienti per soddisfare le necessità correnti;
- esistono differenti fonti di finanziamento;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

#### **- Rischio di tasso di interesse**

Il rischio cui è esposta la società è originato in massima parte dalla variabilità dei tassi sui debiti finanziari a medio termine. Tale rischio è gestito tramite scrupolosa osservazione dell'andamento dei tassi.

### **b) Rischi non finanziari**

#### **- Rischio di mercato**

In considerazione dell'attività svolta, la società non è esposta particolari rischi di mercato.

#### **- Rischio normativo**

La struttura societaria e le modalità operative utilizzate corrispondono in modo adeguato alle norme vigenti in materia di svolgimento di attività di pubblico servizio.

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

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente, così come non sono state inflitte sanzioni o pene per reati o danni ambientali.

L'azienda è costantemente impegnata nel miglioramento continuo dello standard ambientale dei servizi svolti: anche nel corso dell'esercizio 2017 la direzione aziendale si è concretamente impegnata per ridurre al minimo le possibili fonti di inquinamento.

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

I rapporti con il personale dipendente sono buoni, improntati alla costante collaborazione con la dirigenza e il *turnover* nell'anno – generato da pensionamenti e/o dimissioni volontarie - è stato limitato. Anche nel corso del 2017 non si sono avuti contenziosi.

L'azienda svolge con attenzione e con apporti esterni i compiti di formazione del personale sia in materia di sicurezza sul posto di lavoro, sia per l'addestramento alle funzioni assegnate ai singoli dipendenti.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati significativi infortuni sul lavoro e non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali per dipendenti o ex dipendenti.

Viene data puntuale applicazione al programma sanitario di medicina del lavoro, con l'esecuzione di accertamenti specifici rivolti in particolare al personale soggetto a sorveglianza sanitaria obbligatoria.

La società, in collaborazione con i rappresentanti per la sicurezza, il medico competente ed il responsabile del servizio di prevenzione e protezione, ha attivato le iniziative necessarie al fine di rispettare le normative vigenti in materia di sicurezza e salute dei lavoratori nello svolgimento della loro attività, in conforme aderenza alla politica aziendale adottata in tema di responsabilità sociale, qualità e ambiente.

Tramite il servizio interno di prevenzione e protezione e del supporto di consulenze esterne, l'azienda ha provveduto ad effettuare una costante attività di riesame ed aggiornamento del documento di valutazione dei rischi e di realizzazione dell'analisi relativa allo stress da lavoro correlato.

L'attività interna di verifica negli ambienti di lavoro ha permesso di monitorare la rispondenza ai requisiti di sicurezza previsti dalle normative vigenti e di verificare lo stato di attuazione degli interventi programmati nonché di controllare il rispetto, da parte del personale, delle procedure di sicurezza adottate ai fini della sicurezza e della salute durante il lavoro.

#### **Situazione fiscale della società**

La situazione fiscale della Società è regolare. Si è proceduto nei termini previsti al pagamento delle imposte a carico dell'esercizio precedente e non vi sono importi residui per IRES o IRAP ancora dovuti all'erario.

Anche gli acconti relativi all'esercizio 2017 sono stati regolarmente versati e gli stanziamenti appostati in bilancio alla chiusura dell'esercizio sono congrui rispetto al debito tributario emergente dalla dichiarazione dei redditi.

Per quanto riguarda la fiscalità differita attiva e passiva rinviamo a quanto indicato nella Nota Integrativa.

Non vi sono pendenze di natura contenziosa.

Precisiamo inoltre che tutti gli obblighi tributari derivanti da I.V.A., ritenute d'acconto, gestione del personale ecc. sono stati assolti nei termini e per gli importi dovuti.

