
HydroGEA s.p.a.

Sede legale: Pordenone, Piazzetta del Portello 5

Capitale Sociale: Euro 2.227.070,00 interamente versato

Numero Registro Imprese di Pordenone: 01683140931

Codice Fiscale: 01683140931

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Comune di Pordenone



BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 dicembre 2013

Prospetti contabili

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 31-12-2013 | 31-12-2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 9.766 | 17.990 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.998 | 1.895 |
| 5) Avviamento | 1.897.500 | 2.070.000 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 73.970 | 77.670 |
| 7) Altre | 105.727 | 60.191 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 2.088.961 | 2.227.746 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) Terreni e fabbricati | 677.101 | 695.188 |
| 2) Impianti e macchinari | 714.910 | 530.144 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 262.258 | 183.949 |
| 4) Altri beni | 114.609 | 102.770 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 13.678 | 11.612 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 1.782.557 | 1.523.663 |
| Totale immobilizzazioni | 3.871.518 | 3.751.409 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) Materie prime, sussidarie e di consumo | 384.159 | 299.294 |
| Totale rimanenze | 384.159 | 299.294 |
| II - Crediti | | |
| 1) Crediti verso clienti | | |
| - esigibili entro l'anno | 6.643.846 | 6.614.678 |
| - esigibili oltre l'anno | 683.175 | |
| 4) Crediti verso enti soci | | |
| - esigibili entro l'anno | 160.507 | 58.176 |
| - esigibili oltre l'anno | 0 | |
| 4-bis) Crediti tributari | | |
| - esigibili entro l'anno | 700.000 | 412.958 |
| - esigibili oltre l'anno | 39.170 | |
| 4-ter) Imposte anticipate | | |
| - esigibili entro l'anno | 0 | |
| - esigibili oltre l'anno | 300.194 | 323.024 |
| 5) Crediti verso altri | | |
| - esigibili entro l'anno | 72.243 | 107.425 |
| - esigibili oltre l'anno | 0 | |
| Totale crediti | 8.599.135 | 7.516.261 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 2.099.798 | 1.331.809 |
| 3) Denaro e valori in cassa | 2.536 | 2.068 |
| Totale disponibilità liquide | 2.102.334 | 1.333.877 |
| Totale attivo circolante | 11.085.628 | 9.149.432 |
| D) RATEI E RISCOINTI | 45.556 | 40.517 |
| TOTALE ATTIVO | 15.002.702 | 12.941.358 |

STATO PATRIMONIALE

| PASSIVO | 31-12-2013 | 31-12-2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO | | |
| I) Capitale | 2.227.070 | 2.227.070 |
| II) Riserva da soprapprezzo azioni | 2.000.456 | 2.000.456 |
| IV) Fondo di riserva legale | 39.677 | 23.237 |
| VIII) Utili esercizi precedenti | 753.866 | 441.496 |
| IX) Utile (perdita) dell'esercizio | 1.175.573 | 328.811 |
| Totale patrimonio netto | 6.196.642 | 5.021.070 |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | | |
| 3) Fondo rischi | 37.455 | 0 |
| Totale fondi per rischi e oneri | 37.455 | 0 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 53.743 | 53.927 |
| D) DEBITI | | |
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| - esigibili entro l'anno | 2.632.638 | 2.414.772 |
| - esigibili oltre l'anno | 0 | 0 |
| 11) Debiti verso enti soci | | |
| - esigibili entro l'anno | 1.789.320 | 1.500.723 |
| - esigibili oltre l'anno | 0 | 0 |
| 12) Debiti tributari | | |
| - esigibili entro l'anno | 355.584 | 56.584 |
| - esigibili oltre l'anno | 0 | 0 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza | | |
| - esigibili entro l'anno | 76.109 | 78.279 |
| - esigibili oltre l'anno | 0 | 0 |
| 14) Altri debiti | | |
| - esigibili entro l'anno | 3.861.211 | 2.753.730 |
| - esigibili oltre l'anno | 0 | 1.062.273 |
| Totale debiti | 8.714.862 | 7.866.361 |
| TOTALE PASSIVO | 15.002.702 | 12.941.358 |
| CONTI D'ORDINE | | |
| Fideiussione a favore di terzi | 100.020 | 100.020 |
| Beni in leasing | 43.128 | 73.068 |
| Totale conti d'ordine | 143.148 | 173.088 |

CONTO ECONOMICO

| CONTO ECONOMICO | 2.013 | 2.012 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1.a) Ricavi a tariffa del servizio idrico integrato | 10.585.775 | 9.559.557 |
| Ricavi da conguagli tariffa anno 2012 | 683.175 | |
| 1.c) Ricavi per altre vendite e prestazioni | 599.736 | 721.553 |
| 1) Ricavi delle vendite e prestazioni di servizi | 11.868.686 | 10.281.110 |
| 5) Altri ricavi e proventi | 431.542 | 462.983 |
| Totale valore della produzione | 12.300.228 | 10.744.093 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | |
| 6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e | 675.852 | 769.070 |
| 7) Costi per servizi | 4.906.768 | 4.733.266 |
| 8) Costi per godimento di beni di terzi | 1.843.309 | 1.846.854 |
| 9) Costi per il personale | | |
| a) Salari e stipendi | 1.605.338 | 1.504.853 |
| b) Oneri sociali | 488.831 | 485.391 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 85.614 | 82.974 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 223.082 | 229.717 |
| b) Ammortamento immobilizzazioni materiali | 218.656 | 203.924 |
| d) Svalutazione crediti e attivo circolante | 338.029 | 410.000 |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, | (8.492) | 69.888 |
| 14) Oneri diversi di gestione | | |
| b) Altri | 79.689 | 169.814 |
| Totale costi della produzione | 10.456.676 | 10.505.751 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE | 1.843.552 | 238.342 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | |
| 16) Altri proventi finanziari | 46.814 | 253.425 |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari | 1.033 | 0 |
| Totale proventi ed oneri finanziari | 45.781 | 253.425 |
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | | |
| 20) Proventi straordinari | 754 | 49.816 |
| 21) Oneri straordinari | 37.455 | |
| Totale proventi ed oneri straordinari | (36.701) | 49.816 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 1.852.632 | 541.583 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio | (677.059) | (212.772) |
| imposte correnti sul reddito dell'esercizio | (653.475) | (326.553) |
| imposte anticipate | (23.584) | 113.781 |
| 26) UTILE dell'esercizio | 1.175.573 | 328.811 |

HydroGEA s.p.a.

Sede legale: Pordenone, Piazzetta del Portello 5

Capitale Sociale: Euro 2.227.070,00 interamente versato

Numero Registro Imprese di Pordenone: 01683140931

Codice Fiscale: 01683140931

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Comune di Pordenone



BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 dicembre 2013

Nota integrativa

NOTA INTEGRATIVA

PREMESSA

HydroGEA spa è una società partecipata in modo totalitario da 21 comuni della provincia di Pordenone e in particolare ricadenti nel territorio dell'ATO "Occidentale" della Regione Friuli Venezia-Giulia e opera sotto la direzione e il coordinamento del comune di Pordenone, che ne detiene quasi il 97% delle azioni.

E' attiva nella gestione del servizio idrico integrato in 20 dei 21 comuni soci, in forza dell'affidamento ottenuto dalla CATO "Occidentale" nell'anno 2009 per una durata di 30 anni, scadente, quindi, nell'anno 2039.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi del primo comma dell'art. 2423 del Codice civile, è redatto conformemente a quanto stabilito dalle vigenti norme di legge, già integrate dal D.Lgs. n. 6 del 17 gennaio 2003.

Per quanto non richiamato dal Codice civile, e per ottemperare all'obbligo di integrare l'informativa di cui al terzo comma dell'art. 2423, si è fatto inoltre riferimento ai principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e rivisti dall'OIC.

I criteri adottati sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 del Codice civile.

Non sono intervenute speciali ragioni che rendessero necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4° e all'art. 2423 bis comma 2° del Codice civile.

Si è altresì tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, ancorché di essi si sia avuta conoscenza dopo la chiusura dell'esercizio, ma prima della stesura del bilancio.

Nella presente Nota integrativa, che ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 del Codice civile, da altre disposizioni del D.Lgs.n.127/1991 o da altre leggi precedenti, inoltre, sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2013, in osservanza dell'art. 2426 del c.c. e di quanto previsto dai Principi Contabili emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata ispirandosi a criteri generali di prudenza e in particolare nella prospettiva della continuazione dell'attività, tenendo comunque conto della prevalenza della sostanza sulla forma nella rappresentazione degli accadimenti economici.

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

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro residua possibilità di utilizzazione, e precisamente:

- i costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati in un periodo di cinque anni;
- il software è ammortizzato in tre anni;
- l'avviamento, relativo al conferimento del ramo d'azienda dedicato alla gestione del servizio idrico integrato da parte del Comune di Pordenone con effetto dal 1° gennaio 2005, determinato come differenza tra valore di conferimento e valore corrente attribuito agli altri elementi patrimoniali

attivi e passivi che compongono il ramo d'azienda medesimo, viene ammortizzato in 20 anni, coerentemente con l'iniziale contratto di servizi;

- le altre immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate in un periodo di 5 anni.

Le immobilizzazioni immateriali in corso accolgono i costi relativi a progetti non ancora completati e/o anticipi riguardanti l'acquisizione di immobilizzazioni immateriali. Tali costi rimangono iscritti in questa voce e non ammortizzati fino a quando il progetto non sarà completato. A partire da quel momento, tali valori vengono riclassificati alle rispettive voci di competenza delle immobilizzazioni. Qualora la realizzazione del progetto a cui tali costi si riferiscono non venga portata a termine vengono svalutati.

Qualora risulti una perdita duratura di valore dell'immobilizzazione immateriale, questa viene svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi della svalutazione, si procede al ripristino del valore originario, a meno che non si riferisca alla voce avviamento o ad oneri pluriennali.

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali, esposte al netto dei relativi fondi di ammortamento, sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, includendovi gli oneri accessori ed i costi diretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Le immobilizzazioni materiali sono composte anche da "beni devolvibili", costituiti da investimenti realizzati sulle reti e gli impianti, di proprietà dei Comuni, come previsto dal Piano d'Ambito e sulla base di questo ammortizzati da un punto di vista tecnico contabile.

In ossequio al principio della chiarezza disposto dall'art. 2423 del Codice civile, si sono evidenziate in ulteriori voci di dettaglio del sottogruppo B II i beni che al termine dell'affidamento usciranno dal patrimonio della Società.

Per il primo esercizio di vita utile dei cespiti, in luogo del "ragguaglio a giorni", è stata convenzionalmente dimezzata la quota di ammortamento ordinaria, misura che può essere considerata come ragionevole rappresentazione dell'utilizzo e dell'usura subita dai cespiti, nonché della reale partecipazione degli stessi al processo produttivo. Pertanto, la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è stato disponibile e pronto per l'uso.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sulla base del Piano d'Ambito approvato, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Qualora risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi della svalutazione, si procede al ripristino del valore originario.

I beni strumentali di costo unitario inferiore o pari a 516,46 euro sono integralmente ammortizzati nell'esercizio in cui è sostenuta la relativa spesa.

I terreni non sono sottoposti ad ammortamento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico a quote costanti, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che è ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

Cespiti servizio idrico

| | |
|-------------------------------------|----------------|
| Fabbricati | 3,5% |
| Veicoli | 25,0% |
| Telecontrollo | 20,0% |
| Attrezzature servizi manutentivi | 10,0% 20,0% |
| Attrezzature elettroniche | 12,0% |
| Mobili ufficio | 10,0% |
| Impianti e Macchinari | |
| Opere idrauliche fisse - bacini | 2,5% |
| Serbatoi | 4,0% |
| Condutture | 5,0% |
| Impianti di sollevamento | 12,0% |
| Attrezzatura d'ufficio | 20,0% |
| Autovetture | 25,0% |
| Impianti di filtrazione | 8,00% |

Rimanenze di magazzino

Le materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo del FIFO. Eventuali scorte obsolete e di difficile realizzo sono svalutate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzo.

Credit

I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, calcolato secondo una prudentiale stima delle possibili perdite su crediti, tenuto conto anche delle dinamiche tipiche del settore, tenendo in considerazione anche gli elementi conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo e sono costituite dai depositi bancari e postali in c/c e dai valori in cassa.

Debit

I debiti sono iscritti al loro valore nominale. In tale voce sono accolte passività certe, determinate o determinabili, sia nell'importo che nella data di sopravvenienza.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza economica dell'esercizio. 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.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi e oneri sono accantonati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia, alla fine dell'esercizio, non sono determinabili l'esatto ammontare o la data di sopravvenienza.

Le spese stimate per competenza sono passività certe sull'origine, in quanto correlate a componenti negative di reddito, ma non nella consistenza, e che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. Per la valutazione dei rischi e degli oneri si è inoltre tenuto conto dei rischi e delle perdite di cui si è venuti a conoscenza anche dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio. Di tali eventi è stata fornita adeguata ed analitica informativa in nota integrativa. Qualora il manifestarsi di una passività sia possibile, ne viene data informazione in nota integrativa.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto è stato iscritto in conformità alle norme di legge e ai contratti di lavoro vigenti ed è stato applicato a tutto il personale dipendente. Il valore è iscritto al netto delle quote versate ai fondi di previdenza complementare di riferimento.

Conti d'ordine

Nei conti d'ordine risultano iscritte le garanzie prestate direttamente o indirettamente, distinguendosi tra fidejussioni, avalli, altre garanzie personali e garanzie reali. Sono inoltre iscritti gli impegni derivanti dall'avvenuta accensione di alcuni contratti di leasing connessi all'acquisizione di veicoli dedicati alla realizzazione dei servizi tecnici.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi di competenza dell'esercizio sono stati determinati sulla base delle tariffe risultanti dall'applicazione del Metodo tariffario transitorio (MTT), approvato con delibera 585/2012/R/idr da parte dell'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas e il Sistema idrico (AEEGSI) e valido per la determinazione delle tariffe 2012 e 2013. I relativi valori sono stati determinati dalle delibere della CATO Occidentale n. 3/2013 e n. 4/2014 che hanno approvato la nuova tariffa per il periodo 2012-2013.

E' inoltre iscritto tra i ricavi il valore del conguaglio relativo ai cosiddetti "costi passanti" (energia elettrica, acqua all'ingrosso, canoni di concessione, ecc.) delle quali la delibera n. 4/2014 della CATO Occidentale fornisce apposito dettaglio.

Sulla base dell'analisi giuridica della componente Fo.NI. (Fondo Nuovi Investimenti), viene interamente iscritto tra i ricavi il relativo ammontare spettante alla società, laddove espressamente riconosciuto dall'Ente d'Ambito che ne stabilisce la destinazione d'uso.

In presenza di un eventuale valore di tale Fo.NI. non investito a fine esercizio, il Vincolo, previsto dall'art. 7.1 della delibera n. 585/2012, è rappresentato attraverso la destinazione a riserva non distribuibile di una quota dell'utile dell'esercizio corrispondente all'eventuale valore del Fo.NI. non investito, fino all'avvenuto accertamento del rispetto del vincolo.

I ricavi per le prestazioni di servizi sono iscritti al momento della conclusione della prestazione.

Costi

I costi sono contabilizzati in base all'applicazione del principio della competenza economica.

Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

Le imposte anticipate e quelle differite sono generalmente determinate sulla base di tutte le differenze temporanee tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo i criteri civilistici e i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali e/o su eventuali perdite fiscali riportabili.

Le attività per imposte anticipate sono iscritte in bilancio se esiste la ragionevole certezza del loro recupero.

La valutazione della ragionevole certezza del loro recupero è effettuata sulla capacità dell'impresa, dimostrata negli esercizi passati, e comprovata dai piani previsionali e, comunque, da ragionevoli previsioni di generare con continuità redditi imponibili positivi.

Le passività per imposte non sono rilevate in bilancio qualora il sorgere delle passività non sia ritenuto probabile. In tal senso non sono stanziati imposte differite a fronte delle riserve patrimoniali in sospensione di imposta in quanto non è prevista la loro distribuzione o altre operazioni che ne determinino la tassazione.

Altre informazioni

Per una migliore comprensione del bilancio della Società, si ritiene inoltre opportuno fornire le seguenti precisazioni:

- la società dispone di beni strumentali oggetto di contratto di leasing, che sono riflessi in bilancio conformemente all'impostazione contabile coerente con l'attuale interpretazione legislativa in materia, la quale prevede la contabilizzazione dei canoni di leasing quali costi di esercizio. Si forniscono in un apposito prospetto le informazioni richieste per un'eventuale applicazione del metodo finanziario che richiede l'iscrizione dei beni tra le immobilizzazioni materiali al valore originario di acquisto, la rilevazione del corrispondente debito nei confronti della società di leasing ed il calcolo degli ammortamenti in funzione della loro stimata vita utile;
- non è stato dato corso ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione;
- non è stato dato corso ad operazioni in valuta estera;
- l'area geografica di erogazione dei servizi coincide con lo Stato Italiano ed in particolare con la Regione Friuli Venezia Giulia; i relativi debiti e crediti sono dovuti o esigibili verso controparti residenti in Italia;
- la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento del comune di Pordenone, azionista maggioritario con una percentuale di poco inferiore al 97%, che esercita in forma associata e coordinata, con altri 19 comuni della provincia di Pordenone, il controllo sulla Società finalizzato all'affidamento in "house" dei servizi pubblici gestiti da parte degli Enti Soci;
- non è possibile fornire un prospetto di dettaglio dei dati essenziali dell'ultimo bilancio di esercizio del comune di Pordenone, essendo lo stesso non soggetto alle direttive comunitarie in materia di rappresentazione di bilancio; dal punto di vista quantitativo nella Nota integrativa sono stati ben evidenziati i riflessi economici e patrimoniali che legano HydroGEA spa al comune di Pordenone e agli enti soci.

Oneri connessi al rimborso della tariffa a utenti non effettivamente serviti da impianti di depurazione.

La sentenza della Corte Costituzionale n. 335/08 ha disposto l'abrogazione, per incostituzionalità, dell'art. 14, 1° comma, della legge Galli – n. 36/94 – che prevedeva che la quota di tariffa riferita al servizio di depurazione fosse dovuta dagli utenti del servizio idrico integrato anche nel caso in cui gli impianti di depurazione fossero mancanti o inattivi. Il fondamento della pronuncia è la natura di corrispettivo associata alla tariffa del servizio idrico, che ha sostituito il precedente tributo dall'autunno del 2001.

E' intervenuto sull'argomento l'art. 8-sexies della legge n. 13/2009 che sopperisce alla lacuna normativa creata sul versante della determinazione della tariffa e che dispone l'avvio di una procedura tesa a disciplinare le modalità attuative, sia in ordine al passato che in prospettiva futura.

Inoltre il DM 30 settembre 2009 emanato dal Ministero dell'Ambiente, pubblicato sulla G.U. dell'8 febbraio 2010, ha regolato l'individuazione dei criteri e dei parametri per la restituzione agli utenti della quota di tariffa non dovuta riferita al servizio di depurazione, nonché le tempistiche e i termini di presentazione delle domande di rimborso.

La fattispecie interessa in modo principale, sia per quantità che per rilevanza dei valori interessati, numerose utenze in comune di Pordenone.

A partire da ottobre 2008 sono state sospese le fatturazioni della tariffa di depurazione a carico di utenze in comune di Pordenone i cui reflui non sono collettati a depuratori e attualmente, dopo aver adempiuto a tutti i procedimenti previsti dalla citata normativa, è stato definito, da parte del Comune, l'elenco delle utenze definitivamente escluse dalla tariffazione, cui spetta il rimborso per quanto indebitamente pagato nel periodo ottobre 2003 - ottobre 2008 (3.138 utenze), e quelle per le quali, invece, si dovrà riprendere la fatturazione sospesa, in quanto escluse dalla definizione delle fattispecie rimborsabili (circa 630 utenze).

