

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: HYDROGEA S.P.A.
Sede: P.TTA DEL PORTELLO N. 5 - PORDENONE (PN)
Capitale sociale: 2.227.070,00
Capitale sociale interamente versato: sì
Codice CCIAA: PN
Partita IVA: 01683140931
Codice fiscale: 01683140931
Numero REA: 96103
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 360000
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: COMUNE DI PORDENONE
Appartenenza a un gruppo: no
Denominazione della società capogruppo:
Paese della capogruppo:
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2016

Stato Patrimoniale Ordinario

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------|------------|
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | - | - |
| 2) costi di sviluppo | - | 6.301 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 10.139 | 13.775 |
| 5) avviamento | 1.380.000 | 1.552.500 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 293.209 | 226.186 |
| 7) altre | 251.409 | 165.764 |

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------------|------------|
| <i>Totale immobilizzazioni immateriali</i> | 1.934.757 | 1.964.526 |
| II - Immobilizzazioni materiali | - | - |
| 1) terreni e fabbricati | 643.620 | 707.161 |
| 2) impianti e macchinario | 1.431.086 | 1.225.632 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 186.661 | 124.617 |
| 4) altri beni | 129.843 | 118.433 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 1.501.566 | 11.160 |
| <i>Totale immobilizzazioni materiali</i> | 3.892.776 | 2.187.003 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | - | - |
| 2) crediti | - | - |
| d-bis) verso altri | 18.041 | 18.041 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.350 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 16.691 | 18.041 |
| <i>Totale crediti</i> | 18.041 | 18.041 |
| <i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i> | 18.041 | 18.041 |
| <i>Totale immobilizzazioni (B)</i> | 5.845.574 | 4.169.570 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | - | - |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 530.491 | 469.707 |
| <i>Totale rimanenze</i> | 530.491 | 469.707 |
| II - Crediti | - | - |
| 1) verso clienti | 7.279.744 | 8.524.451 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 6.886.603 | 7.618.046 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 393.141 | 906.405 |
| 4) verso controllanti | 181.167 | 401.606 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 181.167 | 401.606 |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 56.910 | 66.980 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 56.910 | 66.980 |
| 5-bis) crediti tributari | 731.095 | 667.645 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 731.095 | 667.645 |
| 5-ter) imposte anticipate | 343.646 | 288.695 |
| 5-quater) verso altri | 153.610 | 11.231 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 153.610 | 11.231 |
| <i>Totale crediti</i> | 8.746.172 | 9.960.608 |

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| IV - Disponibilita' liquide | - | - |
| 1) depositi bancari e postali | 4.344.270 | 1.537.115 |
| 3) danaro e valori in cassa | 2.350 | 1.107 |
| <i>Totale disponibilita' liquide</i> | <i>4.346.620</i> | <i>1.538.222</i> |
| <i>Totale attivo circolante (C)</i> | <i>13.623.283</i> | <i>11.968.537</i> |
| D) Ratei e risconti | 59.803 | 76.374 |
| <i>Totale attivo</i> | <i>19.528.660</i> | <i>16.214.481</i> |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | 10.034.929 | 8.882.238 |
| I - Capitale | 2.227.070 | 2.227.070 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 2.000.456 | 2.000.456 |
| IV - Riserva legale | 232.736 | 191.387 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | - | - |
| Varie altre riserve | 1.259.242 | 1.247.934 |
| <i>Totale altre riserve</i> | <i>1.259.242</i> | <i>1.247.934</i> |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 3.162.730 | 2.388.409 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 1.152.695 | 826.982 |
| Totale patrimonio netto | 10.034.929 | 8.882.238 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte, anche differite | 32.988 | 28.021 |
| 4) altri | 97.911 | 48.231 |
| <i>Totale fondi per rischi ed oneri</i> | <i>130.899</i> | <i>76.252</i> |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 69.996 | 68.247 |
| D) Debiti | | |
| 6) acconti | 3.265 | 183 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.265 | 183 |
| 7) debiti verso fornitori | 3.744.846 | 3.117.743 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.744.846 | 3.117.743 |
| 11) debiti verso controllanti | 936.825 | 1.597.633 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 936.825 | 1.597.633 |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 492.515 | 562.875 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 70.360 | 70.360 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 422.155 | 492.515 |
| 12) debiti tributari | 174.619 | 37.399 |

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 174.619 | 37.399 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 98.973 | 83.784 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 98.973 | 83.784 |
| 14) altri debiti | 2.605.879 | 1.762.836 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.605.879 | 1.434.765 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 328.071 |
| <i>Totale debiti</i> | <i>8.056.922</i> | <i>7.162.453</i> |
| E) Ratei e risconti | 1.235.914 | 25.291 |
| <i>Totale passivo</i> | <i>19.528.660</i> | <i>16.214.481</i> |

Conto Economico Ordinario

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 12.026.431 | 11.358.917 |
| 5) altri ricavi e proventi | - | - |
| contributi in conto esercizio | 43.955 | - |
| altri | 228.660 | 677.594 |
| <i>Totale altri ricavi e proventi</i> | <i>272.615</i> | <i>677.594</i> |
| <i>Totale valore della produzione</i> | <i>12.299.046</i> | <i>12.036.511</i> |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 591.046 | 774.317 |
| 7) per servizi | 5.113.858 | 4.779.282 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 1.135.292 | 1.770.094 |
| 9) per il personale | - | - |
| a) salari e stipendi | 1.898.080 | 1.867.244 |
| b) oneri sociali | 560.837 | 530.018 |
| c) trattamento di fine rapporto | 110.452 | 96.351 |
| e) altri costi | 1.395 | 12.750 |
| <i>Totale costi per il personale</i> | <i>2.570.764</i> | <i>2.506.363</i> |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | - | - |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 263.715 | 236.245 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 277.407 | 251.972 |

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| liquide | | |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' | 767.379 | 580.568 |
| <i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i> | <i>1.308.501</i> | <i>1.068.785</i> |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (60.784) | (92.406) |
| 14) oneri diversi di gestione | 66.121 | 92.743 |
| <i>Totale costi della produzione</i> | <i>10.724.798</i> | <i>10.899.178</i> |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 1.574.248 | 1.137.333 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | - | - |
| d) proventi diversi dai precedenti | - | - |
| altri | 68.609 | 70.477 |
| <i>Totale proventi diversi dai precedenti</i> | <i>68.609</i> | <i>70.477</i> |
| <i>Totale altri proventi finanziari</i> | <i>68.609</i> | <i>70.477</i> |
| 17) interessi ed altri oneri finanziari | - | - |
| altri | 42 | 1.143 |
| <i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i> | <i>42</i> | <i>1.143</i> |
| <i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i> | <i>68.567</i> | <i>69.334</i> |
| Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D) | 1.642.815 | 1.206.667 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 545.071 | 408.751 |
| imposte differite e anticipate | (54.951) | (29.066) |
| <i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | <i>490.120</i> | <i>379.685</i> |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 1.152.695 | 826.982 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | Importo al 31/12/2016 | Importo al 31/12/2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.152.695 | 826.982 |
| Imposte sul reddito | 500.920 | 379.685 |
| Interessi passivi/(attivi) | (68.566) | (70.477) |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | | (210) |
| <i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i> | <i>1.585.049</i> | <i>1.135.980</i> |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 67.216 | 13.250 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 538.392 | 488.217 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 127.727 | 96.351 |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | <i>733.335</i> | <i>597.818</i> |
| <i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>2.318.384</i> | <i>1.733.798</i> |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (60.784) | (92.406) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 1.475.215 | (583.521) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 150.649 | 226.971 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 25.236 | (9.769) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 1.210.623 | 2.260 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (378.202) | (1.203.265) |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>2.422.737</i> | <i>(1.659.730)</i> |
| <i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>4.741.121</i> | <i>74.068</i> |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 59.901 | 70.477 |
| (Imposte sul reddito pagate) | (116.131) | (932.975) |
| (Utilizzo dei fondi) | (12.569) | (229) |
| Altri incassi/(pagamenti) | (108.703) | (69.710) |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | <i>(177.502)</i> | <i>(932.437)</i> |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 4.563.619 | (858.369) |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |

| | Importo al 31/12/2016 | Importo al 31/12/2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (1.450.560) | (573.542) |
| Disinvestimenti | 520 | 210 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (305.181) | (90.059) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | | (5.032) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (1.755.221) | (668.423) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 2.808.398 | (1.526.792) |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.537.115 | 3.063.045 |
| Danaro e valori in cassa | 1.107 | 1.969 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 1.538.222 | 3.065.014 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 4.344.270 | 1.537.115 |
| Danaro e valori in cassa | 2.350 | 1.107 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 4.346.620 | 1.538.222 |
| Differenza di quadratura | | |

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Commento

Dal prospetto risulta evidente che l'incremento della liquidità è determinato in misura pressoché equanime dalle risorse generate dalla gestione corrente e dal rilascio di capitale circolante (determinato essenzialmente dai contributi regionali ricevuti per gli interventi da eseguire) che sono risultati più che capienti rispetto agli investimenti effettuati (rectius pagati) nell'esercizio.