#### **Investimenti**

Gli investimenti in beni strumentali materiali e immateriali ammortizzabili hanno

comportato spese nell'anno 2017 per complessivi euro 2.024.676, destinati nel modo che segue:

	2017	2016
Fabbricati industriali	59.025	26.017
Impianti, macchinari, attrezzature	1.904.006	1.944.104
Altri beni	61.645	38.406
Immobilizzazioni in corso	-	20.422
<b>Totale</b>	<b>2.024.676</b>	<b>2.028.949</b>

Nell'esercizio sono stati dismessi beni obsoleti per un importo complessivo di carico contabile di euro 1.304.426 (euro 417.340 nel 2016). Le dismissioni hanno comportato il sostenimento di minusvalenze patrimoniali per euro 113.589 (22.639 nel 2016).

#### Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'anno 2017 la società ha condotto ordinaria attività di ricerca finalizzata all'innovazione di processo.

#### Quote proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non possiede e non ha acquistato e/o alienato azioni proprie, neppure per interposta persona fisica o giuridica, nel corso dell'esercizio.

La società partecipa nella misura dello 0,25% al capitale sociale della propria controllante UNICA SERVIZI S.P.A..

La quota di partecipazione è rappresentata da n. 120.000 azioni del valore nominale di 1 euro ciascuna. Nell'esercizio non sono state acquistate e/o alienate ulteriori azioni della controllante.

I rapporti intrattenuti nell'esercizio con la controllante nonché con la società Linea Servizi S.r.l., controllata dalla controllante, hanno riguardato operazioni di scarsa rilevanza rispetto all'attività complessiva della Società, come evidenziato dal prospetto che segue:

	(controllante) <b>UNICA SERVIZI SPA</b>	(controllata dalla controllante) <b>LINEA SERVIZI SRL</b>
<b>CREDITI</b>		
crediti finanziari	250.000	
crediti commerciali	4.353	7.068
altri crediti	-	
totale	<b>254.353</b>	<b>7.068</b>

**DEBITI**

debiti finanziari	-	-
debiti commerciali	17.470	-
altri debiti	-	-
totale	17.470	-

**COSTI**

per acquisti		3.220
per servizi	26.806	
altri	805	
oneri finanziari		
totale	27.611	3.220

**RICAVI**

per vendite		1.078
per servizi		
altri ricavi	4.353	19.156
proventi finanziari		
totale	4.353	20.234

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

Non si segnalano fatti di particolare rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

**Evoluzione prevedibile della gestione**

Per quanto riguarda l'evoluzione della gestione aziendale nel corso del 2018, non si segnalano variazioni significative riguardo all'andamento delle operazioni aziendali attive e passive, che riflettono sostanzialmente l'attività svolta nello stesso periodo del precedente esercizio.

**Conclusioni**

Il risultato della gestione 2017 è frutto di un costante impegno mirato a contenere i costi con una *spending review* che dura ormai da diversi anni, con obiettivi dati ai dirigenti e al personale legati alla produttività e con l'applicazione di una tariffa per il servizio idrico e di depurazione ormai ferma da sei anni.

Infatti, nonostante la diminuzione dei ricavi derivanti dal servizio offerto ai cittadini dell'Isola Bergamasca per la contrazione dei consumi industriali, il risultato non ne ha risentito grazie agli interventi sui costi; in alcuni casi riducendoli sensibilmente, in altri contenendoli ai livelli degli esercizi scorsi.

Inoltre, l'offerta alla clientela del servizio "*salva sorprese*" ha permesso di ottenere sensibili ricavi e contemporaneamente di non mettere in difficoltà

economica le persone chiamate a pagare enormi quantitativi di acqua prelevata ma non consumata a causa di perdite occulte.

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

L'indebitamento verso gli Istituti di credito per finanziamenti concessi a fronte di investimenti realizzati si è ridotto in tre anni di oltre 4,33 milioni di euro passando dai 18,009 milioni di euro a 13,679 milioni di euro.

In conclusione, si propone all'assemblea di deliberare l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 così come predisposto, con un utile di Euro 86.623 già al netto delle imposte di competenza dell'esercizio, proponendone altresì la seguente destinazione:

- a riserva legale	Euro	4.331
- a riserva straordinaria	Euro	<u>82.292</u>
In totale	Euro	<u>86.623</u>

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

Sotto il Monte Giovanni XXIII, 22 giugno 2018

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Rag. Massimo Monzani