Oltre che l'entità del rimborso massimo dovuto agli utenti interessati (circa euro 1.720 mila, comprensivo di IVA e interessi) e la sua tempificazione (per domande presentate fino al 31 luglio 2014) e le modalità attuative (con rimborso diretto agli utenti da parte del Comune di capitale e interessi).

In considerazione dei principi legislativi in ordine alla garanzia dell'equilibrio economico e finanziario che deve essere garantito alle società di gestione dei servizi idrici e della circostanza che l'onere del rimborso grava, per le gestioni soggette, nel periodo interessato al rimborso, a tariffazione CIPE, in capo al soggetto che ha disposto la misura della tariffa (ossia il comune di Pordenone), non sono stati effettuati accantonamenti a carico del bilancio di HydroGEA spa a fronte delle restituzioni in oggetto.

Inoltre, l'Assemblea della CATO, con deliberazione n.14 del 15 ottobre 2013, ha disposto che l'intera entità del fondo per gli interventi del Piano stralcio provinciale per la Tutela delle acque accantonato a bilancio della Società prima dell'entrata in vigore del sistema tariffario disposta dall'ATO dal 2010 (euro 735.090,64) sia messo a disposizione del comune di Pordenone per il finanziamento dei rimborsi di cui trattasi. Per tale motivo l'importo del fondo di cui si tratta è stato classificato nel bilancio come debiti nei confronti del comune di Pordenone e non più verso la CATO per interventi da effettuare.

L'eventuale importo dei rimborsi che dovesse eccedere quello del Fondo per il Piano stralcio provinciale sarà finanziato con fondi propri del Comune.

Sulla base delle più recenti informazioni ricevute, alla metà de mese di aprile 2014, a tre mesi circa dalla scadenza del termine ultimo per poter richiedere il rimborso di cui si tratta, sono state presentate n. 912 domande di rimborso per un totale di circa euro 745 mila, incluso IVA e interessi.

Provvedimenti delle Autorità di regolamentazione e controllo

L'anno 2013 è stato caratterizzato da un'intesa attività regolatoria sia da parte dell'Autorità per l'Energia, il Gas ed il Sistema Idrico (AEEGSI), sia da parte dell'Ente d'Ambito CATO "Occidentale" per quanto di competenza.

Con delibera n.9 del 29 aprile 2013, la CATO "Occidentale" ha approvato il moltiplicatore tariffario (coefficiente cosiddetto "theta", con cui moltiplicare i vettori tariffari 2012 per ottenere le corrispondenti tariffe 2012 post aggiornamento e 2013) "immediatamente applicabile" per il 2012 pari a 1,065 e per il 2013 pari a 1,134 e il "moltiplicatore calcolato", applicabile dopo l'approvazione da parte della AEEGSI, rispettivamente di 1,077 e 1,234. La procedura prevedeva che entro il 30 aprile 2013 l'Ente d'Ambito inviasse la proposta tariffaria affinché l'AEEGSI potesse approvare con propria delibera la tariffa proposta entro il 31 luglio 2013, cosa non ancora avvenuta.

Successivamente, a seguito della rilevazione di un errore nei dati utilizzati per la determinazione dei moltiplicatori 2012-2013, si è provveduto alla nuova determinazione di tali parametri e all'invio di tutta la documentazione alla AEEGSI per la procedura di istruttoria, come da delibera della CATO "Occidentale" n.4/2014. La nuova determinazione evidenzia un theta applicabile per gli anni 2012 pari a 1,065 e per il 2013 pari a 1,134 (invariati, rispetto all'originaria deliberazione del 2013), mentre il theta calcolato (oggetto di istruttoria AEEGSI) risulta per il 2012 pari a 1,077 (invariato) e per il 2013 pari a 1,158 (ridotto a seguito della correzione dell'errore, dagli 1,234 originari).

Con la delibera n.643/2013/R/idr del 27 dicembre 2013, l'AEEGSI ha definito un nuovo metodo per la determinazione delle tariffe, detto Metodo Tariffario Idrico (MTI), derivato del MTT utilizzato per il 2012 e il 2013, applicabile per il periodo 2014-2015. Con questa delibera si è prospettato un modello di regolazione che si focalizza sulla relazione tra obiettivi, scelta degli interventi necessari al raggiungimento degli obiettivi, determinazione del fabbisogno finanziario e sostenibilità finanziaria del piano.

Nel corso del 2013 l'AEEGSI ha emanato altri provvedimenti, tra i quali si evidenziano:

- Delibera 6/2013/R/com "Disposizioni in materia di agevolazioni tariffarie e rateizzazione dei pagamenti per le popolazioni colpite dagli eventi sismici verificatisi nei giorni del 20 maggio 2012 e successivi"; istituzione della componente tariffaria perequativa UI1 a favore delle popolazioni colpite dal sisma in Emilia Romagna, fissata per l'anno 2013 in euro/mc 0,0005.
- Delibera 38/2013/R/idr "Avvio di procedimento per la restituzione agli utenti finali della componente tariffaria del servizio idrico integrato relativa alla remunerazione del capitale, abrogata in esito al referendum del 12 e 13 giugno 2011, con riferimento al periodo 21 luglio – 31 dicembre 2011, non coperto dal metodo tariffario transitorio".
- Delibera 86/2013/R/idr "Disciplina del deposito cauzionale per il servizio idrico integrato"; operativo a partire dal 01 luglio 2014".
- Delibera 87/2013/R/idr "Avvio di procedimento per la definizione delle condizioni contrattuali obbligatorie inerenti la regolamentazione della morosità degli utenti finali del servizio idrico integrato e disposizioni urgenti in materia di utenze non disalimentabili".

- Delibera 644/2013/R/idr “Avvio di indagine conoscitiva in merito ai sistemi di agevolazione e sui criteri di articolazione tariffaria applicati nel servizio idrico integrato con particolare riguardo agli utenti domestici”.

Alla data di redazione del presente bilancio, l’AEEGSI non si è ancora espressa in merito alla tariffa calcolata per gli anni 2012-2013, per cui i maggiori valori del “theta calcolato” rispetto a quello “applicato” rappresentano, se approvati dall’AEEGSI, un’attività potenziale che sarà riconosciuta a bilancio una volta ottenute le prescritte approvazioni.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali **2.088.961**

Le immobilizzazioni immateriali, pari ad euro 2.088.961, comprendono costi aventi utilità pluriennale.

Di seguito si riporta il prospetto delle variazioni intervenute nelle immobilizzazioni immateriali:

| Descrizione | Valore al 31-12-2012 | Incrementi dell'esercizio | Decrementi dell'esercizio | Ammortamenti dell'esercizio | Valore al 31-12-2013 |
|---|-------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Costi di impianto e di ampliamento | 17.990 | | | 8.224 | 9.766 |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.895 | 1.967 | | 1.864 | 1.998 |
| Avviamento | 2.070.000 | | | 172.500 | 1.897.500 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 77.670 | 27.650 | 31.350 | | 73.970 |
| Altre | 60.191 | 86.030 | | 40.495 | 105.727 |
| Totale | 2.227.746 | 115.647 | 31.350 | 223.082 | 2.088.961 |

Gli incrementi sono attribuibili all'acquisto dei *software client* per l'assistenza telecontrollo, all'ampliamento della rete telematica in sede e ad alcune migliorie nelle sedi distaccate.

I costi di impianto, pari a euro 9.766 residui, rappresentano spese per la costituzione della società e spese per la formazione del database delle utenze del servizio nei principali comuni nostri soci.

Tra le concessioni, licenze e marchi trovano collocazione i costi residui delle licenze di *software* entrate nel processo amministrativo nel corso degli esercizi precedenti e i costi relativi alle licenze acquistate nel corso dell'anno 2013.

L'avviamento, per un valore residuo di euro 1.897.500, è relativo all'acquisizione del ramo d'azienda del Comune di Pordenone avvenuta nel 2005, il cui costo originario viene ammortizzato in 20 esercizi, coerentemente con l'iniziale contratto di servizi con il Comune.

Le immobilizzazioni in corso a fine esercizio, pari ad euro 73.970, riguardano principalmente le spese per la messa a norma del depuratore "Burida" di Pordenone, lo studio di fattibilità di gestione unitaria del servizio idrico, i costi per la certificazione e i costi iniziali relativi al sistema di mappatura della rete acquedottistica e fognaria.

La voce "altre" tra le immobilizzazioni immateriali, pari ad euro 105.727, è costituita da:

- i costi sostenuti per le migliorie e le implementazioni apportate alla sede di Pordenone in via Burida;
- i costi sostenuti per le migliorie e le implementazioni delle attrezzature degli impianti di distribuzione dell'acqua e dei depuratori al servizio delle reti fognarie;
- le spese per le ristrutturazioni delle reti e dei servizi afferenti le sedi in affitto;
- le spese sostenute per la mappatura e la catalogazione ai fini della sicurezza degli impianti gestiti nell'ambito di competenza;
- i costi sostenuti per la realizzazione del Sito Web.

Immobilizzazioni materiali
1.782.556

Si riporta di seguito il prospetto delle variazioni intervenute nelle immobilizzazioni materiali.

| Descrizione | Valore al 31-12-2012 | Incrementi dell'esercizio | Decrementi dell'esercizio | Ammortamenti dell'esercizio | Valore al 31-12-2013 |
|--|-------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Terreni e fabbricati | 695.188 | | | 18.086 | 677.102 |
| Impianti e macchinari | 138.073 | 205.383 | | 33.690 | 309.767 |
| Imp. e macch. devolvibili | 392.071 | 37.665 | | 24.593 | 405.143 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 183.949 | 186.375 | | 108.066 | 262.258 |
| Altri beni | 102.770 | 46.060 | | 34.221 | 114.609 |
| Immobilizzazioni in corso | 11.612 | 114.031 | 111.965 | | 13.678 |
| Totale | 1.523.663 | 589.513 | 111.965 | 218.656 | 1.782.556 |

Gli investimenti complessivi netti in beni e diritti di proprietà effettuati nell'esercizio 2013 sono pari ad euro 589.513.

L'incremento della voce Impianti e Macchinari si riferisce a:

- potenziamento di pompe e misuratori della rete di distribuzione dell'acqua, e adeguamento di campionatori, di misuratori e di impianti di disinfezione dei diversi depuratori allocati nel territorio, per un importo di 105.221 euro;
- adeguamento dei quadri elettrici e dei sistemi di potabilizzazione nella centrale "Filtri" dell'acquedotto di Piancavallo (Comune di Aviano) pari a euro 20.400;
- interventi sulla centrale di disinfezione "San Francesco" (Comune di Vito d'Asio) pari a euro 79.762;
- alla dotazione di serbatoi, condutture e bacini, come implementazione degli impianti acquedottistici non di proprietà e quindi devolvibili al termine dell'affidamento, per una somma pari a euro 20.526;
- al potenziamento degli impianti di depurazione e potabilizzazione non di proprietà e quindi devolvibili al termine dell'affidamento del servizio, per un importo pari a euro 17.139.

La voce Attrezzature industriali e commerciali è incrementata per l'ulteriore estensione della rete di telecontrollo, per un importo pari a euro 6.424, per la sostituzione di contatori, oramai obsoleti, per una somma pari a euro 19.946 e per euro 160.005 in relazione all'acquisto di n.10 automezzi nuovi completamente allestiti per le attività quotidiane e di pronto intervento.

Gli ammortamenti dell'esercizio, che ammontano a euro 218.656, sono stati calcolati tutti su cespiti ammortizzabili a fine esercizio, applicando, così come evidenziato nei criteri di valutazione, aliquote ritenute rappresentative della vita economico-tecnica dei beni esistenti presso i diversi distretti societari.

Operazioni di locazione finanziaria che comportano il trasferimento al locatario della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni che ne costituiscono oggetto

Come informazione complementare necessaria ai sensi del punto 22) dell'art. 2427 del codice civile, viene riportato uno schema sintetico che illustra il valore dei beni e dei debiti che dovrebbero essere inclusi nello stato patrimoniale, nonché l'effetto che si avrebbe sul risultato economico dell'esercizio e sul patrimonio netto se le locazioni finanziarie (leasing) in essere al 31 dicembre 2013 fossero trattate come immobilizzazioni.

| | |
|--|-----------------|
| ATTIVITA': | |
| a) Contratti in corso: | |
| Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente al netto degli ammortamenti complessivi | 52.344 |
| - Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio | 0 |
| - Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio | (34.896) |
| +/- Rettifiche/Riprese di valore su beni in leasing finanziario | 0 |
| Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti | 17.448 |
| b) Beni riscattati: | |
| Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio | 0 |
| PASSIVITA': | |
| c) Contratti in corso: | |
| Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente di cui: | 82.038 |
| + Debiti impliciti sorti nell'esercizio | 0 |
| - Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio | (26.899) |
| Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio di cui: | 55.139 |
| scadenti nell'esercizio successivo € 28.075 | |
| scadenti oltre l'esercizio € 27.064 | |
| Anticipi corrisposti nel periodo | |
| Debiti impliciti netti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio | 55.139 |
| d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c) | (37.691) |
| e) Effetto fiscale | 11.835 |
| f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e) | (25.856) |

| | |
|--|----------------|
| CONTO ECONOMICO: | |
| a) Contratti in corso: | |
| Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario | 29.940 |
| Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario | (3.041) |
| Rilevazione di: | |
| - Quote di ammortamento: | |
| su contratti in essere | (34.896) |
| su beni riscattati | 0 |
| - Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario | 0 |
| Effetto sul risultato prima delle imposte | (7.997) |
| Rilevazione dell'effetto fiscale | 2.511 |
| Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario | (5.486) |

Attivo circolante

Rimanenze **384.159**

Le rimanenze, pari a euro 384.159, sono costituite da materiali di consumo e pezzi di ricambio e si compongono come segue:

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Materiale idraulico SII | 430.957 | 429.624 | 1.333 |
| Materiale Elettrico SII | 39.326 | 36.920 | 2.406 |
| Materiale di Consumo SII | 14.401 | 11.159 | 3.242 |
| Attrezzi e materiali depuratori | 7.183 | 5.670 | 1.513 |
| Fondo svalutazione scorte idrico | (107.708) | (184.079) | 76.371 |
| Totale | 384.159 | 299.294 | 84.865 |

Il magazzino materie prime, sussidiarie e di consumo accoglie principalmente materiale di ricambio e di consumo necessario per l'attività di manutenzione di reti ed impianti, oltre al materiale necessario per gli investimenti realizzati in economia. Nel corso dell'esercizio si è reso necessario rivedere il fondo svalutazione magazzino in conformità ai principi di valutazione del rischio di obsolescenza e di lento rigiro dei materiali. Pertanto, è stata generata una ripresa di valore pari a euro 76.371 che ha portato il fondo a euro 107.708, in coerenza con la stima aggiornata dell'obsolescenza del materiale.

Crediti **8.599.135**

I crediti sono relativi prevalentemente a imprese ed enti residenti e operanti in Italia, e risultano così suddivisi:

| Descrizione | Entro | Oltre | Oltre | Valore al 31-12-2013 |
|-------------------------|------------------|----------------|----------|-------------------------|
| | 12 mesi | 12 mesi | 5 anni | |
| Crediti verso clienti | 7.327.021 | 0 | 0 | 7.327.021 |
| Crediti verso enti soci | 160.507 | 0 | 0 | 160.507 |
| Crediti tributari | 700.000 | 39.170 | 0 | 739.170 |
| Imposte anticipate | 0 | 300.194 | 0 | 300.194 |
| Crediti verso altri | 72.243 | 0 | 0 | 72.243 |
| Totale | 8.259.771 | 339.364 | 0 | 8.599.135 |

Crediti verso clienti

La voce, pari a euro 7.327.021, risulta così composta:

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|--|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Per fatture emesse | 4.267.163 | 4.463.127 | (195.964) |
| Per fatture da emettere a clienti al dettaglio | 3.684.169 | 3.065.678 | 618.491 |
| Fatture da emettere a clienti al dettaglio per conguagli | 683.175 | 0 | 683.175 |
| Per fatture da emettere a clienti all'ingrosso | 27.076 | 85.566 | (58.490) |
| (F.do svalutazione crediti) | (929.256) | (999.693) | 70.437 |
| (F.do perdite su crediti) | (405.306) | 0 | (405.306) |
| Totale | 7.327.021 | 6.614.678 | 712.343 |

Le fatture da emettere a clienti al dettaglio riguardano in modo preponderante le bollette per i consumi d'acqua e per i servizi di depurazione e fognatura a conguaglio del 2013 e, parzialmente, per bollette ancora da emettere in relazione ai consumi del 2012, 2011 e 2010 per le utenze di alcuni comuni. Il processo di adeguamento dei tempi di fatturazione sta procedendo in modo da non determinare all'utenza fenomeni di concentrazione nelle scadenze dei pagamenti, per cui si ritiene che nei comuni per i quali è stato maturato un consistente ritardo nelle fatturazioni tale ritardo sarà riassorbito solo gradualmente.

La voce "Crediti per fatture da emettere a clienti al dettaglio per conguagli" comprende il credito vantato verso le utenze in riferimento alla differenza tra i corrispettivi fatturati per l'anno 2012 e il Vincolo ai Ricavi del Gestore (VRG) spettante per il medesimo anno. La variazione comprende principalmente il conguaglio dei volumi fatturati e l'incremento tariffario 2012 riconosciuto dalle delibere della CATO, ma non ancora applicato.

Tale conguaglio sarà considerato nel calcolo del VRG dell'anno 2015, così come stabilito dalla Delibera 643/2013/R/idr dell'AEEGSI.

Il Fondo svalutazione crediti ammonta ad euro 929.256 e il Fondo perdite su crediti è pari a euro 405.306.

Il Fondo perdite su crediti accoglie il valore dei crediti che secondo la normativa fiscale possono essere stornati definitivamente dal bilancio, divenendo fiscalmente deducibili (procedure concorsuali, crediti di importo inferiore a 2.500 euro scaduti da più di sei mesi alla data di bilancio), ma che sono ugualmente mantenuti nell'attivo tra i crediti. Esso è stato costituito per la prima volta nel bilancio 2013 mediante una riclassifica dal fondo svalutazione accantonato in anni precedenti, per la parte corrispondente ai crediti divenuti interamente deducibili anche ai fini fiscali.

Il Fondo svalutazione crediti accoglie la stima di svalutazione dei crediti che non posseggono ancora tale requisito, ed è in parte limitata composto da una quota deducibile fiscalmente, mentre per la parte residua si tratta di un accantonamento non deducibile che determina a bilancio il riconoscimento del relativo effetto fiscale quale imposte anticipate: si veda di seguito il dettaglio di composizione del credito per imposte anticipate.

Al fine di determinare il probabile valore di realizzo dei crediti verso l'utenza è stata effettuata una valutazione analitica delle diverse partite, operando una rettifica di valore complessivo pari a euro 1.334.562, con un addebito al conto economico dell'esercizio ad integrazione del fondo esistente pari a euro 338.029.