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione

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

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2016.

Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 codice civile.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Recepimento Dir. 34/2013/U.E.

Con riferimento ai bilanci relativi agli esercizi aventi inizio a partire dal 01.01.2016, si evidenzia che il D.lgs. 18.08.2015 n. 139 (c.d. "decreto bilanci"), pubblicato sulla G.U. 4.9.2015 n. 205, emanato in attuazione della Direttiva UE 26.06.2013 n. 34, ha modificato il codice civile, con lo scopo di allineare le norme ivi contenute sulla disciplina del bilancio d'esercizio delle società di capitali, alle nuove disposizioni comunitarie.

La suddetta direttiva ha sostituito la normativa comunitaria vigente, con l'obiettivo di migliorare la portata informativa del documento contabile e avviare un processo di semplificazione normativa che regola la redazione e la pubblicazione del bilancio.

In questo contesto di riforma anche l'Organismo italiano di contabilità (OIC), in conformità agli scopi istituzionali stabiliti dalla legge, ha revisionato n. 20 principi contabili, ai quali è demandata la declinazione pratica del nuovo assetto normativo.

In particolare la modifica al bilancio delle società di capitali ha interessato:

- i documenti che compongono il bilancio;
- i principi di redazione del bilancio;
- gli schemi di Stato patrimoniale e Conto economico;
- i criteri di valutazione;
- il contenuto della Nota integrativa.

Principi di redazione del bilancio

Premessa

Provvedimenti delle Autorità di regolamentazione e controllo

L'anno 2016 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 Consulta d'Ambito Territoriale Ottimale (CATO) Occidentale.

Ricordiamo che con Delibera n. 664/2015/R/IDR del 28 dicembre 2015, l'AEEGSI ha approvato il Metodo Tariffario Idrico (MTI-2) per il secondo periodo regolatorio 2016-2019 contenente le regole per il computo dei costi ammessi al riconoscimento tariffario, nonché l'individuazione dei parametri macroeconomici di riferimento e dei parametri legati alla ripartizione dei rischi nell'ambito della regolazione del settore idrico.

A seguito della delibera 656/2015/R/idr 'Convenzione tipo per la regolazione dei rapporti tra enti affidanti e gestori del servizio idrico integrato. Disposizioni sui contenuti minimi essenziali' è stata adottata e sottoscritta in data 23 dicembre 2016 la nuova Convenzione per la regolazione dei rapporti tra l'ente CATO e HydroGEA spa.

Si ricorda inoltre che la CATO Occidentale con Delibera n. 3 del 31.05.2016 ha approvato per HydroGEA spa:

il programma degli interventi opportunamente aggiornato;

il piano economico finanziario (piano tariffario, conto economico, rendiconto finanziario) che esplicita il VRG (vincolo ai ricavi del gestore) e il moltiplicatore tariffario theta che il gestore deve applicare rispettivamente per gli anni 2016-2017-2018-2019;

la relazione di accompagnamento che ripercorre la metodologia applicata da inviare all'Autorità;

il dettaglio dei nuovi costi operativi che costituiscono aggiornamento del Piano d'Ambito.

Con delibera n. 560/2016/R/IDR del 06 ottobre 2016 l'Autorità per l'Energia, il Gas e il Sistema Idrico ha approvato gli specifici schemi regolatori, recanti le predisposizioni tariffarie per il periodo 2016-2019, proposti dalla CATO.

Per la redazione del presente Bilancio 2016, pertanto, si è tenuto conto delle deliberazioni dell'Autorità e si è proceduto all'applicazione del theta così come stabilito dalla Delibera n. 560/2016/R/IDR ai fini del calcolo del nuovo VRG per l'anno 2016.

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

La struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è la seguente:

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424, 2425 e 2435-bis del C.C., così come modificate dal D.lgs. n. 139/2015, in particolare la nuova formulazione degli art. 2424 e 2425 C.C. ha riguardato:
 - o l'eliminazione, tra le immobilizzazioni immateriali, dei costi di ricerca e pubblicità. Tali costi costituiscono costi di periodo e vengono rilevati a Conto economico nell'esercizio di sostenimento;
 - o la modifica del trattamento contabile delle "azioni proprie", rilevabili in bilancio in diretta riduzione del patrimonio netto mediante iscrizione di una riserva specifica con segno negativo;
 - o l'introduzione di una disciplina civilistica per la rilevazione degli strumenti finanziari derivati e delle operazioni di copertura ispirata alla prassi internazionale;
 - o l'eliminazione dei conti d'ordine in calce allo Stato patrimoniale;
 - o l'eliminazione delle voci di ricavo e costo relative alla sezione straordinaria del Conto economico;
- per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del C.C.;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- in via generale i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio, tranne per quelle poste di bilancio per le quali il D.lgs. n. 139/2015 ha modificato i criteri di valutazione. Gli effetti di tal modifica verranno indicati in dettaglio nel prosieguo della presente Nota integrativa;
- i valori delle voci di bilancio dell'esercizio in corso sono perfettamente comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente. Si tenga presente che le voci risultanti dal bilancio dell'esercizio precedente interessate dalla

modifica del D.lgs. 139/2015 sono state rettifiche per renderle comparabili alla nuova classificazione di bilancio. Nel prospetto seguente vengono illustrate le riclassificazioni operate con l'applicazione dell'OIC 12:

| STATO PATRIMONIALE | | | | |
|---------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| ATTIVO | | 31.12.2015 | 01.01.2016 | Variazione |
| C li 2 | Crediti verso clienti | € 8.541.616 | € 8.524.451 | -€ 17.165 |
| C li 5 | Crediti verso "sorelle" | zero | € 66.981 | € 66.981 |
| C li 5-quater | Crediti verso altri | € 61.047 | € 11.231 | -€ 49.816 |
| PASSIVO | | | | |
| D 11-bis | Debiti verso "sorelle" | zero | € 562.875 | € 562.875 |
| D 14 | Debiti verso altri | € 2.325.711 | € 1.762.836 | -€ 562.875 |
| CONTO ECONOMICO | | | | |
| RICAVI | | | | |
| A 1 | Ricavi delle vendite e delle prestazioni | € 11.311.504 | € 11.358.917 | € 47.413 |
| A 5 | Altri ricavi e proventi | € 591.485 | € 677.594 | € 86.109 |
| E 20 | Proventi straordinari | € 133.522 | zero | -€ 133.522 |
| COSTI | | | | |
| B 7 | Costi per servizi | € 4.771.928 | € 4.779.282 | € 7.354 |
| B 9 b) | Oneri sociali | € 529.687 | € 530.018 | € 331 |
| B 14 | Oneri diversi di gestione | € 34.868 | € 92.743 | € 57.875 |
| E 21 | Oneri straordinari | € 65.560 | zero | -€ 65.560 |

Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente salvo per le riclassificazioni delle componenti straordinarie dell'esercizio 2015 rese necessaria a seguito della soppressione della predetta area sancita dal D. Lgs. 139/2015, nonché per l'evidenziazione in voce separata delle partite patrimoniali di credito e debito nei confronti delle imprese "sorelle", cioè controllate dalla nostra stessa controllante, anche in questo caso a seguito delle modifiche introdotte nello schema di stato patrimoniale dalla predetta disposizione legislativa.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Nelle diverse sezioni della presente nota integrativa sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Altre informazioni

Valutazione poste in valuta

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

Introduzione

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni

Introduzione

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro residua possibilità di utilizzazione, e precisamente:

- 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 miglione effettuate su beni di terzi condotti in locazione vengono ammortizzate in un periodo corrispondente alla durata del contratto di locazione o della concessione dell'immobile;
- le altre immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate in un periodo di 5 anni.