La rettifica è stata commisurata all'intero ammontare del credito, per le posizioni verso soggetti falliti o scadute da oltre 6 mesi alla data del 31 dicembre 2013 e ancora non incassati alla data di redazione del bilancio e in misura forfettaria per le altre posizioni scadute o a scadere, con riferimento al tasso di insolvenza stimato sulla base della serie storica finora rilevata e ad altre stime prudenziali laddove non altrimenti disponibili supporti storici.

| Descrizione | Valore al 31-12-2012 | Utilizzi | Accant.to dell'esercizio | Valore al 31-12-2013 |
|----------------------------|-------------------------|------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Fondo svalutazione crediti | 999.693 | (408.466) | 338.029 | 929.256 |
| Totale | 999.693 | (408.466) | 338.029 | 929.256 |

| Descrizione | Valore al 31-12-2012 | Utilizzi | Accant.to dell'esercizio | Valore al 31-12-2013 |
|--------------------------|-------------------------|----------|-----------------------------|-------------------------|
| Fondo perdite su crediti | 0 | 0 | 405.306 | 405.306 |
| Totale | 0 | 0 | 405.306 | 405.306 |

Crediti verso enti soci

Stante la particolare valenza del rapporto intercorrente in una società "in house" con i Soci, indipendentemente dal fatto che ne detengano o meno il controllo, si è provveduto a distinguere le posizioni che afferiscono i legami commerciali con tali soggetti.

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Comune di Pordenone | 128.304 | 42.137 | 86.167 |
| Comune di Aviano | 24.326 | 4.584 | 19.742 |
| Comune di Spilimbergo | 4.150 | 0 | 4.150 |
| Comune di Travesio | 0 | 9.208 | (9.208) |
| Altri per importi minori | 3.727 | 2.247 | 1.480 |
| Totale | 160.507 | 58.176 | 102.331 |

Si tratta principalmente di crediti per bollette e fatture emesse o da emettere per godimento dei servizi idrici.

Crediti tributari

I crediti tributari, distintamente indicati rispetto ai crediti verso altri, pari a euro 739.170, sono iscritti in bilancio al loro valore nominale.

Il credito IVA per un importo di euro 700.000 è stato oggetto di asseverazione in data 26 febbraio 2014 secondo la vigente normativa fiscale al fine di poter essere utilizzato in compensazione con i debiti tributari correnti e già dal mese di marzo 2014 si è provveduto alla compensazione con altri tributi: l'importo asseverato sarà utilizzato interamente entro il 2014.

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|---|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Verso erario - IVA | 739.170 | 277.182 | 461.988 |
| Verso erario su interessi bancari | 0 | 44 | (44) |
| Verso erario - IRES | 0 | 135.223 | (135.223) |
| Verso erario - Imp.sostit.riv.TFR | 0 | 37 | (37) |
| Ritenute su interessi att./10% D.L. 78-2010 | 0 | 472 | (472) |
| Totale | 739.170 | 412.958 | 326.212 |

Imposte anticipate

I crediti per imposte anticipate sono pari ad euro 300.194.

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| Oltre 12 mesi | | | |
| Imposte anticipate (IRES+IRAP) | 300.194 | 323.024 | (22.830) |
| Totale | 300.194 | 323.024 | (22.830) |

Di seguito, ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile, si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità anticipata.

| IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE | Esercizio 2013 | | | Esercizio 2012 | | |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|--|---------------|--------------------|
| | Ammontare delle differenze temporanee | Aliquota % | Effetto fiscale | Ammontare delle differenze temporanee | Aliquota % | Effetto fiscale |
| Imposte anticipate: | | | | | | |
| Indennità di risultato amministratori | 81.952 | 31,40% | 25.733 | 81.952 | 30,48% | 24.979 |
| Fondo svalutazione Magazzino | 107.708 | 27,50% | 29.620 | 184.080 | 27,50% | 50.622 |
| Fondo svalutazione Crediti | 890.332 | 27,50% | 244.841 | 899.720 | 27,50% | 247.423 |
| Totale | 1.079.991 | | 300.194 | 1.165.752 | | 323.024 |

Crediti verso altri

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| Verso INAIL per prestazioni | 6.003 | 6.428 | (425) |
| Crediti diversi | 3.416 | 26.799 | (23.383) |
| Deposito cauzionale uffici sii - energia | 13.009 | 11.659 | 1.350 |
| Crediti v/GEA per istanza di rimborso IRES su deducibilità IRAP | 49.815 | 49.816 | (1) |
| Verso fornitori | 0 | 12.723 | (12.723) |
| Totale | 72.243 | 107.425 | (35.182) |

I crediti verso altri, pari a euro 72.243, sono iscritti in bilancio al loro valore nominale che coincide con quello presumibile di realizzazione.

Disponibilità liquide

2.102.334

Depositi bancari e valori in cassa

Di seguito si riporta il dettaglio dei Depositi bancari:

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|--|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Cassa | 2.536 | 2.068 | 469 |
| Banca di Credito Cooperativo Pordenonese | 2.000.569 | 1.249.265 | 751.304 |
| Banco Posta - ccp | 99.229 | 82.544 | 16.684 |
| Totale | 2.102.334 | 1.333.877 | 768.457 |

Le disponibilità liquide non sono soggette a vincoli o restrizioni.

Ratei e risconti

45.556

Risconti attivi

I risconti attivi, per euro 45.556, sono relativi a costi sostenuti nell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi, e sono calcolati secondo il criterio di competenza economica.

Essi sono relativi a:

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Assicurazioni | 0 | 0 | 0 |
| Leasing veicoli | 672 | 756 | (84) |
| Altri risconti attivi | 44.884 | 39.761 | 5.123 |
| Totale | 45.556 | 40.517 | 5.039 |

Tra gli altri risconti attivi trova allocazione la spesa per la ristrutturazione delle sede di Pinzano, di proprietà della Comunità Montana del Friuli Occidentale, da porsi a carico della Comunità medesima, per le quote ancora da rimborsare, pari ad euro 27.905, e che saranno interamente riassorbite nel mese di ottobre 2017.

Ad eccezione di quanto appena evidenziato non vi sono ratei e risconti attivi di durata superiore ai 5 anni.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

Patrimonio netto

6.196.643

Il capitale sociale, interamente versato, è rappresentato da n. 2.227.070 azioni del valore nominale di euro 1,00 ciascuna, essendo stato così determinato dall'articolo 6 dello Statuto sociale, approvato con l'assemblea straordinaria del 22 dicembre 2010.

A seguito della procedura di scissione con cui è stata costituita HydroGEA spa è venuta a determinarsi la Riserva da sopraprezzo azioni per un ammontare di euro 2.000.456.

Si dà conto di seguito in merito alla disponibilità ed alla distribuibilità del patrimonio netto, secondo quanto previsto al n. 7-bis dell'articolo 2427 del Codice civile:

| Natura / descrizione | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Valore al 31-12-2013 |
|---|------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|
| Capitale sociale | 2.227.070 | | | |
| Riserva da sopraprezzo azioni | 2.000.456 | A, B, C | 2.000.456 | 2.000.456 |
| Riserva di rivalutazione | 0 | A, B, C | | |
| Riserva di utili: | | | | |
| riserva legale | 39.677 | B | | |
| utili portati a nuovo | 753.867 | A, B, C | 753.867 | 753.867 |
| Totale | 5.021.070 | | 2.754.323 | 2.754.323 |
| Quota non distribuibile | | | | 9.766 |
| Residua quota distribuibile | | | | 2.744.557 |
| Legenda: A: aumento capitale - B: copertura perdite - C: distribuzione ai soci | | | | |

La quota non distribuibile è relativa ai costi di impianto residui iscritti a bilancio.

Di seguito è presentata la movimentazione del patrimonio netto avvenuta negli esercizi 2012 e 2013.

| Descrizione | Capitale sociale | Riserve | | Utili (Perdite) a nuovo | Utile dell'esercizio | Patrimonio netto |
|---|------------------|------------------|---------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| | | Sopraprezzo | Legale | | | |
| Saldo 31 dicembre 2011 | 2.227.070 | 2.000.456 | | | 464.733 | 4.692.259 |
| Destinazione dell'utile dell'esercizio 2011 | | | 23.237 | 441.496 | (464.733) | 0 |
| Utile dell'esercizio 2012 | | | | | 328.811 | 328.811 |
| Saldo 31 dicembre 2012 | 2.227.070 | 2.000.456 | 23.237 | 441.496 | 328.811 | 5.021.070 |
| Destinazione dell'utile dell'esercizio 2012 | | | 16.440 | 312.371 | (328.811) | 0 |
| Utile dell'esercizio 2013 | | | | | 1.175.573 | 1.175.573 |
| Arrotondamenti | | | | (1) | | (1) |
| Saldo 31 dicembre 2013 | 2.227.070 | 2.000.456 | 39.677 | 753.866 | 1.175.573 | 6.196.642 |

Fondi per rischi e oneri
37.455
Fondo rischi

A fronte di eventuali contenziosi che potrebbero verificarsi in futuro è stato ritenuto utile e opportuno costituire un apposito e congruo accantonamento al Fondo rischi.

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|---------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Fondo rischi | 37.455 | 0 | 37.455 |
| Totale | 37.455 | 0 | 37.455 |

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
53.743

La movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio è riportata nel seguente prospetto di sintesi, tenendo conto che nel corso dell'esercizio sono state erogate le somme dovute a due dipendenti dimessi:

| Descrizione | Valore |
|---|---------------|
| Totale netto al 31 dicembre 2012 | 53.927 |
| Rettifiche anno precedente | 134 |
| Accantonamenti dell'esercizio | 85.110 |
| Erogazioni | (4.260) |
| Versamento quote Pegaso e Fondi Integrativi Pensionistici | (26.190) |
| Recupero da fondo tesoreria INPS per erogazioni | |
| Versamento TFR al fondo tesoreria INPS dell'esercizio | (54.979) |
| Totale netto al 31 dicembre 2013 | 53.743 |

Debiti
8.714.862

La voce, riferibile interamente ad enti e imprese residenti in Italia, risulta così composta:

| Descrizione | Entro | Oltre | Oltre | Totale |
|------------------------------|------------------|----------|----------|------------------|
| | 12 mesi | 12 mesi | 5 anni | |
| Verso fornitori | 2.632.637 | 0 | 0 | 2.632.637 |
| Verso enti soci | 1.789.320 | 0 | 0 | 1.789.320 |
| Tributari | 355.584 | 0 | 0 | 355.584 |
| Verso Istituti di Previdenza | 76.109 | 0 | 0 | 76.109 |
| Altri debiti | 3.861.211 | 0 | 0 | 3.861.211 |
| Totale | 8.714.862 | 0 | 0 | 8.714.862 |

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori sono pari ad euro 2.632.637 al 31 dicembre 2013 e sono così dettagliati:

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Fornitori partitario | 2.118.195 | 1.744.629 | 373.566 |
| Per fatture da ricevere | 514.442 | 670.142 | (155.700) |
| Totale | 2.632.637 | 2.414.771 | 217.866 |

I debiti verso fornitori riguardano le forniture ricevute di beni e servizi, la cui documentazione contabile sia pervenuta o meno alla data del bilancio, e sono riferiti a importi i cui termini di pagamento non erano ancora scaduti alla stessa data.

Debiti verso enti soci

I debiti verso enti soci sono pari ad euro 1.789.320 al 31 dicembre 2013.

La voce include in modo preponderante il debito a fronte dei costi connessi alla disponibilità di reti, impianti e altre dotazioni di proprietà dei Comuni, utilizzati nella gestione del servizio idrico integrato e fatti pari, a partire dall'anno 2012, alle rate di rimborso dei mutui pregressi da questi ultimi assunti.

L'importo residuo alla data di bilancio pari a euro 1.294.033.

A favore di alcuni comuni risultano in essere accordi contrattuali che prevedono il riconoscimento dei costi relativi a prestazioni di servizi per attività di sportello esercitate.

Di seguito si fornisce il dettaglio dei conti individuali dei debiti verso enti soci.

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Verso comune di Andreis | 2.379 | 5.257 | (2.878) |
| Verso comune di Castelnovo | 3.214 | 2.765 | 449 |
| Verso comune di Arba | 6.818 | 6.868 | (50) |
| Verso comune di Travesio | 9.358 | 5.580 | 3.778 |
| Verso comune di Clauzetto | 10.003 | 8.150 | 1.853 |
| Verso comune di Cimolais | 11.218 | 11.338 | (120) |
| Verso comune di Vito d'Asio | 12.336 | 12.336 | (0) |
| Verso comune di Claut | 13.727 | 8.483 | 5.244 |
| Verso comune di Erto e Casso | 16.299 | 10.204 | 6.095 |
| Verso comune di Barcis | 29.861 | 18.321 | 11.540 |
| Verso comune di Budoia | 46.553 | 68.589 | (22.036) |
| Verso comune di Sequals | 47.852 | 78.419 | (30.567) |
| Verso comune di Montereale Valc. | 49.085 | 46.242 | 2.843 |
| Verso comune di Spilimbergo | 65.556 | 90.624 | (25.068) |
| Verso comune di Pinzano | 65.870 | 80.955 | (15.085) |
| Verso comune di Polcenigo | 76.246 | 86.395 | (10.149) |
| Verso comune di Caneva | 80.386 | 88.110 | (7.724) |
| Verso comune di Roveredo in P. | 86.127 | 86.127 | 0 |
| Verso comune di Aviano | 382.341 | 11.868 | 370.473 |
| Verso comune di Pordenone | 774.091 | 774.091 | 0 |
| Totale | 1.789.320 | 1.500.723 | 288.597 |

Debiti tributari

I debiti tributari sono pari ad euro 355.584 al 31 dicembre 2013 e risultano così composti:

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Verso erario - IRPEF | 37.308 | 43.572 | (6.264) |
| Verso erario - IRAP | 58.342 | 13.012 | 45.330 |
| Verso erario - IRES | 259.934 | 0 | 259.934 |
| Totale | 355.584 | 56.584 | 299.000 |

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale sono pari ad euro 76.109 al 31 dicembre 2013 e risultano così composti:

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| INPS c/contributi | 53.478 | 55.584 | (2.106) |
| INPDAP c/contributi | 22.631 | 22.695 | (64) |
| INAIL c/contributi | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 76.109 | 78.279 | (2.170) |

I contributi INPDAP, istituto previdenziale al quale sono assicurati parte dei dipendenti a seguito dell'opzione manifestata al momento del conferimento del ramo d'azienda dal comune di Pordenone alla società per azioni nel 2005, opzione che mantiene i suoi effetti anche dopo la scissione del ramo idrico, sono relativi agli oneri dovuti sulle retribuzioni di dicembre 2013, compresa la mensilità aggiuntiva, e versati nel mese di gennaio 2014.

Altri debiti

Gli Altri debiti sono pari ad euro 3.861.211 al 31 dicembre 2013 e risultano così composti:

| Descrizione | Valore al 31-12-2013 | Valore al 31-12-2012 | Variazione |
|--|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Verso Clienti - note credito da emettere | 211 | 1.120 | (910) |
| Verso clienti | 1.604 | 0 | 1.604 |
| Anticipi da utenti | 0 | 172 | (172) |
| Verso Amministratori | 81.952 | 81.952 | 0 |
| Verso Collegio sindacale | 26.253 | 24.777 | 1.476 |
| Verso Assicurazioni | 15.056 | 11.927 | 3.128 |
| Verso dipendenti | 254.683 | 218.446 | 36.236 |
| Debiti diversi | 134 | 0 | 134 |
| Canoni demaniali derivazioni / servitù | 7.889 | 7.889 | 0 |
| Verso Fondo perequativo AEEGSI maggiorazioni | 3.712 | 0 | 3.712 |
| Verso CATO per contributi regionali c / capitale | 1.062.273 | 1.062.273 | 0 |
| Verso comune di Pordenone per rimborso tariffa depurazione | 735.091 | 735.091 | 0 |
| Verso comune di Pordenone per dividendi GEA | 968.762 | 0 | 968.762 |
| Verso GEA per conguaglio di scissione | 703.593 | 1.672.355 | (968.762) |
| Totale | 3.861.211 | 3.816.004 | 45.207 |

Il debito verso dipendenti comprende i ratei per ferie non godute, per la quattordicesima mensilità, per la contrattazione aziendale di secondo livello e le somme relative al rinnovo del CCNL maturate alla fine dell'esercizio. In tale voce è stata inclusa altresì una stima della presunta ricaduta sull'esercizio del costo legato alla contrattazione aziendale di produttività.

I debiti verso CATO per contributi regionali in c/capitale si riferiscono agli importi accreditati dalla CATO nel corso del 2012 a HydroGEA, con riferimento agli anni 2010 e 2011, per euro 1.062.273, quale copertura finanziaria per la realizzazione degli investimenti previsti da piano d'Ambito.

Tali contributi sono previsti dalla Legge Regionale del 23 giugno 2005 n. 13, la quale disciplina l'organizzazione del servizio idrico integrato regionale, per 20 anni a partire dal 2010 e sono determinati per la Società in misura fissa di euro 531.134 l'anno. In attesa che siano iniziati gli interventi oggetto del contributo, gli importi ricevuti sono stati evidenziati tra i debiti.

L'Assemblea della CATO ha deliberato che i contributi già maturati e relativi agli anni 2012 e 2013 (per un importo corrispondente a quello già percepito, euro 1.062.273) e quelli successivi non debbano essere corrisposti alla Società in attesa che siano consuntivati i contributi già erogati. In ogni caso, per il futuro, i contributi saranno erogati solo a consuntivazione effettuata di lavori realizzati.

I debiti verso il comune di Pordenone per rimborso tariffa di depurazione riguardano la fattispecie diffusamente trattata nella sezione iniziale della Nota, al paragrafo "Oneri connessi al rimborso della tariffa a utenti non effettivamente serviti da impianti di depurazione".

La scissione ha comportato il trasferimento alla società beneficiaria del debito per gli importi riscossi di un'addizionale provinciale addebitata negli anni precedenti degli utenti mediante l'addebito nelle bollette e da devolversi originariamente alla Provincia stessa a favore degli investimenti per la depurazione delle acque sulla base del Piano stralcio provinciale del 2002.

Con l'avvio del Servizio idrico integrato in Regione, la somma è stata a disposizione dell'CATO per le medesime finalità.

Il DM 30 settembre 2009, relativo alle modalità di effettuazione dei rimborsi della tariffa di depurazione per gli utenti non serviti da depuratori funzionanti, ha previsto che tali somme possano essere utilizzate per l'effettuazione dei rimborsi e la CATO, con deliberazione n. 14/2013 del 15 ottobre 2013, ne ha effettivamente deliberato la messa a disposizione a favore del comune di Pordenone.

Il debito verso il comune di Pordenone per dividendi GEA rappresenta la parte di debito di HydroGEA spa nei confronti di GEA spa relativa al conguaglio di scissione che GEA ha distribuito in agosto 2013 come dividendo in natura al comune di Pordenone. Il debito quindi è stato riclassificato come debito nei confronti del Comune stesso.

Non vi sono previsioni circa il momento in cui il debito dovrà essere saldato.

Il debito verso GEA spa riguarda il residuo del conguaglio risultante dalle operazioni di scissione perfezionate nel 2011, dopo l'avvenuta distribuzione di parte di esso come dividendi in natura di cui si è appena detto.

Non vi sono previsioni circa il momento in cui il debito potrà essere saldato.

Conti d'ordine

143.148

Tra i conti d'ordine è compresa la fidejussione prestata a favore della Provincia di Pordenone per la somma di euro 100.020 a beneficio della corretta esecuzione di interventi su strade provinciali e relative pertinenze interessate da manutenzioni afferenti il servizio idrico.

Sono altresì presenti le rate dei canoni di leasing relative ai veicoli acquisiti nel corso del 2010 a favore della gestione del servizio idrico e trasferiti a HydroGEA spa con l'operazione di scissione.

I valori sono stati rettificati per tener conto delle rate già liquidate.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

12.300.228

I prospetti che seguono sintetizzano la composizione dei ricavi e delle prestazioni della gestione tipica della società, assolvendo le prescrizioni contenute nell'art. 2427 del Codice civile.

Ricavi a tariffa del servizio idrico integrato

La voce, iscritta per complessivi euro 11.268.950, comprende i ricavi netti relativi ai servizi di erogazione dell'acqua, fognatura e depurazione dei reflui dell'intero bacino servito, per quanto concerne la forniture soggette alle tariffe del Servizio idrico integrato emanate dall'Autorità d'Ambito.

Di seguito il riepilogo di tali ricavi:

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Servizi a clientela al dettaglio: | | | |
| somministrazione di acqua potabile | 6.320.848 | 5.776.192 | 544.656 |
| collettamento fognario | 1.083.570 | 996.456 | 87.114 |
| depurazione dei reflui | 2.645.128 | 2.344.095 | 301.033 |
| Totale clientela al dettaglio | 10.049.546 | 9.116.743 | 932.803 |
| Ricavi conguagli anni precedenti | 683.175 | 0 | 683.175 |
| Totale clientela al dettaglio | 10.732.721 | 9.116.743 | 1.615.978 |
| Servizi a clientela all'ingrosso: | | | |
| somministrazione di acqua potabile | 431.978 | 383.569 | 48.409 |
| collettamento fognario | 0 | 0 | 0 |
| depurazione dei reflui | 104.251 | 59.245 | 45.006 |
| Totale clientela all'ingrosso | 536.229 | 442.814 | 93.415 |
| Totale | 11.268.950 | 9.559.557 | 1.709.393 |

I ricavi, rispetto all'esercizio 2012, sono stati calcolati sulla base della delibera dell'AEEGSI n.585/2012/R/idr di approvazione del metodo tariffario transitorio (MTT) e delle delibere della CATO "Occidentale" n.9/2013 e n.4/2014. Non avendo, alla data del presente bilancio, certezza della chiusura dell'istruttoria da parte dell'AEEGSI per gli anni 2012-2013, nel rispetto del principio di prudenza, si è ritenuto opportuno non applicare incrementi tariffari ulteriori rispetto a quelli approvati dalla CATO "Occidentale". Pertanto la valutazione dei ricavi di competenza 2013 è stata effettuata prendendo come moltiplicatore tariffario quello approvato dalla CATO "Occidentale" con delibere n.9/2013 e n.4/2014, ovvero theta pari a 1,134.

E' inoltre iscritto tra i ricavi il conguaglio relativo alle partite dei "costi passanti" (energia elettrica, acqua all'ingrosso, canoni di concessione, ecc.), delle quali la delibera n. 4/2014 della CATO Occidentale fornisce apposito dettaglio per quanto riguarda il 2012.

Il valore dei conguagli relativi all'anno 2013, così come specificato nella Relazione di Accompagnamento (comma 5.3, lett. d) punto iii della Delibera 643/2013/R/ird – AEEGSI) inviata dalla CATO Occidentale alla AEEGSI, non essendo ancora disponibile e certo, sarà riconosciuto nel VRG nei prossimi esercizi.

Sulla base dell'analisi giuridica della componente FO.NI. (Fondo Nuovi Investimenti) viene iscritto tra i ricavi il relativo ammontare spettante alla società laddove espressamente riconosciuto dall'Ente d'Ambito che ne stabilisce la destinazione d'uso.

Il differenziale tra il VRG (Vincolo ai Ricavi del Gestore) garantito al gestore e i corrispettivi addebitati agli utenti, sulla base dei consumi rilevati, genera, per effetto dei diversi volumi fatturati, una componente di conguagli che sarà inserita nella determinazione del VRG dell'anno $n+2$ come stabilito nella delibera della AEEGSI n.643/20137R/idr.

Di seguito è esposta la ripartizione territoriale per comune servito delle voci di ricavo, evidenziando inoltre le partite connesse al rapporto con altri gestori, alla cessione di acqua all'ingrosso e ad altre partite si residuali ma consistenti nel loro ammontare.

| Descrizione | Esercizio 2013 | | | Totale | Esercizio 2012 Totale |
|--|---------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------|--------------------------|
| | somm.ne acqua potabile | collettamento fognario | depurazione reflui | | |
| Clauzetto | 30.278 | 2.757 | 7.351 | 40.386 | 36.515 |
| Barcis | 33.821 | 7.139 | 19.041 | 60.001 | 52.913 |
| Castelnovo del Friuli | 47.557 | 3.688 | 9.817 | 61.062 | 60.571 |
| Erto e Casso | 32.084 | 8.133 | 21.689 | 61.906 | 54.593 |
| Andreis | 29.969 | 9.287 | 24.769 | 64.026 | 56.462 |
| Cimolais | 31.967 | 10.380 | 27.683 | 70.030 | 61.756 |
| Vito d'Asio | 73.211 | 10.529 | 28.081 | 111.820 | 98.610 |
| Arba | 72.928 | 11.124 | 29.663 | 113.714 | 101.364 |
| Pinzano al Tagliamento | 82.415 | 12.362 | 31.463 | 126.240 | 121.890 |
| Travesio | 92.081 | 11.048 | 29.461 | 132.589 | 134.026 |
| Claut | 72.085 | 20.140 | 53.710 | 145.935 | 128.694 |
| Sequals | 108.389 | 16.348 | 43.594 | 168.331 | 176.036 |
| Budoia | 158.452 | 7.817 | 20.845 | 187.114 | 175.480 |
| Polcenigo | 171.222 | 23.257 | 62.019 | 256.499 | 265.137 |
| Montebelluna | 252.110 | 18.878 | 58.734 | 329.723 | 308.077 |
| Roveredo in Piano | 358.169 | 28.322 | 75.526 | 462.017 | 404.611 |
| Caneva | 315.307 | 40.694 | 108.518 | 464.519 | 438.248 |
| Spilimbergo | 584.021 | 66.355 | 176.950 | 827.326 | 745.275 |
| Aviano | 881.984 | 95.594 | 254.916 | 1.232.494 | 1.116.418 |
| Pordenone | 2.892.796 | 679.721 | 1.561.297 | 5.133.813 | 4.580.068 |
| Totale clientela al dettaglio | 6.320.848 | 1.083.570 | 2.645.128 | 10.049.546 | 9.116.743 |
| Ricavi conguagli anni prec. | | | | 683.175 | |
| Totale clientela al dettaglio | | | | 10.732.721 | 9.116.743 |
| Altri gestori del SII | 431.978 | 0 | 104.251 | 536.229 | 442.814 |
| Totale clientela all'ingrosso | 431.978 | 0 | 104.251 | 536.229 | 442.814 |
| Totale ricavi a tariffa del SII | 6.752.826 | 1.083.570 | 2.749.379 | 11.268.950 | 9.559.557 |

Ricavi per altre vendite e prestazioni

Di seguito si riporta il dettaglio dei ricavi per altre vendite e prestazioni:

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|---|----------------|----------------|------------------|
| Vendita acqua all'ingrosso a terzi non gestori di SII | 68.874 | 110.786 | (41.911) |
| Trattamento fanghi di depurazione di altri gestori e fosse settiche | 297.897 | 284.834 | 13.062 |
| Lavori conto terzi, allacciamenti ecc. | 232.965 | 287.270 | (54.306) |
| Rimborso costi recapito bollette | 0 | 38.663 | (38.663) |
| Totale | 599.736 | 721.553 | (121.817) |

Si tratta di voci di ricavo per vendite e prestazioni di ammontare rilevante, per attività non regolamentate da tariffe emanate dall'Autorità d'Ambito.

In particolar modo il trattamento dei fanghi liquidi provenienti da depuratori di altri gestori della CATO o da fosse settiche di privati, i lavori per allacciamenti, riparazioni e adeguamenti effettuati a terzi e i cui costi non sono inclusi nei costi coperti dalla tariffa del servizio idrico integrato. Dal 2013 non sono addebitati importi per recapito bollette ai clienti.

Altri ricavi e proventi

Di seguito si riporta il dettaglio degli altri ricavi e proventi:

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| Addebito penali per ritardato pagamento | 163.219 | 0 (*) | 163.219 |
| Fitti attivi, rimborso spese cod. e adeguam. Locali | 89.541 | 105.456 | (15.915) |
| Servizi consulenza e assistenza a GEA | 18.306 | 44.190 | (25.885) |
| Recupero spese varie | 21.571 | 11.523 | 10.048 |
| Sopravvenienze attive ordinarie | 44.373 | 295.477 | (251.104) |
| Rimborsi assicurativi e altri ricavi e proventi | 18.159 | 6.336 | 11.823 |
| Ripresa di valore del fondo svalutazione magazzino | 76.372 | 0 | 76.372 |
| Totale | 431.542 | 462.983 | (31.441) |

(*) L' Addebito penali per ritardato pagamento è classificato dal 2013 tra gli Altri ricavi e proventi, mentre fino al 2012 era classificato nella sezione finanziaria del conto economico, unitamente agli interessi di mora: non è stato possibile determinare per il 2012 l'importo degli interessi di mora separatamente da quello delle penali per ritardato pagamento e riclassificarli per una più chiara esposizione comparativa, per cui il valore indicato per il 2013 non è confrontabile con quello nullo del 2012.

Tra i fitti attivi merita di essere segnalato l'addebito a GEA dell'uso dei locali adibiti a sede operativa della divisione verde, pari ad euro 15.636, e di alcune postazioni ad uso ufficio presso la sede amministrativa, pari ad euro 18.306.

Tra i "gli altri ricavi e proventi" è compreso anche il corrispettivo addebitato a GEA per i servizi di gestione resi sulla base di un contratto di servizi di reciproca assistenza e consulenza in materia contabile e amministrativa, che nel corso del 2013 ha avuto una diminuzione di attività, mano a mano che le società hanno raggiunto la reciproca indipendenza operativa, fino a concludersi con il 31 dicembre 2013.

La voce sopravvenienze attive contempla, tra le altre, l'importo di euro 13.984 relativo ai premi di produttività non erogati per l'anno 2012. Per la restante parte si tratta prevalentemente di differenze relative alla stima di costi sostenuti dai Comuni soci e successivamente addebitati alla Società.

Costi della produzione
10.456.676
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Di seguito si riporta il dettaglio dei Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci.

Si rammenta che si tratta del solo costo d'acquisto: per valutare compiutamente il costo dei consumi di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci è necessario considerare anche la variazione delle relative rimanenze.

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Materiale idraulico | 135.205 | 208.688 | (73.483) |
| Materiale elettrico/elettronico | 54.443 | 53.249 | 1.194 |
| Materiale edile murario | 29.370 | 26.232 | 3.138 |
| Materiale vario | 19.025 | 21.272 | (2.246) |
| Materiale e vestiario sicurezza | 15.387 | 9.996 | 5.391 |
| Pneumatici | 8.058 | 5.561 | 2.497 |
| Materiali pulizie | 3.844 | 2.921 | 923 |
| Attrezzi vari | 13.318 | 7.552 | 5.766 |
| Ricambi e materiali veicoli | 17.444 | 16.960 | 484 |
| Materiali vari di consumo | 4.205 | 18.638 | (14.433) |
| Materiale informatico | 1.676 | 2.622 | (945) |
| Materiali chimici vari | 109.229 | 123.094 | (13.865) |
| Carburanti e lubrificanti | 69.313 | 72.469 | (3.157) |
| Cancelleria | 31.399 | 26.382 | 5.017 |
| Attrezzi d'ufficio | 90 | 55 | 35 |
| Sacchi a perdere | 4.220 | 0 | 4.220 |
| Combustibili | 16.602 | 16.675 | (73) |
| Acquisto acqua all'ingrosso | 143.024 | 156.704 | (13.680) |
| Totale | 675.852 | 769.070 | (93.218) |

Costi per servizi

Si tratta del costo di acquisizione esterna dei servizi: per una compiuta valutazione dell'entità di alcuni servizi e della sua variazione tra gli anni va considerato che alcuni servizi sono svolti indifferentemente ricorrendo a risorse esterne, il cui costo è qui indicato, che a risorse interne il cui costo è normalmente indicato come costo del personale, consumi di materie, altri oneri.

Merita un commento e una segnalazione l'andamento delle seguenti voci di costo:

- il 39% circa del costo afferente i servizi va attribuito ai consumi elettrici, in costante incremento negli anni, nel 2013 più per l'incremento dei consumi che per le accise, mentre il costo della componente elettrica è stata in lieve diminuzione;
- la spesa funzionamento CATO corrispondono alla quota posta a carico del gestore secondo le convenzioni ed i regolamenti in essere;
- le spese per analisi chimiche mostrano un costante incremento a causa delle continue richieste per auto analisi effettuate dagli organi di controllo, soprattutto in relazione alle autorizzazioni allo scarico dei depuratori;
- i costi di manutenzione delle reti sono in continuo aumento, specie per quanto riguarda quelle di acquedotto, con picchi di concentrazione in alcuni comuni, in relazione alla mediocre realizzazione originaria delle relative reti.

I "costi per servizi", pari a euro 4.906.768, si compongono come segue:

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Lavori idraulici | 19.336 | 18.184 | 1.152 |
| Lavori elettrici e elettronici | 94.681 | 108.809 | (14.128) |
| Lavori edili | 15.771 | 23.553 | (7.782) |
| Lavori di manutenzione vari | 90.237 | 73.616 | 16.620 |
| Lavori allacciamento acquedotto | 79.787 | 89.893 | (10.107) |
| Lavori allacciamento fognatura | 10.919 | 11.440 | (521) |
| Lavori informatici | 5.425 | 800 | 4.625 |
| Manutenzione rete | 662.819 | 540.816 | 122.003 |
| Manutenzione ordinaria impianti | 9.751 | 5.535 | 4.216 |
| Manutenzione attrezzature varie | 17.919 | 1.781 | 16.139 |
| Manutenzione automezzi | 11.569 | 11.894 | (325) |
| Manutenzione vetture | 1.716 | 0 | 1.716 |
| Manutenzione aree verdi | 27.762 | 19.142 | 8.621 |
| Smaltimento fanghi depuratori | 250.508 | 286.161 | (35.653) |
| Smaltimento altri materiali | 43.411 | 23.221 | 20.189 |
| Trasporto rifiuti (*) | 25.866 | 0 | 25.866 |
| Analisi chimiche | 267.919 | 231.624 | 36.295 |
| Fognatura c/o terzi | 3.455 | 3.444 | 11 |
| Depurazione c/o terzi | 84.711 | 73.420 | 11.291 |
| Fornitura energia elettrica | 1.895.090 | 1.769.931 | 125.159 |
| Consumo acqua | 48.191 | 66.963 | (18.772) |
| Spese telefoniche e cellulari | 66.571 | 52.213 | 14.357 |
| Riscaldamento | 10.733 | 8.316 | 2.417 |
| Canoni concessioni demaniali | 20.212 | 21.280 | (1.068) |
| Vigilanza e sicurezza impianti | 3.348 | 2.743 | 606 |
| Utilizzo personale di terzi | 3.801 | 105.056 | (101.255) |
| Service gestionale di GEA | 9.781 | 120.280 | (110.499) |
| Servizi informatici, lettura e bollettazione | 130.259 | 144.451 | (14.193) |
| Spese postali e valori bollati | 106.383 | 55.967 | 50.416 |
| Spese incasso e spese servizi bancari (**) | 74.231 | 64.420 | 9.812 |
| Canone gestione impianti | 179.401 | 187.664 | (8.264) |
| Spese funzionamento ATO | 213.367 | 221.743 | (8.376) |
| Contributi funzionamento AEEGSI | 4.301 | 0 | 4.301 |
| Contributi associativi | 2.020 | 2.120 | (100) |
| Assicurazioni | 68.903 | 68.567 | 337 |
| Spese di comunicazione ambientale/pubblicitarie | 18.212 | 17.881 | 331 |
| Spese sanitarie dipendenti | 1.615 | 2.004 | (389) |
| Aggiornamento e formazione professionale | 2.032 | 1.140 | 892 |
| Acquisto pubblicazioni | 624 | 594 | 30 |
| Assistenza ufficio | 16.772 | 18.750 | (1.978) |
| Spese generali riconosciute ai Comuni | 198 | 10.412 | (10.214) |
| Prestazioni professionali | 62.455 | 45.271 | 17.184 |
| Rimborsi spese | 4.220 | 2.087 | 2.133 |
| Spese legali e notarili | 22.152 | 24.642 | (2.490) |
| Compensi amministratori | 175.957 | 169.734 | 6.224 |
| Compensi sindaci | 26.253 | 24.777 | 1.476 |
| Spese varie di amministrazione | 16.127 | 926 | 15.200 |
| Totale | 4.906.768 | 4.733.266 | 173.502 |

(*) nel 2012 insieme ai relativi costi di smaltimento fanghi; a fini comparativi i due tipi di costo devono essere considerati assieme

(**) nel 2012 tra gli Oneri diversi di gestione; il dato relativo al 2012 è stato anch'esso riclassificato tra i Costi per servizi per comparazione.

Inoltre meritano una illustrazione l'andamento e le prospettive relative a tre fattispecie di servizi ricevuti da terzi:

- la voce "canone gestione impianti" include, per un totale di euro 178.357, il costo della gestione affidata alla società Acque Potabili spa, precedente gestore del servizio acquedotto del Comune di Montereale Valcellina, a seguito della transazione intercorsa tra la Società e Acque Potabili a fronte del ricorso da questa ultima intentato avverso l'affidamento del servizio idrico a GEA da parte dell'Autorità d'Ambito: l'accordo prevede che la gestione dell'acquedotto di Montereale Valcellina per conto della Società termini a fine 2014, dopo di che la gestione sarà assunta direttamente da HydroGEA;
- la voce "service gestionale di GEA" accoglie in via esclusiva il costo che HydroGEA riconosce a GEA per l'assistenza e la consulenza che la consociata presta a favore di HydroGEA (gestione smaltimento fanghi e Sistri, sulla base di contratti di servizio stipulati tra le parti): come già illustrato a proposito dei ricavi per prestazioni verso GEA, le relazioni tra le due società in merito allo scambio di servizi sono andate diminuendo mano a mano che ognuna ha acquisito la propria autonomia gestionale e sono cessate integralmente a fine 2013: tutte le attività precedentemente svolte da GEA per la Società sono state assunte direttamente dal HydroGEA.
- la voce "utilizzo personale di terzi" è stata pressoché azzerata a seguito della terminazione intervenuta a fine 2012 della convenzione con un comune per l'utilizzo in comando del suo personale per la gestione acquedottistica: dal 2013 la gestione è stata assunta direttamente da HydroGEA.

Costi per godimento beni di terzi

La voce, pari a euro 1.843.309, oltre al costo di competenza dell'esercizio relativo agli affitti passivi per i locali in cui opera la direzione e le strutture delle sedi operative, al noleggio attrezzature per lavori esterni e per alcune attrezzature informatiche, include i canoni di leasing per contratti di locazione di veicoli stipulati nel corso del 2010.

Un cenno a parte merita la rilevante posta dovuta alle quote riferite alle "passività pregresse" per l'ammortamento dei mutui accesi dai Comuni per investimenti nel settore idrico. Tali rimborsi sono previsti dal Piano d'Ambito in essere.

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Fitti passivi | 215.025 | 187.162 | 27.863 |
| Leasing veicoli | 33.005 | 29.940 | 3.065 |
| Noleggio macchine operatrici | 0 | 304 | (304) |
| Noleggio attrezzature hydro | 14.112 | 18.757 | (4.645) |
| Noleggio hardware | 4.147 | 6.659 | (2.512) |
| Rimborso Rate Mutui Comuni | 1.577.020 | 1.604.032 | (27.012) |
| Totale | 1.843.309 | 1.846.854 | (3.545) |

Costi per il personale

La posta di bilancio raggruppa tutti i costi relativi al personale dipendente, compresa la quota di accantonamento di competenza dell'esercizio al fondo trattamento di fine rapporto di lavoro dipendente ed è così articolata:

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Salari e stipendi | 1.605.338 | 1.504.853 | 100.486 |
| Oneri sociali | 488.831 | 485.391 | 3.440 |
| Trattamento di fine rapporto | 85.614 | 82.974 | 2.640 |
| Totale | 2.179.783 | 2.073.218 | 106.565 |

La variazione del costo del personale è pari al 5,14 % rispetto all'anno 2012, dovuta principalmente all'aumento dell'organico medio e in piccola parte all'effetto del rinnovo del contratto nazionale di lavoro.