Le eventuali alienazioni di beni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni immateriali avviene con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi", mentre per la quota parte riconosciuta per gli esercizi successivi viene rinviata per competenza attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

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. Si evidenzia comunque che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Si precisa, ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, N. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, che per i beni immateriali non è mai stata eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Costi di sviluppo

I costi di sviluppo, che erano stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale negli anni precedenti con il consenso del collegio sindacale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, le caratteristiche richieste dall'OIC 24, sono stati riclassificati più correttamente nella voce BI7.

Avviamento

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso ed iscritto nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso dell'Organo di controllo, viene ammortizzato con i criteri esposti in precedenza.

Altre immobilizzazioni immateriali

Le altre immobilizzazioni immateriali sono rilevate al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzate lungo la vita utile o comunque entro il periodo contrattuale previsto per gli stessi.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali iscritti nella voce B.I.6 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

Nella stessa voce sono iscritte le immobilizzazioni immateriali in corso di costruzione, le quali sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione del bene. Tali costi rimangono iscritti in questa voce fino a quando il bene non risulta disponibile e pronto all'uso e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

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 sulla base della durata utile prevista.

Vengono imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

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.

Tra le immobilizzazioni materiali vi sono alcuni componenti, pertinenze o accessori, aventi vite utili di durata diversa dal cespite principale. L'ammortamento di tali componenti è stato calcolato separatamente dal cespite principale applicando le aliquote ritenute adeguate in base alla sua specifica vita utile.

La società è obbligata dal 1 gennaio 2016 ad applicare la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione. Pertanto, per i beni per i quali è previsto un pagamento differito rispetto alle normali condizioni di mercato, riscontrabili per operazioni similari o equiparabili, l'iscrizione in bilancio avviene al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali determinato ai sensi dell'OIC 19.

Le immobilizzazioni, se realizzate internamente in economia, vengono iscritte sulla base dei costi direttamente imputabili per la loro realizzazione fino al momento dal quale i beni sono pronti all'uso. I costi vengono capitalizzati nel limite del valore recuperabile.

I beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, che tengono conto della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

Tale criterio è ritenuto ben rappresentato dall'applicazione delle seguenti aliquote:

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

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 in quanto, 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 criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

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

I beni strumentali di modico costo sono integralmente ammortizzati nell'esercizio in cui è sostenuta la relativa spesa.

I terreni non sono sottoposti ad ammortamento.

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni materiali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

Si precisa, ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, N. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, che per i beni materiali non è mai stata eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Terreni e fabbricati

La società ha sempre distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali iscritti nella voce B.II.5 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni materiali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.II.5, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione del bene. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

Immobilizzazioni finanziarie

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie vengono rilevati in bilancio, a partire dal 1 gennaio 2016, secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, viene mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si ritiene verificata in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 1.934.757 rispetto al valore di € 1.964.526 dell'esercizio precedente. Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| | Costi di sviluppo | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---------------------------------------|-------------------|---|------------|---|--|---|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |

| | Costi di sviluppo | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---|-------------------|---|------------------|---|--|---|
| Costo | 8.401 | 51.199 | 3.450.000 | 226.186 | 517.731 | 4.253.517 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 2.100 | 37.424 | 1.897.500 | - | 351.967 | 2.288.991 |
| Valore di bilancio | 6.301 | 13.775 | 1.552.500 | 226.186 | 165.764 | 1.964.526 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 14.128 | - | 123.139 | 94.364 | 231.631 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | (6.301) | - | - | (41.567) | 64.733 | 16.865 |
| Ammortamento dell'esercizio | - | 17.762 | 172.500 | - | 70.722 | 260.984 |
| Altre variazioni | - | - | - | (14.549) | (2.730) | (17.279) |
| <i>Totale variazioni</i> | <i>(6.301)</i> | <i>(3.634)</i> | <i>(172.500)</i> | <i>67.023</i> | <i>85.645</i> | <i>(29.767)</i> |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | - | 65.326 | 3.450.000 | 293.209 | 679.077 | 4.487.612 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | - | 55.187 | 2.070.000 | - | 427.668 | 2.552.855 |
| Valore di bilancio | - | 10.139 | 1.380.000 | 293.209 | 251.409 | 1.934.757 |

Commento

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate le seguenti riclassificazioni o rettifiche:

- Voce BI2 (costi di sviluppo) : spostamento (diminuzione) di euro 6.301 (netto contabile) nella voce BI7 per una più opportuna classificazione;
- Voce BI6 (immobilizzazioni in corso):
 - diminuzione di euro 39.771 spostate nella voce BI7 per completamento dell'operazione;
 - diminuzione euro 1.797 spostate nella voce BII5 per una più corretta classificazione;
 - diminuzione di euro 14.549 addebitate al conto economico per euro 10.849 a causa dell'abbandono del relativo studio di fattibilità e per euro 3.700 per errata capitalizzazione;
- Voce BI7 :
 - incremento di euro 6.301 (netto contabile) per spostamento dalla voce BI2;
 - incremento di euro 39.771 per spostamento dalla voce BI6;
 - incremento di euro 8.352 (netto contabile) per spostamento dalla voce BIII1;
 - incremento di euro 10.310 per spostamento dalla voce delle immobilizzazioni materiali BII5;
 - decremento di euro 2.730 per addebito al conto economico di ammortamenti relativi ad esercizi precedenti.

Gli investimenti complessivi effettuati nell'esercizio 2016 sono pari ad euro 231.631, dettagliati di seguito:

Concessioni, licenze, marchi e simili:

- acquisto di un applicativo per la gestione del Call Center euro 4.000
- altri acquisti di licenze e software euro 10.128

Totale euro 14.128

Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti

| | | |
|--|------|--------------|
| - collaudo statico al fine della messa a norma del depuratore di Via Burida (Pordenone) | euro | 3.172 |
| - progettazione ed assistenza connessi al collegamento fognario dell'area sinistra Noncello con il depuratore di Via Savio (Pordenone) | euro | 3.640 |
| - valutazione del rischio bellico in riferimento ai lavori di collegamento fognario dell'area sinistra Noncello con il depuratore di Via Savio (Pordenone) | euro | 6.500 |
| - studio di fattibilità per superare le criticità di approvvigionamento idrico della città di Pordenone in collaborazione con Università Trieste | euro | 13.500 |
| - ricognizione e rilievo comportamento idraulico rete fognaria Caneva | euro | 8.356 |
| - progetto completamento fognatura Via Nievo e rifacimento acquedotto Via S. Martino (Roveredo in Piano) | euro | 4.160 |
| - progetto nuovo pozzo esplorativo in Via Fornace Pordenone | euro | 6.240 |
| - studio e progettazione di una condotta fognaria in S. Lucia di Budoia | euro | 7.592 |
| - progetto interventi speciali su opera di presa ADT | euro | 3.255 |
| - progetto consolidamento centrale di Marsure (Montereale Valcellina) | euro | 3.640 |
| - progettazione per il rifacimento della stazione di pompaggio di Budoia | euro | 6.217 |
| - progetti e studi vari | euro | 18.904 |
| - progetto vari di risanamento fognature Pordenone | euro | 28.751 |
| - acconto sulla fornitura di un nuovo software gestionale | euro | <u>9.212</u> |
| Totale | euro | 123.139 |

Altre immobilizzazioni immateriali:

| | | |
|--|------|--------------|
| - ricerca, d'intesa con il Comune di Pordenone, sulla qualità dell'acqua | euro | 47.845 |
| - migliorie su immobili di terzi | euro | 37.869 |
| - completamento della certificazione ISO 9001 | euro | <u>8.650</u> |
| Totale | euro | 94.364 |