Di seguito è evidenziata la movimentazione del personale registrata nel corso del periodo suddivisa per categoria:

| Categoria | Anno 2013 media | 31-12-2013 | Anno 2012 media | 31-12-2012 | Variazione | |
|--------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------|-----------|
| | | | | | media | fine anno |
| Dirigenti | 1,0 | 1 | 1,0 | 1 | 0,0 | 0 |
| Quadri | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 |
| Impiegati | 15,2 | 16 | 14,1 | 15 | 1,1 | 1 |
| Operai | 26,8 | 26 | 28,0 | 27 | (1,2) | (1) |
| Totale dipendenti | 43,0 | 43 | 43,1 | 43 | (0,1) | 0 |
| Interinali | 2,3 | 3 | 0,1 | 0 | 2,2 | 3 |
| Totale personale | 45,3 | 46 | 43,2 | 43 | 2,1 | 3 |

A fine esercizio la forza lavoro risulta diminuita di 1 unità per quanto riguarda il personale operaio e aumentata di 1 unità per la parte impiegatizia, e aumentata di 3 unità in somministrazione interinale (2,3 su base media annua).

Nel corso dell'esercizio inoltre si sono verificate due cessazioni relative a rapporti di lavoro a tempo indeterminato e ci si è avvalsi di personale somministrato per una sostituzione maternità e per due profili impiegatizi per l'avvio di alcuni progetti.

Da notare che Il Piano d'Ambito vigente prevede per il 2013 un numero di dipendenti pari a 51 unità, 5,7 unità medie in più di quelle effettivamente impiegate nell'esercizio.

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti sono stati effettuati utilizzando le aliquote ed i principi riportati nei criteri di valutazione e si dettagliano come illustrato nelle tabelle che seguono:

Ammortamento immobilizzazioni immateriali

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Costi di impianto e di ampliamento | 8.224 | 8.224 | 0 |
| Software | 1.864 | 2.292 | (428) |
| Avviamento | 172.500 | 172.500 | 0 |
| Altri oneri | 40.495 | 46.702 | (6.207) |
| Totale | 223.082 | 229.717 | (6.635) |

Ammortamento immobilizzazioni materiali

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Fabbricati industriali | 18.086 | 18.086 | 0 |
| Impianti e macchinari | 58.282 | 37.313 | 20.969 |
| Attrezzature industriali e comm.li | 108.066 | 117.338 | (9.272) |
| Attrezzature d'officina | 8.191 | 6.540 | 1.651 |
| Attrezzature d'ufficio | 19.177 | 21.706 | (2.529) |
| Altre attività patrimoniali | 6.854 | 2.941 | 3.913 |
| Totale | 218.656 | 203.924 | 14.732 |

Svalutazione di attività del circolante

Come già accennato a commento della voce "crediti verso clienti", si è ritenuto congruo effettuare un accantonamento a fondo svalutazione crediti, per euro 338.029, al fine di allineare le risultanze del fondo ad una prudente stima del presunto valore di realizzo dei crediti a carico delle utenze del servizio idrico.

Oneri diversi di gestione

79.689

Altri

Sono articolati nelle voci sotto riportate.

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|-----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| IMU | 6.582 | 6.076 | 506 |
| Sanzioni ed ammende | 2.956 | 2.115 | 841 |
| Imposta e tasse varie | 14.257 | 10.362 | 3.895 |
| Diritti e concessioni governative | 3.852 | 7.152 | (3.300) |
| Tassa di proprietà veicoli | 1.708 | 1.552 | 156 |
| Valori bollati | 2.866 | 0 | 2.866 |
| Rimborso sinisri a terzi | 3.409 | 0 | 3.409 |
| Minusvalenze | 0 | 200 | (200) |
| Sopravvenienze passive ordinarie | 44.059 | 142.358 | (98.299) |
| Totale | 79.689 | 169.815 | (90.126) |

Le "sopravvenienze passive" afferiscono per euro 8.418,46 al conguaglio delle spese condominiali riferite all'anno 2012 e a differenze relative alle determinazioni del consuntivi 2010/2011/2012, su costi e ricavi per fatture da ricevere e da emettere di competenza della gestione del servizio idrico.

Proventi e oneri finanziari
45.781
Altri proventi finanziari
Proventi diversi dai precedenti

La voce, pari a euro 46.814, risulta così composta:

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Interessi attivi su c/c bancari | 192 | 218 | (26) |
| Penali ritardato pagamento e Interessi di mora | 46.622 | 253.207 | (206.585) |
| Altri proventi finanziari | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 46.814 | 253.425 | (206.611) |

La differenza di valore fra i due esercizi è dovuta alla riclassificazione, effettuata nel bilancio dell'esercizio 2013, della componente relativa alle penali per ritardato pagamento, inserite nel valore della produzione anziché tra i proventi finanziari: non disponendo per il 2012 dei dati separati tra le due componenti penali e interessi, non è stato possibile effettuare la riclassificazione tra gli "altri ricevi e proventi" anche del valore relativo al 2012.

Gli interessi di mora e le penali per ritardato pagamento, che si riferiscono alle somme addebitate agli utenti del servizio idrico a fronte del ritardato pagamento delle bollette, dal 2013 sono conteggiate e contabilizzate separatamente.

Interessi e altri oneri finanziari
Altri

La voce ammonta a complessivi euro 1.033, ed è così composta:

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|---------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Oneri bancari | 1.033 | 0 | 1.033 |
| Totale | 1.033 | 0 | 1.033 |

Proventi e oneri straordinari
36.701
Proventi e (oneri) straordinari

Questa voce ricomprende euro 754 relativi ad una differenza sul calcolo delle imposte anticipate degli anni precedenti ed euro 37.455 quale prudenziale accantonamento a fondo rischi a fronte di eventuali contenziosi che potrebbero verificarsi in futuro.

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Sopravvenienze attive | 754 | 49.816 | (49.062) |
| Accantonamento a fondo rischi | (37.455) | 0 | (37.455) |
| Totale | (36.701) | 49.816 | (86.517) |

Imposte sul reddito dell'esercizio
677.059

Le imposte correnti sul reddito si riferiscono all'IRAP ed all'IRES e sono di seguito dettagliate:

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| IRES dell'esercizio | 481.835 | 216.081 | 265.754 |
| IRAP dell'esercizio | 171.640 | 110.471 | 61.169 |
| Totale imposte correnti sul reddito d'esercizio | 653.475 | 326.553 | 326.922 |

Tra le imposte trovano, inoltre, iscrizione, come già ricordato in precedenza, imposte anticipate (prepagate) per euro 23.584.

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

| | Imponibile | Imposta |
|---|------------------|----------------|
| Risultato prima delle imposte | 1.852.632 | |
| Onere fiscale teorico (aliquota 27,5%) | | 509.474 |
| Differenze permanenti (costi indeducibili) | 51.535 | 14.172 |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi | 415.352 | 114.222 |
| Differenze permanenti (deducibili) | (103.733) | (28.527) |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi | (463.658) | (127.506) |
| Imponibile fiscale | 1.752.129 | |
| Imposte correnti (IRES) sul reddito d'esercizio | | 481.835 |

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

| | Imponibile | Imposta |
|--|------------------|----------------|
| Differenza tra valore e costi della Prod ai fini IRAP | 4.370.510 | |
| Onere fiscale teorico | | 170.450 |
| Costi non deducibili ai fini IRAP: | | |
| Compensi CdA - componente "lavoro assimilato" | 46.800 | 1.825 |
| Interessi su leasing | 2.807 | 109 |
| Costi rilevanti ai fini IRAP: | | |
| Contributi Inail | (26.909) | (1.049) |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi | | 0 |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti | | |
| Differenze permanenti (costi indeducibili) | 7.822 | 305 |
| Imponibile IRAP | 4.401.030 | |
| Imposte correnti (IRAP) sul reddito d'esercizio | | 171.640 |

Compensi ad Amministratori e Sindaci

Di seguito sono riportati i compensi maturati nell'esercizio a favore degli Amministratori e dei Sindaci:

| Descrizione | Esercizio 2013 | Esercizio 2012 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Compensi al Consiglio di Amministrazione | 169.734 | 169.734 | 0 |
| Compensi ai Sindaci | 26.253 | 24.777 | 1.476 |
| Totale | 195.987 | 194.510 | 1.476 |

Conclusioni

Le risultanze del bilancio, rappresentato dai prospetti contabili e dalla presente nota integrativa, corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute nel rispetto delle norme vigenti e rappresentano con chiarezza, ed in modo veritiero e corretto, la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico d'esercizio.

Pordenone, 30 maggio 2014

Il Presidente
ing. Giovanni Dean

HydroGEA spa

Sede legale: Pordenone, Piazzetta del Portello 5

Capitale Sociale: Euro 2.227.070,00 interamente versato

Numero Registro Imprese di Pordenone: 01683140931

Codice Fiscale: 01683140931

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Comune di Pordenone



BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 dicembre 2013

Relazione sulla gestione

Signori Azionisti,

in relazione a quanto previsto dall'art. 2428 c.c., Vi illustriamo di seguito la situazione della Società e l'andamento della gestione nel corso dell'esercizio 2013.

Si segnala che la Società, con il consenso del Collegio sindacale, ha inteso fruire del maggior termine di centottanta giorni per l'approvazione del bilancio d'esercizio, ravvisando la sussistenza delle particolari condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2 del Codice Civile, così come richiamato dall'art. 2478-bis, comma 1, del Codice Civile) e dello statuto Sociale.

Il capitale di HydroGEA spa è suddiviso tra i 21 soci: al comune di Pordenone, con oltre il 96% di quota di partecipazione, è attribuito il potere di direzione e coordinamento sulla Società a norma di codice civile.

Oltre a ciò, la Società è interamente posseduta da soci enti pubblici (comuni) ed è affidataria "in house" della gestione del servizio idrico integrato e sottoposta alle rigide regole del cosiddetto "controllo analogo" da parte dei Soci, riuniti in una convenzione sovracomunale mediante la quale tale potere è concretamente esercitato.

Il Servizio idrico integrato è esercitato nel territorio di 20 comuni soci, mentre un Comune ha deciso, pur dopo essere diventato socio di GEA (e poi per scissione di HydroGEA), di far svolgere il servizio nel suo territorio ad altro gestore.

Con riferimento alla gestione del Servizio Idrico Integrato, il 2013 è stato un anno di intensa attività regolatoria in materia tariffaria, sia a livello nazionale per la produzione normativa dell'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas ed il Sistema Idrico (AEEGSI), che in ambito locale con riferimento all'attività della società come gestore, inclusi i rapporti con la Consulta d'Ambito Territoriale Ottimale (CATO) Occidentale.

Con delibera n.9 del 29 aprile 2013, la CATO "Occidentale" ha approvato il moltiplicatore tariffario (cosiddetto coefficiente "theta") da applicarsi alla tariffa preesistente per determinare quella relativa ai consumi del 2012 nella misura di 1,065 e per i consumi 2013 nella misura di 1,134 e, come previsto dalla delibera dell'AEEGSI, il 30 aprile 2013 l'Ente d'Ambito ha inviato la proposta tariffaria, ai fini della successiva approvazione, all'Autorità.

Con la delibera n. 643/2013/R/idr del 27 dicembre 2013, la AEEGSI ha stabilito un nuovo metodo tariffario, il Metodo tariffario idrico (MTI), per il periodo 2014-2015. Con tale delibera si è prospettato un modello di regolazione che si focalizza sulla relazione tra obiettivi, scelta degli interventi necessari al raggiungimento degli obiettivi, determinazione del fabbisogno finanziario e sostenibilità finanziaria del piano.

Nel corso del 2013, l'AEEGSI ha emanato diversi altri provvedimenti tra i quali evidenziamo:

- Delibera 6/2013/R/com "Disposizioni in materia di agevolazioni tariffarie e rateizzazione dei pagamenti per le popolazioni colpite dagli eventi sismici verificatisi nei giorni del 20 maggio 2012 e successivi"; istituzione della componente tariffaria perequativa UI1 a favore delle popolazioni colpite dal sisma in Emilia Romagna, fissata per l'anno 2013 in euro/mc 0,0005.
- Delibera 38/2013/R/idr "Avvio di procedimento per la restituzione agli utenti finali della componente tariffaria del servizio idrico integrato relativa alla remunerazione del capitale, abrogata in esito al referendum del 12 e 13 giugno 2011, con riferimento al periodo 21 luglio – 31 dicembre 2011, non coperto dal metodo tariffario transitorio".
- Delibera 86/2013/R/idr "Disciplina del deposito cauzionale per il servizio idrico integrato"; operativo a partire dal 01 luglio 2014".
- Delibera 87/2013/R/idr "Avvio di procedimento per la definizione delle condizioni contrattuali obbligatorie inerenti la regolamentazione della morosità degli utenti finali del servizio idrico integrato e disposizioni urgenti in materia di utenze non disalimentabili".
- Delibera 644/2013/R/idr "Avvio di indagine conoscitiva in merito ai sistemi di agevolazione e sui criteri di articolazione tariffaria applicati nel servizio idrico integrato con particolare riguardo agli utenti domestici".

In sede di predisposizione dei dati richiesti dall'Autorità per la determinazione dei valori relativi al Vincolo ai Ricavi del Gestore (VRG) e ai coefficienti "theta" per il biennio 2014 e 2015, la Società e l'Ente d'Ambito hanno rilevato alcuni errori sulla determinazione dei valori relativi al biennio precedente, tali da rendere necessario il ricalcolo dei coefficienti per l'anno 2013, approvati dalla CATO il 29 aprile 2013, come detto in precedenza. In tale revisione sono anche state riviste criticamente alcune

assunzioni del Piano d'Ambito, che era stato elaborato nel 2009 e poi oggetto di aggiornamento tramite deliberazione dell'Assemblea d'Ambito nel 2011.

Ricordiamo che tale piano era stato elaborato sulla base di stime dei valori quantitativi come driver di attività e relativi costi effettuate a partire dalle conoscenze del territorio disponibili, fornite dai Comuni della CATO Occidentale che fino ad allora avevano gestito il servizio in economia. Solo con l'avvio della gestione integrata, a partire dal 01 gennaio 2010 e con la conseguente presa in carico delle reti e degli impianti da parte del gestore, si è potuto riscontrare che i costi operativi previsti nel Piano d'Ambito si discostano dai costi reali del servizio, in alcune voci in modo rilevante, normalmente per valori superiori a quelli previsti.

La copertura di tali maggiori costi operativi, non previsti nel Piano, è stata garantita fino ad oggi dalla Società attraverso una attenta gestione dei costi operativi, incluso il rallentamento del reclutamento del personale rispetto alle previsioni di piano.

Le deliberazioni della CATO del mese di marzo 2014, richieste dalla citata delibera AEEGSI n. 643/2013/R/idr per la determinazione dei coefficienti tariffari per gli anni 2014 e 2015 secondo il nuovo metodo tariffario, hanno quindi provveduto ad approvare:

- La nuova determinazione delle tariffe degli anni 2012 e 2013, che evidenziano un "*theta applicabile*" per l'anno 2012 pari a 1,065 e per il 2013 pari a 1,134 (sempre rispetto al vettore tariffario applicato effettivamente nel 2012), mentre il cosiddetto "*theta calcolato*" (oggetto di istruttoria e di approvazione da parte dell'AEEGSI) risulta essere pari a 1,077 per il 2012 e pari a 1,158 per il 2013. Il "*theta applicabile*" è la misura immediatamente applicabile nelle fatture emesse, in quanto corrispondente al valore dell'inflazione programmata aumentata del 5%, mentre il "*theta calcolato*" risultante dai conteggi del metodo, entrerà nelle determinazioni tariffarie degli anni successivi, mano a mano che l'AEEGSI conclude il procedimento valutativo ed emette l'eventuale approvazione.
- Il Piano degli interventi ex art.4, comma 2 della deliberazione dell'AEEGSI n. 643/2013/R/idr;
- Il Piano economico finanziario (piano tariffario, conto economico e rendiconto finanziario) che esplicita il vincolo ai ricavi del gestore e il moltiplicatore tariffario "*theta*" che il gestore dovrà applicare rispettivamente per gli anni 2014 e 2015;
- Il dettaglio dei nuovi costi operativi che costituiscono aggiornamento del Piano d'Ambito.

In tale sede, la CATO si è inoltre riservata di comunicare il nuovo calcolo del moltiplicatore per l'anno 2015, una volta che saranno resi disponibili i dati consuntivi dell'anno 2013 approvati dal gestore.

Tutto ciò premesso, sulla base delle delibere della CATO, la Società, nel corso del 2013, ha applicato all'utenza l'incremento tariffario del 13,4% rispetto alle tariffe effettivamente applicate nel 2012.

Gli Amministratori ritengono che il rinnovato contesto normativo descritto in precedenza mantenga profili di incertezza, legati al complesso iter autorizzativo introdotto in ambito tariffario, oltre che alla difficoltà che le aziende del settore stanno incontrando nell'applicazione operativa del disposto delle delibere emesse dall'Autorità.

Alla data di redazione del presente bilancio, non è stata ancora ottenuta l'approvazione da parte dell'AEEGSI degli ulteriori aumenti relativi al periodo transitorio 2012-2013 oltre il "*theta applicabile*" (ossia l'ulteriore incremento dal "*theta applicabile*" al "*theta calcolato*"), né la CATO ha approvato i conguagli relativi all'annualità 2013, in attesa dell'approvazione dei bilanci 2013 delle Società.

Per entrambe le annualità l'AEEGSI dovrà completare l'iter autorizzativo previsto dalla Delibera n. 643/2013/R/idr e permangono, quindi, ulteriori elementi reddituali di competenza della Società che saranno riconosciuti quando le rispettive Autorità avranno emesso le relative approvazioni.

1. La situazione economico-finanziaria della Società.

Di seguito sono riepilogati i principali aggregati reddituali e patrimoniali della Società.

1.1 Il risultato economico.

Il conto economico di sintesi, coerente con il formato previsto dalle norme per la predisposizione di bilancio, individua, a maggior chiarezza, il valore di ulteriori entità quali, il “Valore Aggiunto”, il “Margine operativo lordo” (MOL, definito anche con il termine anglosassone di Ebitda).

Per quanto concerne il dettaglio dei conti che compongono le singole voci e le relative spiegazioni si rimanda alla minuziosa esposizione fornita dalla Nota Integrativa.

Nell’esercizio 2013 HydroGEA ha realizzato un **Valore della Produzione (VdP)** pari a euro 12.300 mila contro gli euro 10.744 mila del 2012, con una variazione positiva di euro 1.556 mila.

Nell’apprizzare il valore assoluto di cui sopra e la sua variazione intervenuta nell’esercizio rispetto al valore relativo all’esercizio precedente va, tuttavia, considerato con attenzione quanto di seguito illustrato, considerando che il riconoscimento a bilancio dei ricavi, a causa delle modalità applicative dei metodi tariffari introdotti dall’AEEGSI nel 2012 e nel 2013, che rendono meno diretto il riferimento alla competenza economica dei ricavi, è più difficile da realizzare che non con i metodi precedenti.

Infatti, nella determinazione della voce ricavi dell’esercizio 2013 assume rilevanza assoluta l’importo del conguaglio relativo all’esercizio 2012 iscritto nel 2013 e il fatto che i conguagli relativi al 2013 saranno iscritti in esercizi successivi, appena ne sarà approvata l’entità dall’Ente d’Ambito e dall’AEEGSI.