Commento

Dettaglio composizione costi pluriennali

Costi di sviluppo

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di sviluppo con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente.

| Descrizione | Dettaglio | 2016 | 2015 | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|--------------------------|---------------|------|--------------|------------------|-----------|
| <i>costi di sviluppo</i> | | | | | |
| | | - | 6.301 | 6.301- | 100- |
| | Totale | - | 6.301 | 6.301- | |

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Introduzione

Le immobilizzazioni materiali ammontano a € 3.892.776 rispetto a € 2.187.003 dell'esercizio precedente. Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 908.899 | 1.575.457 | 723.277 | 368.297 | 11.160 | 3.587.090 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 201.738 | 349.825 | 598.660 | 249.864 | - | 1.400.087 |
| Valore di bilancio | 707.161 | 1.225.632 | 124.617 | 118.433 | 11.160 | 2.187.003 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 296.336 | 162.327 | 42.983 | 1.498.919 | 2.000.565 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | (44.687) | 36.335 | - | - | (8.513) | (16.865) |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | - | - | - | 520 | - | 520 |
| Ammortamento dell'esercizio | 18.854 | 127.217 | 100.283 | 31.053 | - | 277.407 |
| Totale variazioni | (63.541) | 205.454 | 62.044 | 11.410 | 1.490.406 | 1.705.773 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 863.417 | 1.908.775 | 885.604 | 410.630 | 1.501.566 | 5.569.992 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 219.797 | 477.689 | 698.943 | 280.787 | - | 1.677.216 |
| Valore di bilancio | 643.620 | 1.431.086 | 186.661 | 129.843 | 1.501.566 | 3.892.776 |

Commento

Tra le stesse movimentazioni si segnalano le seguenti riclassificazioni :

- diminuzione di euro 44.687 della voce BIII1) determinata per euro 8.352 ad uno spostamento alla voce BI7 delle immobilizzazioni immateriali e per euro 36.335 ad uno spostamento alla voce BII2;
- incremento di euro 36.335 a seguito di uno spostamento dalla voce BII1)
- diminuzione di euro 8.513 della voce BII5 determinata dalla differenza tra lo spostamento di euro 10.310 nella voce BI7 delle altre immobilizzazioni immateriali e lo spostamento di euro 1.797 dalla voce BI6 delle immobilizzazioni immateriali.

Gli investimenti complessivi netti in beni e diritti di proprietà effettuati nell'esercizio 2016 sono pari ad euro 2.000.565, dettagliati di seguito:

Impianti e macchinari

| | | |
|--|------|----------------|
| - potenziamento di pompe e misuratori della rete di distribuzione dell'acqua, di misuratori e di impianti di disinfezione dei diversi depuratori allocati nel territorio | euro | 46.101 |
| - apparecchiatura per trasformazione energia da media tensione a bassa tensione installata nell'impianto "Isola" in Loc. Piancavallo – Aviano | euro | 10.400 |
| - valvola per riduzione pressione installata presso impianto acquedotto Caneva | euro | 8.526 |
| - adeguamento vasca sedimentatore della centrale Monte Spia in Montereale | euro | 11.480 |
| - dotazione di condutture, come implementazione degli impianti acquedottistici non di proprietà e quindi devolvibili al termine dell'affidamento | euro | 110.308 |
| - n.17 sistemi di abbattimento schiume installati su vasche di decantazione presso vari impianti di depurazione | euro | 31.450 |
| - apparecchiature per controllo qualità acqua installate presso centrale S.Francesco in Vito d'Asio | euro | 10.537 |
| - lavori di potenziamento su pozzo sorgente Frazione Vacile - Spilimbergo | euro | 7.606 |
| - altri interventi minori | euro | <u>59.928</u> |
| Totale | euro | 296.336 |

Attrezzature industriali e commerciali

| | | |
|--|------|----------------|
| - acquisto di un nuovo autocarro | euro | 16.481 |
| - sostituzioni di contatori, oramai obsoleti | euro | 34.232 |
| - realizzazione di impianti di telecontrollo | euro | <u>111.614</u> |
| Totale | euro | 162.327 |

Altre immobilizzazioni

| | | |
|--|------|---------------|
| - acquisto di n.4 bilance collocate nei magazzini per il peso di rifiuti | euro | 5.640 |
| - dotazioni informatiche uffici | euro | 27.992 |
| - altri beni | euro | <u>9.351</u> |
| Totale | euro | 42.983 |

Immobilizzazioni in corso e acconti

| | | |
|---|------|------------------|
| - interventi per messa a norma del depuratore di via Burida | euro | 1.150.926 |
| - interventi per collegamento fognario area sinistra Noncello a depuratore di via Savio | euro | 120.049 |
| - risanamenti vari ambiti fognari non collegati ai depuratori | euro | 106.684 |
| - lavori presso centrale San Daniele in Pordenone per problematiche DACT | euro | 105.442 |
| - studi di fattibilità su telecontrollo e lavori vari | euro | <u>15.818</u> |
| Totale | euro | 1.498.919 |

Gli ammortamenti dell'esercizio, che ammontano a euro 277.407, 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 operativi.

Operazioni di locazione finanziaria

Introduzione

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Immobilizzazioni finanziarie

Introduzione

Le immobilizzazioni finanziarie sono rappresentate da crediti derivanti da depositi cauzionali per utenze, iscritti al valore nominale.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Commento

Nel corso dell'esercizio non sono intervenute variazioni della posta.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Commento

Tutti i crediti che compongono la posta sono riferiti a soggetti domiciliati in Italia.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Introduzione

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

Attivo circolante

Introduzione

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Rimanenze

Introduzione

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 FIFO.

Analisi delle variazioni delle rimanenze

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| materie prime, sussidiarie e di consumo | 469.707 | 60.784 | 530.491 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <i>Totale</i> | 469.707 | 60.784 | 530.491 |

Commento

Per una migliore rappresentazione della composizione e variazione della posta si riporta il seguente prospetto:

| Descrizione | Valore al 31-12-2016 | Valore al 31-12-2015 | Variazione |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Materiale idraulico | 476.833 | 479.327 | (2.494) |
| Materiale elettrico | 40.133 | 38.107 | 2.026 |
| Materiale di consumo | 10.492 | 10.765 | (273) |
| Materiale edile | 2.367 | - | 2.367 |
| Attrezzi e materiali depuratori | 59.564 | 50.210 | 9.354 |
| Fondo svalutazione scorte idrico | (58.898) | (108.702) | 49.804 |
| Arrotondamenti | - | - | - |
| Totale | 530.491 | 469.707 | 60.784 |

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.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

I crediti iscritti nell'attivo circolante vengono rilevati in bilancio, a partire dal 1 gennaio 2016, secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, viene mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si verifica in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

In base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del D. Lgs. 139/2015, la società ha mantenuto il criterio dell'iscrizione al presumibile valore di realizzo per i crediti sorti prima del 1 gennaio 2016.

Per quanto concerne l'adeguamento al valore di realizzo, per i crediti verso clienti è stato effettuato uno stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare complessivo di euro 1.292.638 e di un fondo per perdite conclamate di euro 740.545.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti | 8.524.451 | (1.244.707) | 7.279.744 | 6.886.603 | 393.141 |
| Crediti verso controllanti | 401.606 | (220.439) | 181.167 | 181.167 | - |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 66.980 | (10.070) | 56.910 | 56.910 | - |
| Crediti tributari | 667.645 | 63.450 | 731.095 | 731.095 | - |
| Imposte anticipate | 288.695 | 54.951 | 343.646 | 343.646 | - |
| Crediti verso altri | 11.231 | 142.379 | 153.610 | 153.610 | - |
| Totale | 9.960.608 | (1.214.436) | 8.746.172 | 8.353.031 | 393.141 |

Commento

Si fornisce di seguito un commento sulla consistenza e variazione delle diverse componenti.

Crediti verso clienti

La voce, pari a euro 7.279.744, risulta così composta:

| Descrizione | Valore al 31-12-2016 | Valore al 31-12-2015 | Variazione |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|
| Per fatture emesse | 6.101.674 | 5.397.872 | 703.802 |
| Per fatture da emettere a clienti al dettaglio | 3.065.478 | 3.887.541 | (822.063) |
| Fatture da emett. a clienti al dettaglio per conguagli A/13 | - | 262.444 | (262.444) |
| Fatture da emett. a clienti al dettaglio per conguagli A/14 | - | 273.711 | (273.711) |
| Fatture da emett. a clienti al dettaglio per conguagli A/16 | 94.690 | - | 94.690 |
| Crediti Cato Bonus Comuni Montani | 39.712 | 164.880 | (125.168) |
| Per fatture da emettere a clienti all'ingrosso | 11.372 | 10.813 | 559 |
| (F.do svalutazione crediti) | (1.292.638) | (1.053.331) | (239.307) |
| (F.do perdite su crediti) | (740.545) | (419.479) | (321.066) |
| Arrotondamenti | 1 | - | 1 |
| Totale | 7.279.744 | 8.524.451 | (1.244.707) |

Le fatture da emettere a clienti al dettaglio comprendono le seguenti voci di ricavo:

- bollette da emettere per i consumi d'acqua e per i servizi di depurazione e fognatura riferiti all'anno 2016;
- bollette ancora da emettere in relazione ai consumi del 2014 - 2015 per alcuni Comuni Montani (Andreis, Barcis, Cimolais, Claut, Erto e Casso e Vito d'Asio), per il quali nel corso dell'anno 2016 si è provveduto a fatturare la competenza del

2012 e del 2013. Il processo di adeguamento dei tempi di fatturazione sta procedendo in modo da non determinare all'utenza fenomeni di concentrazione nelle scadenze dei pagamenti;

- ultima rata della tariffa del servizio di fognatura e depurazione a carico del Consorzio per lo Sviluppo Industriale Economico e Sociale dello Spilimberghese per gli anni 2012-2013, di cui all'accordo transattivo/convenzione del 31/12/2014;

- crediti relativi al recupero arretrati tariffa di depurazione non riscossa in periodi successivi a ottobre 2008 per gli utenti del Comune di Pordenone – zona VAL.5.

La voce “crediti CATO bonus comuni montani” si riferisce al credito verso la CATO per il contributo regionale ad abbattimento della quota tariffaria del servizio idrico, da noi riconosciuto negli anni precedenti agli utenti dei Comuni Montani di Andreis, Barcis, Claut, Cimolais, Erto e Casso e Vito d'Asio ed un residuo di euro 520,53 relativo al bonus riconosciuto per gli anni precedenti ad alcuni utenti di fascia B dei Comuni di Castelnovo del Friuli e Polcenigo.

Il Fondo svalutazione crediti ammonta ad euro 1.292.638 e il Fondo perdite su crediti è pari a euro 740.545.

Il **Fondo perdite su crediti** accoglie l'integrale importo dei crediti, non riscossi al 28.02.2017, scaduti da più di sei mesi e inferiori ad un valore appositamente individuato in base al rischio (euro 2.500), oltre alle perdite conclamate per debitori assoggettati a procedure concorsuali. Nel corso dell'anno 2016 il fondo è stato utilizzato per stralciare posizioni definitivamente inesigibili per euro 161.772 (di cui euro 158.643 mediante utilizzo del fondo esistente ed euro 3.129 con addebito al conto economico) ed è stato invece alimentato per euro 482.838, corrispondente alle perdite rilevate al 31.12.2016, di cui euro 467.999 con addebito al conto economico ed euro 14.838 mediante una riclassificazione di pari importo per utilizzo del fondo svalutazione crediti.

Il **Fondo svalutazione crediti** accoglie la stima del rischio di insolvenza degli altri crediti commerciali.

Al fine di determinare il probabile valore di realizzo dei crediti verso l'utenza è stata effettuata una valutazione per categorie omogenee delle diverse partite, operando una rettifica di valore complessiva pari a euro 1.292.638, con un addebito al conto economico dell'esercizio, ad integrazione del fondo esistente, pari a euro 299.379; il fondo è stato utilizzato per euro 45.234 a stralcio di crediti definitivamente inesigibili e per euro 14.838 per alimentare il fondo perdite per clienti in procedura concorsuale.

| Descrizione | Valore al 31-12-2015 | Riclassifica a fondo perdite su crediti | Stralcio crediti | Accant.to dell'esercizio | Valore al 31-12-2016 |
|----------------------------|----------------------|---|------------------|--------------------------|----------------------|
| Fondo svalutazione crediti | 1.053.331 | (14.838) | (45.234) | 299.379 | 1.292.638 |
| Totale | 1.053.331 | (14.838) | (45.234) | 299.379 | 1.292.638 |

| Descrizione | Valore al 31-12-2015 | Stralcio crediti | Riclassifica a conto economico | Riclassifica da fondo svalutazione crediti | Valore al 31-12-2016 |
|--------------------------|----------------------|------------------|--------------------------------|--|----------------------|
| Fondo perdite su crediti | 419.479 | (158.643) | (3.129) | 482.838 | 740.545 |
| Totale | 419.479 | (158.643) | (3.129) | 482.838 | 740.545 |

Crediti verso enti soci

Stante la particolare valenza del rapporto intercorrente in una società “in house” con i Soci affidatari del servizio si è provveduto a distinguere le posizioni che afferiscono i legami commerciali con tali soggetti.

| Descrizione | Valore al 31-12-2016 | Valore al 31-12-2015 | Variazione |
|-------------------|----------------------|----------------------|------------|
| Comune di Andreis | - | - | - |
| Comune di Arba | - | - | - |
| Comune di Aviano | 31.655 | 43.309 | (11.654) |
| Comune di Barcis | - | - | - |
| Comune di Budoia | 523 | 1.045 | (522) |
| Comune di Caneva | 5.973 | 11.073 | (5.100) |

| | | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Comune di Castelnuovo | 786 | 1.405 | (619) |
| Comune di Cimolais | 161 | 161 | 0 |
| Comune di Claut | 177 | 218 | (41) |
| Comune di Clauzetto | 25 | 111 | (86) |
| Comune di Erto e Casso | 457 | 457 | 0 |
| Comune di Montereale | 31.017 | 21.709 | 9.308 |
| Comune di Pinzano | 155 | 178 | (23) |
| Comune di Polcenigo | 338 | 2.093 | (1.755) |
| Comune di Pordenone | 97.218 | 279.022 | (181.804) |
| Comune di Roveredo | 1.308 | 7.449 | (6.141) |
| Comune di Sequals | 525 | 1.058 | (533) |
| Comune di Spilimbergo | 5.123 | 15.403 | (10.280) |
| Comune di Travesio | 5.725 | 16.158 | (10.433) |
| Comune di Vito D'Asio | 0 | 758 | (758) |
| Arrotondamenti | 1 | (1) | 2 |
| Totale | 181.167 | 401.606 | 220.439 |

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllati

La voce, pari a euro 56.910, risulta così composta:

| Descrizione | Valore al 31-12-2016 | Valore al 31-12-2015 | Variazione |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| Gea SpA (sottoposta al controllo del Comune di Pordenone) | 57.120 | 66.223 | (9.103) |
| Gestione Servizi Mobilità SpA (sottoposta al controllo del Comune di Pordenone) | 1.291 | 395 | 896 |
| Associazione Teatro Verdi (sottoposta al controllo del Comune di Pordenone) | 839 | 362 | 477 |
| Asp Umberto I (sottoposta al controllo del Comune di Pordenone) | (2.340) | - | (2.340) |
| Totale | 56.910 | 66.980 | (10.070) |

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti si riferiscono a partite relative a prestazioni del servizio idrico integrato. Il credito verso Gea Spa comprende in aggiunta il credito verso la stessa per la quota di spettanza dell'IRES richiesta a rimborso in anni precedenti a seguito della sopravvenuta deducibilità parziale dell'IRAP.