La variazione intervenuta nel valore dei ricavi è principalmente imputabile al fatto che essi, rispetto all’esercizio 2012, sono stati determinati sulla base della delibera dell’AEEGSI n. 585/2012/R/idr di approvazione del metodo tariffario transitorio (MTT) e delle delibere della CATO “Occidentale” n.9/2013 e n.4/2014”. Pertanto, la determinazione dei ricavi di competenza 2013 è stata effettuata assumendo come moltiplicatore tariffario quello approvato dalla CATO “Occidentale” (vedi delibere sopra citate) ovvero il “*theta applicabile*”, pari a 1,134.

Inoltre sono stati contabilizzati, nell’esercizio 2013, i dati relativi al differenziale tra il VRG garantito al gestore ed i corrispettivi addebitati agli utenti per l’anno 2012 sulla base dei consumi effettivamente rilevati, anche a seguito dell’approvazione di tale valore da parte della CATO. Tutto ciò ha generato una componente di conguagli positiva (euro 683 mila) riconosciuta nel conto economico dell’esercizio 2013 e che sarà inserita nella determinazione del VRG dell’anno 2015, come stabilito nella delibera della CATO Occidentale n.4/2014.

Infine, sulla base dell’analisi giuridica della componente FO.NI (Fondo nuovi investimenti) si è iscritto a bilancio, tra i ricavi, l’intero relativo ammontare spettante alla Società così come da delibera della CATO Occidentale n.4/2014.

Per quanto riguarda il vincolo di destinazione dello stesso Fondo, così come previsto dall’art. 7.1 della delibera della AEEGSI n. 585/2012/R/idr, esso viene rispettato e rappresentato attraverso la destinazione di una quota dell’utile dell’esercizio ad una riserva non distribuibile, pari alla parte di FO.NI. iscritta tra i ricavi e non ancora utilizzata per l’effettuazione degli investimenti, al netto del relativo effetto fiscale.

L’entità della componente FO.NI. riconosciuta nel VRG e non investita nell’esercizio 2013, al netto degli effetti fiscali, aggiornata con l’utilizzo del deflatore 2013, è stata determinata dalla delibera della CATO n. 4/2014, con cui è stato approvato il moltiplicatore tariffario per il 2013, nella misura di euro 393.615: tale è la misura dell’accantonamento da effettuare della quota parte degli utili dell’esercizio ad una Riserva del patrimonio non disponibile per i Soci e destinata ai futuri investimenti.

Alla data di predisposizione del presente bilancio non è stato ancora ottenuto un riscontro circa l’esito dell’istruttoria da parte dell’AEEGSI per gli anni 2012-2013 rispetto ai rispettivi “*theta calcolati*” (anche a causa del nuovo invio dei dati per il 2013 descritto in precedenza) e, conseguentemente, nel rispetto del principio di prudenza, gli Amministratori hanno ritenuto opportuno non applicare incrementi tariffari ulteriori e non approvati, rispetto a quelli approvati dalla CATO “Occidentale”, ritenendo che manchino i requisiti di certezza previsti per il loro riconoscimento.

La Società ha stimato il valore dei conguagli del VRG relativi all’esercizio 2013. L’ammontare stimato per tali conguagli si differenzia in modo sostanziale rispetto alla valutazione effettuata dalla CATO, che peraltro ha rimandato l’approvazione di tali valori a data successiva alla predisposizione del presente bilancio d’esercizio, ritenendo necessario basare le proprie valutazioni sui dati effettivi dell’anno 2013.

In tale contesto di incertezza quanto alle approvazioni dei parametri tariffari e alla determinazione delle grandezze reddituali di competenza degli esercizi trascorsi, gli Amministratori hanno prudenzialmente valutato di non rappresentare tra i ricavi dell'esercizio il valore dei conguagli per l'anno 2013, pur ipotizzando un valore positivo per tale posta.

Si ricorda, infine, che, in sede di predisposizione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2012, la società non disponeva delle tariffe definitive determinate in base al Metodo tariffario transitorio (MTT) e per tale motivo i ricavi di competenza del 2012 sono stati valutati in base alle tariffe determinate dalla CATO e applicate, salvo conguaglio, nelle fatturazioni dei consumi di competenza.

| Conto Economico | Anno 2013 | Anno 2012 | Variazione | Anno 2011 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e prestazioni di servizi | 11.868.686 | 10.281.110 | 1.587.576 | 9.658.862 |
| Altri ricavi | 431.542 | 462.983 | (47.656) | 571.553 |
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 12.300.228 | 10.744.093 | 1.556.135 | 10.230.415 |
| Costi operativi, esclusi personale e accantonamenti: | | | | |
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci e variazione rimanenze | 667.360 | 838.958 | (171.598) | 738.712 |
| Costi per servizi | 4.906.768 | 4.668.852 | 237.916 | 4.447.385 |
| Costi per godimento beni di terzi: | | | | |
| Royalty ai Comuni per servizio idrico (2011) o rimborso rate mutui pregressi a loro favore (2012 e 2013) | 1.577.020 | 1.604.032 | (27.012) | 997.580 |
| Canoni di leasing e noleggi | 51.264 | 55.660 | (4.396) | 59.722 |
| Affitti | 215.025 | 187.162 | 27.863 | 176.491 |
| Totale costi per godimento beni di terzi | 1.843.309 | 1.846.854 | (3.545) | 1.233.793 |
| Oneri diversi di gestione | 79.689 | 234.228 | (154.539) | 345.222 |
| Totale costi operativi esterni | 7.497.126 | 7.588.892 | (91.766) | 6.765.112 |
| VALORE AGGIUNTO | 4.803.102 | 3.155.201 | 1.647.901 | 3.465.303 |
| Costi del personale | 2.179.783 | 2.073.218 | 106.565 | 1.985.956 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 2.623.319 | 1.081.983 | 1.541.336 | 1.479.347 |
| Ammortamenti e accantonamenti | 779.767 | 843.641 | (63.874) | 749.206 |
| RISULTATO OPERATIVO | 1.843.552 | 238.342 | 1.605.210 | 730.141 |
| Proventi e (oneri) finanziari netti | 45.781 | 253.425 | (207.644) | 50.924 |
| Proventi e (oneri) straordinari | (36.701) | 49.815 | (86.516) | 0 |
| UTILE ANTE IMPOSTE | 1.852.632 | 541.583 | 1.311.049 | 781.065 |
| Imposte sul reddito | (677.059) | (212.772) | (464.287) | (316.332) |
| UTILE NETTO | 1.175.573 | 328.811 | 846.762 | 464.733 |

I costi per materie prime, prestazioni di servizi ed altri oneri di acquisizione esterna sono stati pari a euro 7.497 mila, nel 2012 ammontavano a euro 7.589 mila con una diminuzione di euro 92 mila.

Il costo del lavoro è risultato pari a euro 2.179 mila, nel 2012 ammontava a euro 2.073 mila con un incremento di euro 106 mila, pari al 5,1%, dovuto all'incremento delle risorse umane a disposizione per mezzo di contratti di somministrazione lavoro e agli effetti del rinnovo del contratto nazionale di lavoro.

Il valore aggiunto si è attestato a euro 4.803 mila (euro 3.155 mila nel 2012) e il margine operativo lordo risulta pari a euro 2.623 mila (euro 1.082 mila nel 2012).

Nel corso del 2013 sono stati effettuati ammortamenti e accantonamenti per un totale di euro 780 mila e pertanto il risultato operativo è risultato pari a euro 1.843 mila.

La gestione finanziaria ha prodotto proventi finanziari per un totale di euro 46 mila portando l'utile prima delle imposte a euro 1.853 mila, a fronte di euro 542 mila nell'esercizio 2012.

L'utile di esercizio di HydroGEA, al netto delle imposte di competenza, pari a euro 677 mila, è di euro 1.176 mila (euro 328 mila nell'esercizio 2012), con una variazione spiegata per una parte assai significativa dall'avvenuto riconoscimento dei conguagli dei ricavi per l'anno 2012, come illustrato in precedenza.

1.2 La situazione patrimoniale e finanziaria.

Per l'illustrazione di dettaglio delle variazioni delle poste dello stato patrimoniale si rinvia alla dettagliata esposizione contenuta nella Nota integrativa, mentre per quanto concerne l'analisi di sintesi del confronto con la situazione rilevata per lo scorso esercizio si espongono di seguito le seguenti evidenze.

| Stato Patrimoniale | 31 dicembre 2013 | 31 dicembre 2012 | Variazione | 31 dicembre 2011 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni | | | | |
| Immobilizzazioni immateriali | 2.088.961 | 2.227.746 | (138.785) | 2.460.698 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 1.782.557 | 1.523.663 | 258.894 | 1.222.914 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE | 3.871.518 | 3.751.409 | 120.109 | 3.683.612 |
| Capitale circolante | | | | |
| Giacenze di magazzino | 384.159 | 299.294 | 84.865 | 369.182 |
| Crediti | 8.599.135 | 7.516.261 | 1.082.874 | 7.461.059 |
| Disponibilità finanziarie | 2.102.334 | 1.333.877 | 768.457 | 512.544 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | 11.085.628 | 9.149.432 | 1.936.196 | 8.342.785 |
| Ratei e Risconti attivi | 45.556 | 40.517 | 5.039 | 48.559 |
| TOTALE ATTIVO | 15.002.702 | 12.941.358 | 2.061.344 | 12.074.956 |
| PATRIMONIO NETTO | 6.196.642 | 5.021.070 | 1.175.572 | 4.692.259 |
| TFR | 53.743 | 53.927 | (184) | 48.801 |
| Debiti | 8.714.862 | 7.866.361 | 848.501 | 7.280.948 |
| Fondo rischi e oneri | 37.455 | 0 | 37.455 | 52.948 |
| TOTALE PASSIVO | 8.806.060 | 7.920.288 | 885.772 | 7.382.697 |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | 15.002.702 | 12.941.358 | 2.061.344 | 12.074.956 |

Il valore del **totale attivo netto** risulta pari a euro 15.003 mila, rispetto a euro 12.941 al 31 dicembre 2012.

Le **attività immobilizzate nette** al 31 dicembre 2013 erano pari a 3.871 mila rispetto al dato del 31 dicembre 2012 di euro 3.751 mila.

I **crediti** al 31 dicembre 2013 erano euro 8.599 mila, al 31 dicembre 2012 ammontavano a euro 7.516 mila.

Il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2013 ammontava a euro 6.197 mila, rispetto al patrimonio al 31 dicembre 2012 pari a euro 5.021 mila, incrementato a seguito dell'utile dell'esercizio 2013 pari a euro 1.176 mila.

Si ritiene che la situazione patrimoniale esposta nel bilancio, nel formato previsto dalla normativa civilistica, possa essere più utilmente analizzata nell'esposizione che segue, determinata sulla base dei dettagli forniti nella Nota Integrativa e di immediata lettura con l'ausilio dell'estesa informativa ivi contenuta, sia in merito ai dettagli di composizione delle cifre, che di spiegazione del loro contenuto e delle variazioni rispetto alla situazione di apertura.

L'esposizione illustra il capitale investito netto, evidenziando le voci maggiormente significative, anche in dettaglio superiore a quello civilistico, al fine di meglio comprendere le dinamiche intercorse nella struttura patrimoniale e finanziaria della società.

Il formato proposto evidenzia le diverse modalità di finanziamento del capitale investito netto, con particolare evidenza della "Posizione finanziaria netta" (PFN).

La natura e l'articolazione della struttura del debito della Società risulta particolare ed è rappresentata da:

- poste di origine extra operativa quali:
 - il debito verso il comune di Pordenone, determinato dalla distribuzione a quest'ultimo da parte di GEA spa di dividendi corrispondenti a parte dei crediti nei confronti di HydroGEA conseguenti alla scissione;
 - il debito verso la società scissa da cui HydroGEA origina (GEA spa), determinatosi a seguito delle condizioni poste alla scissione, residuo dopo la distribuzione dei dividendi di cui sopra;
 - il debito verso il comune di Pordenone per i fondi raccolti negli anni per il finanziamento mediante maggiorazioni tariffarie di Piani stralcio di intervento nella tutela delle acque e messi a disposizione del Comune dalla CATO per contribuire al rimborso alle utenze della tariffa di depurazione non dovuta a seguito della sentenza 335/2008 della Corte Costituzionale;

- il debito per i fondi regionali ricevuti tramite la CATO per l'effettuazione di investimenti e non ancora impiegati per la realizzazione degli investimenti stessi;
- il debito verso i comuni per le rate di rimborso da essi pagate alle banche a fronte dei mutui in essere per investimenti effettuati fino al 2009 in opere del servizio idrico integrato e che sono messe a carico del conto economico del gestore.

Per questo motivo si ritiene maggiormente rappresentativo della situazione finanziaria della società includere tali voci nella rappresentazione della "Posizione finanziaria netta", pur non essendo voci dalla natura finanziariamente onerosa, lasciando nelle voci del debito operativo solo i debiti per il funzionamento corrente delle operazioni.

Come si nota dal prospetto che segue, la PFN della Società alla data di bilancio è rappresentata da un saldo attivo delle disponibilità bancarie, cui si contrappongono debiti finanziari a breve termine verso il comune di Pordenone, verso la Società da cui HydroGEA deriva per scissione (GEA spa), verso i comuni serviti per il rimborso delle rate dei mutui relativi al servizio idrico e verso la CATO per contributi erogati a fronte di investimenti da effettuare.

Pertanto la PFN risulta negativa per euro 3.156.705, e questo ancora prima di iniziare pienamente il percorso delle attività di realizzazione delle nuove opere previste dal Piano d'ambito.

Il pagamento dei debiti finanziari verso i Comuni, il comune di Pordenone e GEA avverrà secondo le modalità previste, presumibilmente per lo più nel corso dell'esercizio 2014, e richiederà il reperimento di fondi bancari in aggiunta a quelli che si rendono necessari per l'effettuazione degli investimenti.

| Stato Patrimoniale: impieghi di capitale | 31 dicembre 2013 | 31 dicembre 2012 | 31 dicembre 2011 | Variazione 2012-2013 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| IMMOBILIZZAZIONI | | | | |
| Avviamento | 1.897.500 | 2.070.000 | 2.242.500 | (172.500) |
| Altre Immobilizzazioni immateriali | 191.461 | 157.746 | 218.198 | 33.715 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 1.782.556 | 1.523.663 | 1.222.914 | 258.893 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE | 3.871.517 | 3.751.409 | 3.683.612 | 120.108 |
| CAPITALE CIRCOLANTE NETTO | | | | |
| Giacenze di magazzino | 384.159 | 299.294 | 369.182 | 84.865 |
| Crediti | | | | |
| Crediti oltre i 12 mesi | 300.194 | 323.024 | 209.243 | (22.830) |
| Crediti v/soci | 160.507 | 58.176 | 17.005 | 102.331 |
| Crediti commerciali | 7.327.021 | 6.614.678 | 7.007.823 | 712.343 |
| Crediti diversi e ratei e risconti attivi | 856.969 | 560.900 | 275.547 | 296.069 |
| Totale crediti | 8.644.691 | 7.556.778 | 7.509.618 | 1.087.913 |
| Debiti operativi | | | | |
| Debiti commerciali | 2.632.636 | 2.414.771 | 2.002.440 | 217.865 |
| Altri debiti operativi | 823.186 | 481.148 | 898.422 | 342.038 |
| Totale debiti operativi | (3.455.822) | (2.895.919) | (2.900.862) | (559.903) |
| Fondi rischi ed oneri | (37.455) | 0 | (52.948) | (37.455) |
| TOTALE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO | 5.535.573 | 4.960.153 | 4.924.990 | 575.420 |
| TOTALE CAPITALE INVESTITO | 9.407.090 | 8.711.562 | 8.608.602 | 695.528 |

| Stato Patrimoniale: fonti di finanziamento | 31 dicembre 2013 | 31 dicembre 2012 | 31 dicembre 2011 | Variazione 2012-2013 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| PATRIMONIO NETTO | 6.196.642 | 5.021.070 | 4.692.259 | 1.175.572 |
| TFR | 53.743 | 53.927 | 48.801 | (184) |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | | | | |
| Disponibilità finanziarie | (2.102.334) | (1.333.877) | (512.544) | (768.457) |
| Debiti v/CATO per interventi fondo regionale | 1.062.273 | 1.062.273 | 0 | 0 |
| Debiti v/Soci rimborso rate mutui servizio idrico | 1.789.320 | 1.500.723 | 1.986.755 | 288.597 |
| Debiti v/ comune Pordenone rimborso tariffa depurazione | 735.091 | 735.091 | 746.251 | 0 |
| Debiti v/comune Pordenone ex dividendi GEA | 968.762 | 0 | 0 | 968.762 |
| Debiti v/GEA per saldo scissione | 703.593 | 1.672.355 | 1.647.080 | (968.762) |
| TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (attiva) /passiva | 3.156.705 | 3.636.565 | 3.867.542 | (479.860) |
| TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO | 9.407.090 | 8.711.562 | 8.608.602 | 695.528 |

Permane l'alea circa le modalità e i tempi del rimborso a GEA spa del conguaglio di scissione e al comune di Pordenone dei dividendi erogati da GEA spa in natura, sottoforma di crediti verso HydroGEA rivenienti anch'essi dal conguaglio di scissione. Tutti tali debiti rimangono classificati come dovuti a breve termine, in assenza di altre evidenze.

Una rilevante novità è occorsa nel 2013 in merito all'utilizzo del fondo per interventi ex Piano provinciale stralcio per interventi di tutela delle acque accumulato negli anni dal 2005 al 2009 mediante la maggiorazione della tariffa idrica disposta dalla Provincia, allora titolare della realizzazione degli interventi del Piano.

La CATO, utilizzando una possibilità prevista del DM 30 settembre 2009, ha messo il fondo a disposizione del comune di Pordenone per la copertura finanziaria di parte dei rimborsi che sono in corso di effettuazione per la tariffa di depurazione non dovuta dagli utenti non serviti da depuratore nel periodo ottobre 2003 – ottobre 2008. Pertanto l'entità di questo debito è stato classificato come debito a breve verso il comune di Pordenone.

Il debito relativo al fondo di provenienza regionale ricevuto per il tramite della CATO nel 2012 per interventi nel servizio idrico integrato (relativi alle rate per il 2010 e il 2011, per circa 532 mila euro l'anno) non è, invece, destinato ad essere rimborsato alla CATO, ma ad essere utilizzato a fronte di futuri investimenti.

L'accredito delle annualità 2012 e 2013 relative al fondo regionale, che erogherà tale contributo per ulteriori 16 anni per un totale di 20 anni, avverrà solo a seguito della consuntivazione dei relativi lavori al cui finanziamento il fondo è dedicato.

Quanto alle immobilizzazioni, il patrimonio netto garantisce una copertura integrale di quelle esistenti, oltre che ad una quota significativa del capitale circolante operativo.

1.3 Le dinamiche finanziarie.

Si riporta di seguito il prospetto delle variazioni della "Posizione finanziaria netta" per l'anno 2013.