Crediti tributari

La voce crediti tributari pari a euro 731.095 risulta così composta:

| Descrizione | Valore al 31-12-2016 | Valore al 31-12-2015 | Variazione |
|--|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Crediti v/erario per ritenute s/interessi | - | 12.943 | (12.943) |
| Crediti v/erario per ritenute di cui al D.L. 78/2010 | - | 323 | (323) |
| Crediti v/erario per IRES | - | 227.563 | (227.563) |
| Crediti v/erario per IRAP | - | 51.540 | (51.540) |
| Iva a credito da utilizzare in compensazione | 731.095 | 375.276 | 355.819 |
| Totale | 731.095 | 667.645 | 63.450 |

Imposte anticipate

Si rinvia all'apposita successiva sezione.

Crediti verso altri

La voce pari a euro 153.610 risulta così composta:

| Descrizione | Valore al 31-12-2016 | Valore al 31-12-2015 | Variazione |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
| Verso Istituti Previdenziali | 1.071 | - | 1.071 |
| Verso fornitori | 19.171 | 11.231 | 7.940 |
| Crediti per contributi APQ | 133.069 | - | 133.069 |
| Verso altri | 300 | - | 300 |
| Arrotondamenti | (1) | - | (1) |
| Totale | 153.610 | 11.231 | (142.379) |

La voce "Crediti per contributi APQ" si riferisce al il credito verso la Regione F.V.G. per il saldo dei contributi riconosciuti per l'intervento da effettuare per la messa a norma del depuratore di Via Burida a Pordenone.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Introduzione

I crediti sono tutti riferiti a soggetti italiani o ad utenze ubicate in Italia.

Disponibilità liquide

Introduzione

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 9, del codice civile si segnala che non vi sono fondi liquidi vincolati.

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| depositi bancari e postali | 1.537.115 | 2.807.155 | 4.344.270 |
| danaro e valori in cassa | 1.107 | 1.243 | 2.350 |
| Totale | 1.538.222 | 2.808.398 | 4.346.620 |

Commento

Le dinamiche che hanno generato l'incremento delle disponibilità liquide sono state illustrate nel rendiconto finanziario esposto in precedenza.

Ratei e risconti attivi

Introduzione

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a due esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi | - | 8.665 | 8.665 |
| Risconti attivi | 76.374 | (25.236) | 51.138 |
| Totale ratei e risconti attivi | 76.374 | (16.571) | 59.803 |

Commento

I ratei attivi al 31 dicembre 2016, pari a euro 8.665, si riferiscono agli interessi attivi bancari maturati nel 4° trimestre 2016 e non accreditati in conto corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

La voce risconti attivi risulta, invece, così composta:

| | | |
|--|------|---------------|
| - Assicurazioni | euro | 12.882 |
| - Lavori ristrutturazione sede Pinzano | euro | 6.066 |
| - Competenze professionali per il piano economico Finanziario 2016/2019 | euro | 13.125 |
| - Gestione call-center | euro | 8.332 |
| - Altri | euro | <u>10.733</u> |
| Totale risconti attivi | euro | 51.138 |

E' stata evidenziata la partita relativa alla spesa per la ristrutturazione della sede di Pinzano, di proprietà della ex Comunità Montana del Friuli Occidentale (ora Unione Territoriale Intercomunale delle Valli e delle Dolomiti Friulane), da porsi a carico della Comunità medesima, per le quote ancora da rimborsare, pari ad euro 6.066 e che saranno interamente riassorbite entro il mese di ottobre 2017.

Si evidenzia che la quota dei risconti di competenza oltre l'esercizio successivo è pari a euro 9.481.

Non vi sono ratei e risconti attivi di durata superiore ai 5 anni.

Oneri finanziari capitalizzati

Introduzione

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Introduzione

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

Introduzione

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Introduzione

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono espresse le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni | Altre variazioni - Incrementi | Altre variazioni - Decrementi | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|----------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 2.227.070 | - | - | - | - | 2.227.070 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 2.000.456 | - | - | - | - | 2.000.456 |
| Riserva legale | 191.387 | 41.349 | - | - | - | 232.736 |
| Varie altre riserve | 1.247.934 | 11.312 | 1 | 4 | - | 1.259.243 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 2.388.409 | 774.321 | - | - | - | 3.162.730 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 826.982 | (826.982) | - | - | 1.152.695 | 1.152.695 |
| Totale | 8.882.238 | - | 1 | 4 | 1.152.695 | 10.034.930 |

Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|--------------------------------|------------------|
| RISERVA DA ARR. UNITA' DI EURO | (4) |
| RISERVA FO.NI. NON INVESTITO | 1.259.247 |
| Totale | 1.259.243 |

Commento

Per una più completa rappresentazione delle movimentazioni delle voci di patrimonio netto di seguito vengono fornite quelle intervenute nell'ultimo triennio.

| Descrizione | Capitale sociale | Riserve | | | | Utili (Perdite) a nuovo | Utile dell'esercizio | Patrimonio netto |
|--|------------------|--------------------|----------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|
| | | Sopraprezzo azioni | Legale | Riserva FO.NI. Non investito | Arrotondamento unità di euro | | | |
| Saldo 31 dicembre 2013 | 2.227.070 | 2.000.456 | 39.677 | 0 | 0 | 753.866 | 1.175.573 | 6.196.642 |
| Destinazione dell'utile dell'esercizio 2013 | | | 58.779 | 393.615 | | 723.180 | (1.175.573) | 1 |
| Spostamento Riserva FO.NI. per investimenti effettuati | | | | (381.185) | | 381.185 | | |
| Utile dell'esercizio 2014 | | | | | | | 1.858.613 | 1.858.613 |
| Arrotondamenti | | | | | 2 | | | 2 |
| Saldo 31 dicembre 2014 | 2.227.070 | 2.000.456 | 98.456 | 12.430 | 2 | 1.858.231 | 1.858.613 | 8.055.258 |
| Destinazione dell'utile dell'esercizio 2014 | | | 92.931 | 1.235.505 | | 530.177 | (1.858.613) | |
| Spostamento Riserva FO.NI. per investimenti effettuati | | | | | | | | |
| Utile dell'esercizio 2015 | | | | | | | 826.982 | 826.982 |
| Arrotondamenti | | | | | (2) | 1 | | (1) |
| Saldo 31 dicembre 2015 | 2.227.070 | 2.000.456 | 191.387 | 1.247.935 | 0 | 2.388.409 | 826.982 | 8.882.239 |
| Destinazione dell'utile dell'esercizio 2015 | | | 41.349 | 11.312 | | 774.321 | (826.982) | |
| Spostamento Riserva FO.NI. per investimenti effettuati | | | | | | | | |
| Utile dell'esercizio 2016 | | | | | | | 1.152.695 | 1.152.695 |
| Arrotondamenti | | | | | (4) | | | (4) |
| Saldo 31 dicembre 2016 | 2.227.070 | 2.000.456 | 232.736 | 1.259.247 | (4) | 3.162.730 | 1.152.695 | 10.034.930 |

Tutte le azioni sottoscritte sono state interamente versate.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Introduzione

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

| Descrizione | Importo | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni |
|-------------------------------|-----------|----------------|------------------------------|-------------------|--|
| Capitale | 2.227.070 | | | - | - |
| Riserva da soprapprezzo delle | 2.000.456 | Capitale | A;B | - | - |

| Descrizione | Importo | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni |
|--|------------------|----------------|------------------------------|-------------------|--|
| azioni | | | | | |
| Riserva legale | 232.736 | Utili | B | - | - |
| Varie altre riserve | 1.259.243 | Utili | E | - | 381.135 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 3.162.730 | Utili | A;B;C | 3.162.730 | - |
| Totale | 8.882.235 | | | 3.162.730 | 381.135 |
| Quota non distribuibile | | | | - | |
| Residua quota distribuibile | | | | 3.162.730 | |
| Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro | | | | | |

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazioni |
|--|------------------|----------------|------------------------------|
| RISERVA DA ARR. UNITA' DI EURO | | (4) | |
| RISERVA FO.NI. NON INVESTITO | 1.259.247 | Utili | E |
| Totale | 1.259.243 | | |
| Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro | | | |

Commento

Le movimentazioni delle voci di patrimonio hanno riguardato la destinazione dell'utile dell'esercizio 2015 pari a euro 826.982 come deliberata dall'assemblea del 25.05.2016. La predetta assemblea aveva destinato ad una riserva vincolata all'effettuazione di investimenti una quota parte dell'utile del predetto esercizio pari a euro 11.312 che non è stata modificata nel corso dell'esercizio.

Fondi per rischi e oneri

Introduzione

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|------------------------------------|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Fondo per imposte, anche differite | 28.021 | 5.217 | 250 | 4.967 | 32.988 |
| Altri fondi | 48.231 | 61.999 | 12.319 | 49.680 | 97.911 |
| Totale | 76.252 | 67.216 | 12.569 | 54.647 | 130.899 |

Commento

Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile.

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|--------------|--------------------------------|----------------------------|
| <i>altri</i> | | |
| | FONDO RISCHI | 27.431 |
| | F.DO INDENNIZZI UT.(D.655/15) | 480 |
| | FONDO PREMI AMMINISTRATORI | 10.000 |
| | F.DO SPESE FUTURE PER BOLLETT. | 10.000 |
| | F.DO CONCESSIONI ARRETRATE | 50.000 |
| | Totale | 97.911 |

Il fondo rischi, istituito nel 2013 a fronte di probabili contenziosi che potrebbero verificarsi in futuro è stato decurtato per la quota prescritta riferita all'anno 2011.

Il fondo per eventuali premi da riconoscere all'Amministratore Unico cessato, istituito nel 2015, non è stato modificato in quanto non sono intervenute novità nel corso del 2016.

Si è ritenuto opportuno, invece, istituire nuovi fondi e precisamente:

- un "fondo indennizzi utenti" per eventuali importi da riconoscere ad alcuni utenti per inadempienze della Società rispetto agli standard qualitativi previsti dalla Delibera dell'AEEGSI n.655/15;
- un "fondo spese per bollettazione futura", per le spese di bollettazione, non prevedibili e precisamente quantificabili alla data di redazione del bilancio, che la società dovrà sostenere per l'emissione di bollette riferite ad anni precedenti;
- un "fondo per eventuali rimborsi da riconoscere ai Comuni Soci" per canoni di concessioni ed attraversamenti arretrati, della cui esistenza la società ne è venuta a conoscenza solamente nel corso dell'anno 2016 e la cui quantificazione andrà definita con l'Ente locale interessato.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Introduzione

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto dei versamenti effettuati al Fondo di Tesoreria dell'INPS, degli acconti erogati, delle quote destinate dai dipendenti ai fondi di previdenza complementare e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Altre variazioni | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------------------------|--|------------------------------------|--------------------------|
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 68.247 | 110.452 | 109.350 | 647 | 1.749 | 69.996 |
| Totale | 68.247 | 110.452 | 109.350 | 647 | 1.749 | 69.996 |

Commento

Gli utilizzi sono stati in dettaglio i seguenti:

| | |
|---|------------------|
| Versamento quote Pegaso e Fondi Integrativi Pensionistici | (41.155) |
| Imposta sostitutiva rivalutazione | (1.234) |
| Versamento TFR al fondo tesoreria INPS dell'esercizio | (66.961) |
| Totale | (109.350) |

Debiti

Introduzione

I debiti vengono rilevati in bilancio, a partire dal 1 gennaio 2016, secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si verifica ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si precisa che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società ha mantenuto il criterio di valutazione basato sul presumibile valore di estinzione ai debiti iscritti in bilancio prima del 1 gennaio 2016.

Variazioni e scadenza dei debiti

Introduzione

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Acconti | 183 | 3.082 | 3.265 | 3.265 | - |
| Debiti verso fornitori | 3.117.743 | 627.103 | 3.744.846 | 3.744.846 | - |
| Debiti verso imprese controllanti | 1.597.633 | (660.808) | 936.825 | 936.825 | - |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 562.875 | (70.360) | 492.515 | 70.360 | 422.155 |
| Debiti tributari | 37.399 | 137.220 | 174.619 | 174.619 | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 83.784 | 15.189 | 98.973 | 98.973 | - |
| Altri debiti | 1.762.836 | 843.043 | 2.605.879 | 2.605.879 | - |
| Totale | 7.162.453 | 894.469 | 8.056.922 | 7.634.767 | 422.155 |

Commento

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori sono pari ad euro 3.744.846 al 31 dicembre 2016 e sono così dettagliati:

| Descrizione | Valore al 31-12-2016 | Valore al 31-12-2015 | Variazione |
|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Per fatture ricevute | 3.200.465 | 2.656.636 | 543.829 |
| Per fatture da ricevere | 544.381 | 461.107 | 83.274 |
| Totale | 3.744.846 | 3.117.743 | 627.103 |

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 imprese (enti) controllanti

I debiti verso gli Enti Locali che esercitano il controllo congiunto sono pari ad euro 936.825 al 31 dicembre 2016.

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.

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 31-12-2016 | Valore al 31-12-2015 | Variazione |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
| Verso comune di Andreis | 2.303 | 2.379 | (76) |
| Verso comune di Arba | 7.093 | 6.818 | 275 |
| Verso comune di Aviano | 99.564 | 366.688 | (267.124) |
| Verso comune di Barcis | 2.131 | 7.219 | (5.088) |
| Verso comune di Budoia | 41.963 | 43.385 | (1.422) |
| Verso comune di Caneva | 63.066 | 64.903 | (1.837) |
| Verso comune di Castelnovo | 725 | 725 | - |
| Verso comune di Cimolais | 5.609 | 5.609 | - |
| Verso comune di Claut | - | 2.472 | (2.472) |
| Verso comune di Clauzetto | 5.732 | 5.870 | (138) |
| Verso comune di Erto e Casso | - | 6.095 | (6.095) |
| Verso comune di Montereale | 36.264 | 34.121 | 2.143 |
| Verso comune di Pinzano | 59.258 | 54.256 | 5.002 |
| Verso comune di Polcenigo | 52.382 | 52.382 | - |
| Verso comune di Pordenone | 402.708 | 774.091 | (371.383) |
| Verso comune di Roveredo | 82.616 | 82.616 | - |
| Verso comune di Sequals | 9.021 | 9.021 | - |
| Verso comune di Spilimbergo | 52.781 | 65.556 | (12.775) |
| Verso comune di Travesio | 1.390 | 1.090 | 300 |
| Verso comune di Vito D'Asio | 12.217 | 12.336 | (119) |
| Arrotondamenti | 2 | 1 | 1 |
| Totale | 936.825 | 1.597.633 | (660.808) |

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

La voce, pari a euro 492.515, risulta così composta:

| Descrizione | Valore al 31-12-2016 | Valore al 31-12-2015 | Variazione |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| Gea SpA (sottoposta al controllo del Comune di Pordenone) | 492.515 | 562.875 | (70.360) |
| Totale | 492.515 | 562.875 | (70.360) |

Il debito verso Gea Spa, controllata dal Comune di Pordenone, pari a euro 492.515 si riferisce alla quota-parte del conguaglio risultante dalle operazioni di scissione perfezionatesi nel 2011. Nel 2014 è intervenuto un accordo tra le parti in base al quale tale debito sarà estinto in dieci rate annuali, ciascuna dell'importo di euro 70.359, da corrispondere entro la data del 31 dicembre di ogni anno a partire dal 2014 fino al 2023. Essendo state liquidate tre rate, il bilancio riporta il debito residuo verso GEA per le restanti 7 rate.

Debiti tributari

I debiti tributari sono pari ad euro 174.619 al 31 dicembre 2016 e risultano così composti:

| Descrizione | Valore al 31-12-2016 | Valore al 31-12-2015 | Variazione |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Verso erario IRPEF | 26.822 | 37.129 | (10.307) |
| Verso erario IMPOSTA SOST. S/TFR | 425 | 270 | 155 |
| Verso erario IRAP | 21.426 | - | 21.426 |
| Verso erario IRES | 125.944 | - | 125.944 |
| Arrotondamenti | 2 | - | 2 |
| Totale | 174.619 | 37.399 | 137.220 |

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale sono pari ad euro 98.973 al 31 dicembre 2016 e risultano così composti:

| Descrizione | Valore al 31-12-2016 | Valore al 31-12-2015 | Variazione |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Istituti Previdenziali | - | 2.464 | (2.464) |
| INPS c/contributi | 75.643 | 58.857 | 16.786 |
| INPDAP c/contributi | 23.281 | 22.145 | 1.136 |
| INAIL c/contributi | 49 | 318 | (269) |
| Totale | 98.973 | 83.784 | 15.189 |

La voce comprende 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.