Come si nota, la generazione di cassa della società è stata sostanzialmente legata alle dinamiche reddituali che, per l'anno 2013, è stata impiegata solo in parte in investimenti e per il finanziamento del Capitale circolante netto.

| Analisi del Cash Flow | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| generato (assorbito) | | | |
| | 2.013 | 2.012 | 2.011 |
| Cash flow reddituale: | | | |
| Utile netto | 1.175.573 | 328.811 | 464.733 |
| Ammortamenti | 441.738 | 433.641 | 385.299 |
| Variazione F.do TFR | (184) | 5.126 | (3.203) |
| Variazione F.do Rischi | 37.455 | (52.948) | 0 |
| Altre voci "non cash" (imposte anticipate) | 23.580 | (113.781) | (132.431) |
| Totale Cash flow reddituale | 1.678.162 | 600.849 | 714.398 |
| Cash flow da gestione del Capitale circolante: | | | |
| Variazione netta crediti operativi | (1.111.497) | 66.621 | (1.253.154) |
| Variazione netta rimanenze | (84.865) | 69.888 | (47.656) |
| Variazione netta debiti operativi | 559.905 | (4.943) | 1.465.986 |
| Cash flow da gestione del Capitale operativo | (636.457) | 131.566 | 165.176 |
| Cash flow da gestione degli investimenti: | | | |
| Totale cash flow da gestione degli investimenti | (561.845) | (501.438) | (407.388) |
| Totale Cash flow generato (assorbito) | 479.860 | 230.977 | 472.186 |
| Variazione delle voci della Posizione Finanziaria Netta: | | | |
| Variazione del saldo banche attive | 768.457 | 821.333 | 452.852 |
| Variazione dei contributi regionali per investimenti da rendicontare | 0 | (1.062.273) | 0 |
| Variazione dei debiti per rimborso mutui verso i comuni | (288.597) | 486.032 | (5.941) |
| Variazioni di altri debiti finanziari non operativi | 0 | (14.115) | 25.275 |
| Variazione della Posizione Finanziaria Netta | 479.860 | 230.977 | 472.186 |
| Posizione Finanziaria Netta iniziale attiva / (passiva) | (3.636.565) | (3.867.542) | (4.339.728) |
| Posizione Finanziaria Netta finale attiva / (passiva) | (3.156.705) | (3.636.565) | (3.867.542) |
| Variazione della Posizione Finanziaria Netta | 479.860 | 230.977 | 472.186 |

1.4 Le operazioni sul capitale.

Nel corso dell'esercizio 2013 la società non ha effettuato operazioni sul capitale.

Il capitale è costituito da n. 2.227.070 azioni del valore unitario di euro 1,00 per un totale di euro 2.227.070.

2. L'andamento della gestione.

Nel corso dell'esercizio sono stati definiti gli ultimi particolari relativi alla presenza territoriale delle operazioni della Società che, ultimati i lavori e le migrazioni delle sedi e degli uffici attualmente in corso, consisteranno in:

- **Sedi centrali:**
 - Direzione centrale e sportello utenti: Pordenone, piazzetta del Portello;
 - sede operativa centrale Servizio finale acquedotto: Pordenone, via Fornace;

- sede operativa centrale Servizio tutela ambientale: Pordenone, via della Burida.
- **Area Pedemontana:**
 - sede operativa: Montereale Valcellina, loc. Malnisio;
 - sede operativa area Val Cellina: Cimolais, zona industriale;
 - sportello diretto: Aviano, centro.
- **Area Nord est:**
 - sede operativa: Pinzano al Tagliamento, zona artigianale;
 - sportello diretto: Spilimbergo, Corte Europa;
- **Sportelli decentrati**
 - sportelli utenti in gestione convenzionata pressoché in tutti i comuni serviti.

I volumi di acqua erogata alle utenze nel profilo storico sono risultati i seguenti (in m³):

| Tipologia di fornitura | 2.013 | 2.012 | 2.011 | 2.010 | Variazione 2012 - 2013 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Numero utenze acquedotto | 45.567 | 45.070 | 42.388 | 42.145 | 497 |
| Acqua erogata: | | | | | |
| al dettaglio (utenze) | 8.690.230 | 8.791.875 | 8.786.175 | 8.486.351 | (101.645) |
| all'ingrosso (altri gestori) | 2.322.897 | 2.406.197 | 2.772.590 | 2.846.787 | (83.300) |
| Totale acqua erogata | 11.013.127 | 11.198.072 | 11.558.765 | 11.333.138 | (184.945) |
| Reflui fognari collettati | 6.407.274 | 6.643.040 | 6.627.022 | 6.262.194 | (235.766) |
| % sull'erogato al dettaglio | 73,7% | 75,6% | 75,4% | 73,8% | |
| Reflui fognari depurati | 5.850.209 | 5.860.238 | 5.792.969 | 5.609.588 | (10.029) |
| % sull'erogato al dettaglio | 67,3% | 66,7% | 65,9% | 66,1% | |

ricordando che nel 2010 il comune di Polcenigo non era servito da HydroGEA e che l'incremento del 2011 sul 2010 è dovuto principalmente all'inizio della fornitura idrica anche in quel Comune.

Il trend al momento risulta in lieve decremento, con caratteristiche differenziate per le varie aree operative in cui il territorio è suddiviso, con significative diminuzioni di consumo in alcune di esse.

I dati evidenziano un sufficiente grado di recupero in fognatura e trattamento in depuratore dell'acqua erogata, anche se la percentuale di copertura del servizio di fognatura e depurazione è molto variabile nelle varie aree, con situazioni di copertura insufficiente, e risente dei dati positivi del capoluogo che rappresentano poco meno del 50% del totale in termini di acqua erogata e percentuali superiori per quanto riguarda la fognatura e la depurazione.

L'attenta gestione delle politiche di approvvigionamento e l'accentuazione sullo sfruttamento delle sorgenti e dei pozzi in gestione diretta da parte degli altri gestori acquirenti di acqua all'ingrosso da HydroGEA ha determinato una rilevante contrazione delle forniture anche nel 2013, trend che continua immutato dall'inizio della gestione.

La Società è anche parte passiva nel ciclo dell'approvvigionamento idrico, per cui acquisisce la risorsa da altri gestori e imprese, anche non gestori del servizio idrico integrato, laddove non vi sia la disponibilità di pozzi o sorgenti in concessione comunale o tale disponibilità non sia sufficiente o laddove si sia ravvisata l'utilità di disporre di fonti di approvvigionamento alternative a quelle già esistenti. In alcuni casi la fornitura avviene a titolo gratuito, in altri a titolo oneroso.

La fornitura a titolo gratuito avviene da:

- rete in comune di Aviano: Consorzio di Bonifica del Cellina Meduna;
- rete in comune di Cimolais: società Sorgente Cimoliana srl;
- rete in comune di Montereale Valcellina: Consorzio di Bonifica del Cellina Meduna.

Mentre a titolo oneroso la risorsa idrica è acquisita da:

- rete in comune di Caneva: Servizi idrici sinistra Piave srl;

- rete in comuni di Travesio, Sequals e Arba: Sistema Ambiente srl;
- rete in comune di Claut: Consorzio per Nucleo di Industrializzazione della Provincia di Pordenone.

Di seguito l'andamento storico dei fabbisogni idrici a titolo oneroso (in m³ anno):

| Fornitura nei comuni di: | 2.013 | 2.012 | 2.011 | 2.010 | Variazione 2012 - 2013 |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|---------------------------|
| Travesio-Sequals-Arba | 99.020 | 178.075 | 546.289 | 546.289 | (79.055) |
| Caneva | 579.015 | 556.770 | 376.580 | 387.374 | 22.245 |
| Claut | 83.472 | 111.981 | 121.396 | 145.951 | (28.509) |
| Totale acqua acquistata all'ingrosso | 761.507 | 846.826 | 1.044.265 | 1.079.614 | (85.319) |

Attualmente le squadre operative al servizio dei quattro comuni pedemontani fanno base presso il magazzino comunale di Aviano, ove è anche allestito il servizio trisettimanale di sportello.

La società ha messo a punto un progetto di migrazione verso una sede più ampia che si aggiunga a quella centrale di Pordenone, e quelle distrettuali di Pinzano e Cimolais per il migliore servizio al territorio, con un occhio attento alle sinergie che potrebbero svilupparsi con la prospettata fusione tra i gestori dell'ATO Occidentale, a causa della ridefinizione dei distretti operativi e alle implicazioni dell'assunzione diretta della gestione a partire dal 2015 delle operazioni relative anche all'acquedotto per il comune di Montereale Valcellina, attualmente condotte dai precedenti gestori in forza della transazione intercorsa tra loro, l'ATO "Occidentale" e i nuovi gestori affidatari.

La politica per il servizio di sportello presso i comuni serviti prevede una struttura amministrativa centralizzata a Pordenone, con ampia disponibilità di orari giornalieri di apertura, l'intera attività di back-office e di supporto telefonico alla clientela dell'intero bacino servito, sportelli gestiti direttamente a Spilimbergo e Aviano con aperture trisettimanali e una rete di sportelli operati presso gli uffici degli altri comuni in convenzione con i comuni stessi o con terzi.

Tutti i tre sportelli gestiti direttamente (Pordenone, Aviano e Spilimbergo) sono abilitati all'effettuazione di operazioni non solo per la clientela del distretto di riferimento, ma per tutte le utenze del bacino HydroGEA dell'ATO "Occidentale".

La gestione del credito e della morosità delle utenze, avviata in modo particolarmente intenso nel 2012 con la costituzione di una unità operativa dedicata, è continuata con crescente intensità nel corso dell'anno trascorso, permettendo il contenimento del fenomeno della morosità, altrimenti in continua crescita, portando all'incasso di partite scadute anche da molti anni.

3. Le risorse umane.

Al 31 dicembre 2013 il personale in organico risultava pari a 43 dipendenti, con una variazione negativa di 2 unità rispetto alla data del 31 dicembre 2012 (n. 1 impiegato e n. 1 operaio) e una variazione positiva di 2 unità rispetto alla data del 31 dicembre 2012 (n. 2 impiegati).

Il personale assunto è regolarmente sottoposto e visita medica e alla formazione per quanto concerne gli accorgimenti adottati in azienda a fronte dei potenziali rischi di lavoro identificati nel "Documento di valutazione dei rischi".

Nel corso dell'esercizio si è provveduto alla rivisitazione della Valutazione dei rischi aziendali ai sensi del D.Lgs 81/2008, sono state attivate alcune nuove procedure di sicurezza sul lavoro, i lavoratori hanno subito un estensivo programma di formazione relativo alla sicurezza, avuto il reintegro della fornitura di dispositivi di protezione individuale e sono stati sottoposti a visita medica annuale.

Nei primi mesi del 2013 è stato assunto, a tempo determinato, un impiegato amministrativo per ottemperare al conseguimento degli obiettivi occupazionali ai sensi della Legge 68/99.

Di seguito si riporta la ripartizione del personale tra le diverse qualifiche:

| Categorie | Piano d'Ambito 31- 12- 2013 | HydroGEA 31- 12- 2013 | HydroGEA 31- 12- 2012 | HydroGEA 31- 12- 2011 | Variazione 2012- 2013 |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dirigenti | 1 | 1 | 1 | 1 | 0 |
| Quadri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impiegati | 19 | 16 | 15 | 14 | 1 |
| Operai | 31 | 26 | 27 | 29 | (1) |
| Totale dipendenti | 51 | 43 | 43 | 44 | 0 |
| Interinali | | 3 | 1 | | 2 |
| Totale lavoratori | 51 | 46 | 44 | 44 | 2 |

Le funzioni di Direzione generale sono attualmente svolte da un Amministratore delegato dotato di ampie deleghe operative, non incluso nei dati di cui sopra.

4. La ricerca e sviluppo.

Nessuna attività significativa di ricerca e sviluppo è stata effettuata dalla Società nel corso del 2013.

5. Gli investimenti.

Nell'esercizio 2013 HydroGEA ha effettuato investimenti complessivi in beni materiali e immateriali per euro 561.845.

L'aggiornamento del Piano d'ambito approvato nel mese di dicembre 2011 attribuisce a HydroGEA il compito di effettuare, fino alla fine dell'affidamento trentennale ricevuto, investimenti per 169 milioni di euro a partire dall'esercizio 2012, mentre per i primi due esercizi (2010 e 2011) l'affidamento aveva carattere ricognitivo dell'esistente e di primo impatto manutentivo sulle strutture impiantistiche ricevute in affidamento e gestione, senza peraltro dovervi effettuare alcun investimento.

Gli investimenti sono effettuati sulla base di un Piano quadriennale approvato dalla CATO. La situazione del mercato finanziario e le incertezze normative che caratterizzano il settore, soprattutto a seguito del referendum abrogativo sulle tariffazione del servizio idrico, non hanno permesso l'effettuazione degli investimenti previsti.

Ciò ha comportato una rivisitazione dei piani sia per il periodo 2012-2014 che per il nuovo quadriennale 2014-2017 richiesto dall'AEESGI per la predisposizione dei calcoli tariffari per il 2014 e il 2015.

E' d'obbligo rilevare, comunque, che, senza una ripresa dell'attività creditizia nei confronti di investimenti a lungo periodo quali quelli del settore in cui opera la Società, le difficoltà a realizzare il Piano continueranno a permanere prevedibilmente a lungo.

A tale proposito gli Amministratori della Società hanno interessato il Consiglio dei Rappresentanti dei Comuni (CRC), a mezzo del quale i Soci esercitano il cosiddetto "controllo analogo" sui servizi della Società, in merito alla problematica del finanziamento degli investimenti e al reperimento delle risorse finanziarie, inizialmente previsto nella Convenzione di affidamento del servizio a carico della CATO, che avrebbe dovuto provvedervi con procedure di evidenza pubblica.

I Soci hanno deliberato che sarà attivata un'iniziativa a livello regionale a mezzo della CATO per verificare l'entità e le modalità di mobilitazione di risorse finanziarie per la realizzazione dei Piani come previsti.

6. Le politiche ambientali.

La società ha in essere con gli Organi di vigilanza alcuni contenziosi relativi principalmente alla gestione degli scarichi degli impianti di depurazione, in particolar modo relative al depuratore principale della città di Pordenone. Nel corso dell'esercizio ha ricevuto verbali di accertamento e contestazione amministrativa che sono esitati in ordinanze di ingiunzione per il pagamento di sanzioni di limitato ammontare, mentre altre sono state archiviate in quanto le infrazioni rilevate non sono risultate imputabili alla Società.

L'impegno della Società è costantemente rivolto al miglioramento delle condizioni di resa del servizio in relazione alla preservazione dei contesti ambientali in cui sono restituiti i reflui raccolti e depurati.

L'upgrade degli impianti, soprattutto sotto il profilo della resa depurativa e della sicurezza operativa per gli addetti, prosegue secondo i piani, mentre i nuovi investimenti, come altrove riferito, sono rallentati principalmente a causa della crisi finanziaria corrente.

7. I rapporti con parti correlate.

Nel corso dell'esercizio la Società non ha effettuato operazioni atipiche o inusuali con parti correlate e soggetti terzi.

7.1 I rapporti con l'Ente controllante e le imprese controllate da quest'ultimo.

Ai fini e per gli effetti del disposto dell'art. 2497 del codice Civile HydroGEA è società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del comune di Pordenone che detiene, al 31 dicembre 2013, una partecipazione pari al 96,876% del suo capitale sociale, invariata rispetto al precedente esercizio.

Lo Statuto della Società riconosce la natura di HydroGEA quale società a totale partecipazione di enti pubblici. Il capitale di HydroGEA dovrà essere posseduto esclusivamente da enti pubblici che dovranno esercitare sulla Società un controllo analogo a quello effettuato sui propri servizi.

Servizi resi direttamente al Comune.

HydroGEA non svolge servizi direttamente rivolti al comune di Pordenone, se non per fornitura ordinaria di acqua potabile e servizi di collettamento fognario e depurazione, fatturati secondo la tariffa ordinaria definita dall'Autorità d'ambito per tutte le utenze pubbliche.

Rilevante è, invece, la relazione finanziaria derivante dal riconoscimento, disposto dal Piano d'ambito, delle cosiddette "rate" relative all'ammortamento dei mutui accesi dai Comuni per gli investimenti nel settore idrico effettuati nel periodo antecedente l'affidamento a HydroGEA del servizio da parte dell'Autorità d'Ambito. Tale importo per il 2013 è stato di euro 1.577.020 mila nei confronti dei 20 Comuni, di cui euro 772.383 mila per il comune di Pordenone.

L'entità delle rate dei mutui sono incluse nei costi coperti dalla tariffa del servizio idrico definita dall'Autorità d'Ambito.

Di seguito è indicato il riepilogo delle relazioni finanziarie ed economiche intrattenute nel corso dell'esercizio con il comune di Pordenone e la sua controllata GEA spa.

**Valori finanziari ed economici relativi al rapporto con il Comune di Pordenone
e la società controllata da esso controllata GEA spa**

| Natura del rapporto | 2.013 | 2.012 | Variazione 2012 -2013 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|
| Rapporti con comune di Pordenone | | | |
| Crediti commerciali | 128.304 | 42.137 | 86.167 |
| Totale crediti | 128.304 | 42.137 | 86.167 |
| Debiti per rimborsi tariffa depurazione | (735.091) | | (735.091) |
| Debiti per dividendi in natura GEA spa | (968.762) | | (968.762) |
| Debiti per rata mutui | (772.383) | (772.383) | 0 |
| Debiti per partite diverse | (1.708) | (1.708) | 0 |
| Totale debiti | (2.477.944) | (774.091) | (1.703.853) |
| Ricavi servizi idrici | 258.146 | 195.296 | 62.850 |
| Altri ricavi | 3.046 | 3.163 | (117) |
| Totale ricavi | 261.192 | 198.459 | 62.733 |
| Rimborso rate mutui | 772.383 | 772.383 | 0 |
| Totale costi | 772.383 | 772.383 | 0 |
| Rapporti con GEA spa | | | |
| Crediti commerciali | 28.086 | 4.872 | 23.214 |
| Totale crediti | 28.086 | 4.872 | 23.214 |
| Debiti per residuo conguaglio scissione GEA spa | (703.593) | (1.672.355) | 968.762 |
| Debiti commerciali | (23.528) | 0 | (23.528) |
| Totale debiti | (727.121) | (1.672.355) | 945.234 |
| Ricavi servizi idrici | 13.979 | 16.602 | (2.623) |
| Affitti | 33.943 | 33.324 | 619 |
| Servizi di consulenza | 3.901 | 44.190 | (40.289) |
| Altri ricavi | 0 | 1.953 | (1.953) |
| Totale ricavi | 51.823 | 96.069 | (44.246) |
| Servizi di consulenza | 9.781 | 120.280 | (110.499) |
| Servizi di manutenzione del verde presso impianti | 5.504 | 8.256 | (2.752) |
| Altri costi | 0 | 16.511 | (16.511) |
| Totale costi | 15.285 | 145.047 | (129.762) |
| Acquisto immobilizzazioni - mobili ufficio | 4.000 | 0 | 4.000 |

Rapporti con le società controllate e collegate

HydroGEA non detiene partecipazioni in società controllate o collegate.

8. Le azioni proprie

Al 31 dicembre 2013 HydroGEA non possedeva azioni proprie, né aveva effettuato acquisti o cessioni di azioni proprie nel corso del 2013, né direttamente né indirettamente per tramite di società controllate o collegate, né per tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

9. I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione

9.1. I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Nessun fatto di rilievo è avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio se si prescinde dall'avvenuta approvazione da parte della CATO del moltiplicatore tariffario per la determinazione delle tariffe per l'anno 2014 ("*theta 2014*"), rimandando a successiva deliberazione, una volta approvati dalle Società i consuntivi per l'anno 2013, la determinazione dei moltiplicatori per il 2015.

Il moltiplicatore applicato per il 2014 corrisponde ad un incremento tariffario del 9% sulle tariffe del 2013, risultanti dall'applicazione del "*theta applicabile*" alla tariffe di quell'anno, e inferiore qualora l'AEEGSI dovesse approvare il moltiplicatore "*theta calcolato*", così come approvati dalla CATO in misura superiore al "*theta applicato*".

La tariffa idrica applicata dalla Società rimane una delle più basse di quelle riscontrabili nelle gestioni regionali, malgrado l'incremento risultante per il 2014 da quanto deliberato dalla CATO.

9.2. L'evoluzione prevedibile della gestione.

La gestione nel corso del 2014 avrà una prevedibile evoluzione orientata a definire in modo stabile l'intero organico necessario a completare le risorse qualitativamente e quantitativamente necessarie a supportare la realizzazione del Piano, nella misura in cui sarà possibile ottenerne in tempi rapidi la bancabilità.

Permane, peraltro, il rischio di accelerare sulla dotazione di risorse e di sopportarne i relativi costi, senza poi avere la possibilità di realizzare la progettualità necessaria per mancanza delle adeguate risorse finanziarie di supporto.

La ricerca dell'equilibrio tra acquisizione di risorse e competenze da un lato e capacità di spesa per l'effettuazione degli investimenti dall'alto rimarrà il tema che caratterizzerà la gestione della Società per lungo periodo a venire, sino a che non sarà possibile definire un sistema stabile e di lungo periodo per il finanziamento delle opere in cui consiste il Piano d'Ambito.

L'attività di raccolta dei mezzi necessari per il finanziamento degli investimenti rappresenterà uno dei principali impegni per la Società e i suoi Soci, considerando che il mercato creditizio non risulta congiunturalmente favorevole e, in ogni caso, appare inadeguato ad affrontare le esigenze finanziarie rilevanti, a leva totale, ossia senza partecipazione del capitale dei Soci agli investimenti previsti, di società come HydroGEA, con possibilità di rimborso di medio periodo, pur se teoricamente garantito dalla struttura tariffaria e dal flusso costante e prevedibile dei ricavi del servizio.

Il sistema tariffario determinato dall'AEEGSI sembra giunto ad un livello di maturazione e stabilità sufficiente e, almeno sotto questo aspetto, il modello di funzionamento del Servizio idrico integrato pare aver acquisito una apparente certezza. Il sistema manifesta, però rilevanti aspetti di mancanza di trasparenza e arbitrarità, soprattutto nei confronti dell'utenza che sempre meno è in grado di comprendere il meccanismo di formazione del prezzo del servizio e cosa effettivamente sta pagando con le tariffe che gli sono addebitate.

Malgrado quanto detto, però, bisogna riscontrare un perdurante atteggiamento di disinteresse da parte del sistema finanziario nei confronti del servizio idrico. E' possibile che tutto quanto sta accadendo potrà essere sfruttato solo, o per lo più, dalle aziende di più rilevante dimensione, già caratterizzate da un'autonoma capacità di accesso al credito, proprio in virtù delle dimensioni e del flusso di cassa generato. Per queste imprese la stabilizzazione del flusso dei ricavi mediante un meccanismo tariffario stabilito centralmente e sottratto alla discrezionalità delle autorità locali potrà senz'altro contribuire ad aumentare lo standing creditizio e facilitare il perseguimento degli obiettivi gestionali assegnati dai piani.

9.3. Forma societaria di gestione dell'attività.

La Società è costituita quale società sottoposta al controllo di enti pubblici e, quindi, può beneficiare dell'affidamento diretto di servizi da parte degli enti soci, secondo il cosiddetto metodo dell'*"in house providing"*, nei limiti di fatturato e nel rispetto delle norme organizzative previste dalla citata normativa, tutte rispettate nel caso di HydroGEA sia sotto il profilo statutario che operativo e finanziario.

La convulsa e contraddittoria normativa che si è succeduta nel 2011, abrogata nello stesso anno dal referendum popolare, riproposta nel 2012 e definitivamente cassata con sentenza di Corte Costituzionale sottende l'intento diffuso nel legislatore di procedere alla liberalizzazione dei settori del servizio pubblico locale, talvolta salvaguardando il servizio idrico, anche con intenti di procedere a liberalizzazioni forzate e privatizzazioni delle società possedute dagli enti pubblici.

Al momento la lettura della legislazione in essere non prevede per i gestori pubblici *"in house"* alcuna previsione negativa circa la legittima titolarità degli affidamenti ottenuti, o di una caducazione degli affidamenti in essere, né alcun obbligo in merito alla privatizzazione parziale o totale delle società.

Il bilancio al 31 dicembre 2013 oggetto della presente relazione è stato predisposto nell'ipotesi di continuazione dell'attività aziendale e secondo i principi contabili applicabili in tale ipotesi (*"going concern"*) e non in ipotesi di cessione o di liquidazione.

10. Altre informazioni

10.1 Revisione contabile

La revisione contabile di legge per gli esercizi 2011-2012 e 2013 è effettuata da Reconta Ernst e Young spa.

10.2 Obiettivi e politiche della società nella gestione di alcuni rischi (informativa di cui all'art. 2482, 2° comma, n. 6 bis)

Con riferimento al n. 6 bis del comma 2 dell'articolo 2428 cc, segnaliamo che i principali strumenti finanziari in uso presso la Società sono rappresentati dai crediti e debiti commerciali e nei confronti dei Soci.

La particolare natura dei crediti vantati dalla Società non determina la necessità di alcuna gestione specifica dei rischi inerenti, oltre all'ordinata gestione degli incassi e perseguimento di adeguate politiche di rientro degli insoluti nei confronti della clientela.

Per quanto concerne l'indebitamento bancario, attualmente la società non è ancora attiva nella provvista per i nuovi investimenti previsti dal Piano d'ambito.

§ § § § § § §

11. Proposte all'Assemblea degli Azionisti sulla destinazione dell'utile dell'esercizio 2013:

Signori Azionisti,

il risultato dell'esercizio che si è appena concluso concretizza lo sforzo delle maestranze e del management della Società, ad ognuno dei quali va il ringraziamento degli Amministratori.

A tutti costoro, ai Soci che hanno supportato il nostro operato e che hanno cercato di armonizzare interessi diversi di enti, società, cittadini e utenti, va un sentito ringraziamento, nella certezza che l'evoluzione futura delle operazioni della Società riuscirà a mantenere lo stesso spirito di servizio e lo stesso ostinato entusiasmo.

Nell'invitarVi ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2013 che Vi sottoponiamo, infine, Vi proponiamo, al fine di rafforzare la struttura patrimoniale e finanziaria di HydroGEA, anche considerando i rilevanti impegni finanziari connessi al rimborso dei debiti verso la compagine sociale estesamente illustrati in precedenza, e come previsto dal Piano Economico e Finanziario incluso nel Piano d'Ambito che non prevede remunerazione del capitale ai Soci, considerata la fattispecie illustrata in precedenza e relativa alla necessità di accantonare in una Riserva indisponibile la quota di utile corrispondente all'entità del FO.NI. non investito, di destinare l'utile dell'esercizio 2013, pari ad euro 1.175.573 (contabile 1.175.573,03), come segue:

- alla "Riserva legale" per euro 58.779 (contabile euro 58.778,65);
- alla "Riserva FO.NI. non investito" per euro 393.615 (contabile euro 393.615,00);
- alla "Riserva utili portati a nuovo" per euro 723.179 (contabile 723.179,38).

Pordenone, 30 maggio 2014

Il Presidente
ing. Giovanni Dean

HydroGEA s.p.a.

Sede legale: Pordenone, Piazzetta del Portello 5

Capitale Sociale: Euro 2.227.070,00 interamente versato

Numero Registro Imprese di Pordenone: 01683140931

Codice Fiscale: 01683140931

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Comune di Pordenone



BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 dicembre 2013

**Relazione di certificazione
Reconta Ernst & Young s.p.a.**



Reconta Ernst & Young S.p.A.
Viale Appiani, 20/b
31100 Treviso

Tel: +39 0422 358811
Fax: +39 0422 433026
ey.com

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

Agli Azionisti della
Hydrogea S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della HydroGEA S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della HydroGEA S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 aprile 2013.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della HydroGEA S.p.A. al 31 dicembre 2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. A titolo di richiamo di informativa, si segnala che nel mese di marzo 2014 la Consulta d'Ambito Territoriale Ottimale Occidentale ha approvato i moltiplicatori tariffari previsti dalla Delibera n. 585/2012/R/IDR e il vincolo ai ricavi del gestore del servizio idrico integrato per gli esercizi 2012 e 2013, non ancora deliberati dall'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas ed il Sistema Idrico. Nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa, gli Amministratori illustrano i principali aspetti introdotti dalle citate delibere e, in particolare, tenuto conto delle incertezze connesse agli iter autorizzativi ancora in corso:
 - a. i criteri adottati per la determinazione dei ricavi del servizio idrico integrato sulla base del Vincolo ai Ricavi Garantiti ("VRG");
 - b. le modalità ed i termini di definizione dei conguagli connessi al completamento di procedimenti in materia tariffaria che coinvolgono l'Ente d'Ambito Territoriale e l'AEEGSI.

Essi inoltre evidenziano che, in base all'interpretazione giuridica del vincolo di destinazione della componente tariffaria "FONI" relativa al Fondo anticipazione Nuovi Investimenti, hanno proposto di destinare ad una riserva non distribuibile una quota degli utili dell'esercizio pari al valore al 31 dicembre 2013 del "FONI non investito".



5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli Amministratori della HydroGEA S.p.A.. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della HydroGEA S.p.A. al 31 dicembre 2013.

Treviso, 13 giugno 2014

Reconta Ernst & Young S.p.A.

Michele Graziani
Socio

HydroGEA spa

Sede legale: Pordenone, Piazzetta del Portello 5

Capitale Sociale: Euro 2.227.070,00 interamente versato

Numero Registro Imprese di Pordenone: 01683140931

Codice Fiscale: 01683140931

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Comune di Pordenone



BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 dicembre 2013

Relazione del Collegio sindacale

Signori Soci,

il Collegio Sindacale, organismo cui è affidata la funzione di controllo sull'amministrazione ai sensi degli articoli 2403 e 2403-bis del Codice Civile, con la presente relazione riferisce all'Assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429 C.C. in merito al proprio operato, svolto nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2013, in collaborazione e raccordo con la società di revisione incaricata ai sensi dell'art. 2409-bis.

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa. Esso è stato redatto dall'Organo Amministrativo della Società nella forma ordinaria. Lo stesso è accompagnato dalla Relazione sulla gestione, resa ai sensi dell'art. 2428 del C.C., unitamente alla relazione predisposta dall'organo incaricato alla Revisione Legale dei conti sulla Società, Reconta Ernst & Young S.p.A., resa quest'ultima ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile (ora art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39). I documenti sono stati messi a disposizione del Collegio Sindacale nel rispetto dei tempi di legge.

VIGILANZA SVOLTA E INFORMAZIONI RICEVUTE

Durante il corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, la nostra attività è stata condotta secondo i principi di comportamento suggeriti e raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. In conformità ai predetti principi, in particolare, le verifiche sono state pianificate e svolte in modo che:

- il Collegio ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello statuto, e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle 2 Assemblee dei soci del 2013, nonché alle 8 riunioni tenute dal Consiglio di Amministrazione al fine, oltre che ad adempiere ad un preciso obbligo di legge, di acquisire dati e notizie sulle attività della Società. Ogni riunione si è sempre svolta nel rispetto delle norme statutarie e di legge;

Il Collegio si è periodicamente riunito nel corso del 2013 per l'effettuazione dei controlli periodici di cui all'articolo 2404 C.C. Nel corso dei contatti avuti con l'organo Amministrativo si sono ottenute adeguate informazioni sull'andamento della gestione sociale e sulla prevedibile sua evoluzione. Sono stati altresì effettuati incontri con la Società di Revisione.

OSSERVAZIONI IN ORDINE AL BILANCIO

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2013, pubblicato in unità di Euro, chiude con un utile d'esercizio di Euro 1.175.573 e si riassume nelle seguenti risultanze contabili:

| | | 31/12/13 | 31/12/12 |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| STATO PATRIMONIALE | | | |
| ATTIVO | | | |
| A. Crediti vs soci per vers. ancora dovuti | € | 0 | 0 |
| B. Immobilizzazioni: | € | 3.871.518 | 3.751.408 |
| C. Attivo Circolante: | € | 11.085.628 | 9.149.432 |
| D. Ratei e risconti attivi | € | 45.556 | 40.517 |
| TOTALE ATTIVO | € | 15.002.702 | 12.941.358 |
| PASSIVO | | | |
| A. Patrimonio Netto: | € | 6.129.642 | 5.021.070 |
| B. Fondi per rischi ed oneri | € | 37.455 | 0 |
| C. Trattamento di fine rapporto | € | 53.743 | 53.927 |
| D. Debiti | € | 8.714.862 | 7.866.361 |
| E. Ratei e risconti passivi | € | 0 | 0 |
| TOTALE PASSIVO | € | 15.002.702 | 12.941.358 |
| CONTI D'ORDINE | € | 143.148 | 173.088 |
| CONTO ECONOMICO | | | |
| A) Valore della produzione | € | 12.300.228 | 10.744.093 |
| B) Costi della produzione | € | (10.456.676) | (10.505.751) |
| DIFFERENZA | € | 1.843.552 | 238.342 |
| C) Proventi e oneri finanziari | € | 45.781 | 189.011 |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | € | 0 | 0 |
| E) Proventi e oneri straordinari | € | (36.701) | 49.815 |
| Risultato prime delle imposte | € | 1.852.632 | 541.583 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | € | (677.059) | (212.772) |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | € | 1.175.573 | 328.811 |

Sulla base degli accertamenti condotti, riteniamo di poter affermare che il progetto di bilancio d'esercizio della HydroGEA S.p.a. al 31 dicembre 2013 da noi esaminato, è conforme alle disposizioni di legge che ne disciplinano i criteri di redazione. Come riferito nella Nota Integrativa, i criteri di valutazione adottati nel rispetto dell'art. 2426 del Codice Civile, non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio dell'esercizio precedente, in ossequio al principio della continuità, necessario altresì ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi. Il contenuto della Nota Integrativa segue lo schema proposto e fornisce le informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 -bis C.C., omettendo i punti per i quali non esistono informazioni da riportare ed

illustrando, con adeguato dettaglio, quanto richiesto. Laddove necessario, il consenso del Collegio Sindacale è stato acquisito a norma dell'articolo 2426 Codice Civile.

È stata altresì verificata la completezza e la chiarezza informativa della Relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 del Codice Civile. Questa, redatta dagli Amministratori in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, rappresenta la situazione della Società sia nell'andamento della gestione che nell'evoluzione prevedibile della stessa. In particolare è stato approfondito l'esame dell'evoluzione del quadro economico e finanziario generale e, nello specifico, quello relativo al settore idrico, con un'osservazione particolare all'attività svolta da HydroGEA nel campo degli investimenti sul territorio su cui insiste la sua attività ed alla capacità di portare avanti il piano delle opere previsto dal piano. Esplicito riferimento è diretto agli interventi legislativi sulla regolamentazione ed il controllo dei servizi idrici, che ha visto il 2013 come un anno di intensa attività sia da parte dell'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas ed il Sistema Idrico (AEEGSI) che da parte dell'ente d'ambito CATO, sull'evoluzione del metodo tariffario. Ciò ha comportato la diversa modalità della determinazione della misura della voce "Ricavi da articolazione tariffaria" rispetto all'esercizio precedente, in quanto alla data di chiusura del presente bilancio lo schema regolatorio da parte dell'Autorità risultava ben definito e non più con caratteristiche di transitorietà. Un'analisi dettagliata ed articolata della valorizzazione dei ricavi di competenza è ben esposta nella Nota Integrativa al Bilancio.

A nostro giudizio, nella Relazione sulla Gestione sussistono i contenuti obbligatori di cui all'art. 2428 citato, questa risulta coerente con il bilancio d'esercizio della Società, e quindi la stessa è redatta in piena conformità alle norme di legge.

La rispondenza del bilancio d'esercizio ai dati contabili rientra nelle competenze della società incaricata della Revisione legale dei conti affidata alla Reconta Ernst & Young S.p.A.

Diamo atto che la società di revisione ha rilasciato in data 13 giugno 2014 la propria relazione, dalla quale non risultano rilievi sul bilancio al 31 dicembre 2013, così come sottoposto dal Consiglio di Amministrazione alla Vostra approvazione, tenuto conto del richiamo di informativa in merito ai moltiplicatori tariffari e alla componente tariffaria "FONI". Ai sensi del punto 5 dell'art. 2426 del Codice Civile, abbiamo nuovamente espresso il nostro consenso all'iscrizione ed al mantenimento nell'attivo dello stato patrimoniale delle spese di impianto ed ampliamento, oltre all'avviamento (al netto delle quote di ammortamento a carico dell'esercizio).

Le imposte dell'esercizio sono state correttamente stimate e le differenze temporanee di natura fiscale, tassabili o deducibili negli esercizi successivi, sono state rilevate mediante l'iscrizione delle imposte anticipate e di quelle differite, come prescritto dai principi contabili.

Pur in presenza di una significativa evoluzione normativa nel settore dei servizi pubblici a rilevanza economica in particolare a seguito dell'emanazione, tra gli altri provvedimenti, del D.L. n. 135/2009 convertito nella Legge n. 166/2009, l'Organo Amministrativo ha ritenuto, in condivisione con il Collegio Sindacale, di mantenere la continuità nei criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio di esercizio, fatto salvo quanto sopra esposto relativamente alla valorizzazione dei ricavi.

CONTROLLO SULL'AMMINISTRAZIONE

Il Collegio ha preso ed ottenuto le dovute informazioni sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società, nonché sul suo concreto funzionamento.

La frequenza delle riunioni tenute e la costante informazione del Collegio da parte dell'Organo amministrativo, consentono di comunicare che, a seguito dell'attività di vigilanza svolta:

- non sono emerse operazioni atipiche od inusuali;
- con riferimento alla conformità della legge ed allo statuto della Società, non abbiamo rilevato anomalie sulle operazioni effettuate;
- non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile, né ci risultano essere stati presentati esposti di qualsiasi titolo o ragione in altre sedi;

- nel corso dell'esercizio gli organi della Società si sono riuniti con una frequenza che giudichiamo sufficiente, considerata la dimensione, struttura ed oggetto della Società, nonché la configurazione della sua compagine sociale, dando atto della tempestività nella convocazione formale dell'Organo Amministrativo ogni qualvolta l'argomento da discutere e/o deliberare richiedesse particolare attenzione;
- non si ritiene di avere rilievi da segnalareVi sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo ed amministrativo della Società;
- con riferimento al modello organizzativo ai sensi della Legge 231/01 si evidenzia la delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 Ottobre 2013 che ha dato avvio alle procedure operative anche alla luce dell'estensione della normativa anticorruzione nel suo complesso alle società partecipate da pubbliche amministrazioni;
- le azioni poste in essere dall'Organo Amministrativo sono risultate conformi alla Legge ed allo statuto sociale, non in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei Soci, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio societario;
- il risultato dell'esercizio sociale è esposto nel conto economico e ad esso hanno concorso le componenti positive e negative ivi indicate, come evidenziato nello schema di conto economico.

Ciò posto, Vi comunichiamo che, per quanto di nostra competenza, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2013 ed all'approvazione delle proposte formulate dall'Organo Amministrativo relative al risultato economico emergente dal medesimo ed alla sua destinazione.

Il Collegio informa che è giunto al termine il mandato triennale e, ringraziando per la fiducia che ci avete riservato, Vi invita a procedere alla nomina del collegio sindacale per il prossimo triennio.

Il Collegio comunica inoltre che è giunta la scadenza per avvenuta decorrenza dei termini dell'incarico a suo tempo conferito all'attuale Società di Revisione, e l'Assemblea dei Soci deve deliberare in merito all'affidamento di tale incarico di revisione legale dei conti su proposta motivata del Collegio Sindacale

Il Collegio formula i migliori auspici per l'avvenire della Società.

Pordenone, 14 giugno 2014

Il Collegio Sindacale

Il Presidente

Alberto Sandrin

Il Sindaco effettivo

Miriam Di Bon

Il Sindaco effettivo

Aurelio Azzano Cantarutti