Debiti verso altri

Gli "Altri debiti" sono pari ad euro 2.605.879 al 31 dicembre 2016 e risultano così composti:

| Descrizione | Valore al 31-12-2016 | Valore al 31-12-2015 | Variazione |
|--|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Verso utenti per conguaglio tariffa 2015 | 328.071 | 328.071 | - |
| Verso clienti | 1.062 | 395 | 667 |
| Verso Amministratori | 6.548 | - | 6.548 |
| Verso Collegio sindacale | 20.800 | 17.680 | 3.120 |
| Verso Assicurazioni | 21.974 | 18.156 | 3.818 |
| Verso dipendenti | 392.900 | 341.154 | 51.746 |
| Debiti diversi | 2.370 | 78 | 2.292 |
| Canoni demaniali derivazioni / servitù | 7.889 | 7.889 | - |
| Verso Fondo perequativo AEEGSI maggiorazioni | 15.166 | 9.931 | 5.235 |
| Verso CATO per contributi regionali c/capitale | 904.047 | 1.039.482 | (135.435) |
| Verso Regione FVG per contributi APQ | 721.677 | - | 721.677 |
| Verso CATO ex Del. 4 | 183.375 | - | 183.375 |
| Totale | 2.605.879 | 1.762.836 | 843.043 |

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.

Il debito verso utenti per conguaglio tariffe si riferisce al recupero totale dello scostamento tra il VRG, calcolato ai fini della determinazione del moltiplicatore tariffario a+2 (2017), e quanto riconosciuto al Gestore (Hydrogea). Le variazioni comprendono i conguagli dei volumi fatturati, le componenti per l'energia elettrica e i costi passanti così come stabiliti dalla Delibera dell'Autorità stessa.

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 originari euro 1.062.273, quale copertura finanziaria per la realizzazione degli investimenti previsti dal piano d'Ambito non ancora realizzati. L'importo è stato decurtato di euro 135.435 per gli investimenti effettuati nell'esercizio.

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. Gli importi ricevuti sono stati evidenziati tra i debiti per la quota parte relativa agli interventi oggetto del contributo non ancora effettuati per un ammontare di euro 904.047.

L'Assemblea della CATO ha deliberato che i contributi già maturati e relativi agli anni dal 2012 al 2016 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.

La posta "debiti verso Regione per contributi APQ" si riferisce ai contributi già decretati dalla Regione F.V.G. a favore della società per investimenti da effettuare che non sono stati ancora oggetto di rendicontazione e pertanto non possono definirsi acquisiti a titolo definitivo nel patrimonio della società.

L'importo di euro 183.575 iscritto nell'esercizio 2016 si riferisce alla perequazione tariffaria per i residenti nella zona montana "C" della Provincia di Pordenone da riconoscere agli utenti a partire dalla fatturazione del 2017.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Introduzione

I debiti sono tutti riferiti a soggetti italiani.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Introduzione

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Introduzione

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

Introduzione

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulta cambiata sono state apportate le opportune variazioni che di seguito si evidenziano.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti passivi | 25.291 | 1.210.623 | 1.235.914 |
| Totale ratei e risconti passivi | 25.291 | 1.210.623 | 1.235.914 |

Commento

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|-------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| <i>RATEI E RISCONTI</i> | | |
| | RISCONTI PASSIVI | 2.500 |
| | RISCONTI PASS. CONTR. CATO FVG | 158.225 |
| | Risconti passivi contribuiti APQ | 1.075.188 |
| | Arrotondamento | 1 |
| | Totale | 1.235.914 |

I risconti relativi ai contributi ricevuti dalla CATO OCCIDENTALE originano dallo spostamento dell'importo di euro 135.435 dal debito complessivo ad essi correlato di cui s'è detto sopra (compreso nella voce D14), in corrispondenza degli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio che peraltro non sono ultimati. Altrettanto vale per la (ben più consistente) voce dei risconti per i contributi APQ, pari a euro 1.075.188, che si riferiscono ai contributi in conto impianti riconosciuti dalla Regione F.V.G. per gli investimenti effettuati dalla società nel corso dell'esercizio ma che non erano ancora entrati in funzione al 31.12.2016.

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in

bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

Introduzione

I ricavi dell'esercizio sono stati determinati sulla base della Deliberazione n.560/2016/R/IDR emanata dall'Autorità per l'Energia, il Gas e il Settore Idrico Integrato – 'Approvazione degli schemi regolatori, recanti le predisposizioni tariffarie per i quadriennio 2016-2019, proposti dalla Consulta d'Ambito dell'ATO Occidentale – Pordenone'.

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.

Per quanto riguarda il vincolo di destinazione dello stesso Fondo, così come previsto delle delibere 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 FoNI iscritta tra i ricavi e non ancora utilizzata per l'effettuazione degli investimenti, al netto del relativo effetto fiscale.

I ricavi per le prestazioni di servizi sono iscritti al momento della conclusione della prestazione, salvo per quelli aventi natura periodica che vengono contabilizzati in proporzione al periodo di riferimento.

Come detto in precedenza con Delibera n. 560/2016/R/IDR l'Autorità per l'Energia, il Gas e il Sistema Idrico Integrato ha approvato gli specifici schemi regolatori, recanti le predisposizioni tariffarie per gli anni 2016-2017-2018-2019, proposti dalla Consulta d'Ambito dell'ATO Occidentale – Pordenone.

Ha approvato quali valori massimi del moltiplicatore tariffario ai sensi dell'articolo 7.4 della delibera 664/2015/R/IDR i seguenti:

Anno 2016 moltiplicatore 1,035

Anno 2017 moltiplicatore 1,071

Anno 2018 moltiplicatore 1,109

Anno 2019 moltiplicatore 1,148

Per la redazione del presente Bilancio, pertanto, si è tenuto conto delle deliberazioni dell'Autorità e si è proceduto all'applicazione del theta indicato ai fini del calcolo del VRG per l'anno 2016.

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

Introduzione

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|-----------------------|---------------------------|
|-----------------------|---------------------------|

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|--|---------------------------|
| Somministrazione acqua potabile utenti | 7.170.298 |
| Collettamento fognario utenti | 1.168.287 |
| Depurazione reflui utenti | 2.886.327 |
| Conguagli anni precedenti | (441.690) |
| Somministrazione acqua potabile a gestori S.I.I. | 460.533 |
| Depurazione reflui per conto di altri gestori S.I.I. | 55.136 |
| Collettamento fognario c/terzi | 834 |
| Vendita acqua potabile a terzi non gestori S.I.I. | 197.495 |
| Trattamento fanghi di depurazione di altri gestori | 244.818 |
| Depurazione e fognatura c/terzi | 60.546 |
| Lavori c/terzi, allacciamenti, ecc. | 216.434 |
| Sopravvenienze attive per attività caratteristica | 7.413 |
| Totale | 12.026.431 |

Commento

Ricavi a tariffa del servizio idrico integrato

La voce, iscritta per complessivi euro 11.307.138, 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 2016 | Esercizio 2015 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Servizi a clientela al dettaglio: | | | |
| somministrazione di acqua potabile | 7.170.298 | 7.130.858 | 39.440 |
| collettamento fognario | 1.168.287 | 1.172.429 | (4.142) |
| depurazione dei reflui | 2.886.327 | 2.885.849 | 478 |
| Totale clientela al dettaglio | 11.224.912 | 11.189.136 | 35.776 |
| Sopravvenienze attive operative | 7.413 | 51.144 | (43.731) |
| Totale clientela al dettaglio | 11.232.325 | 11.240.280 | (7.955) |
| Servizi a clientela all'ingrosso: | | | |
| somministrazione di acqua potabile | 460.533 | 412.910 | 47.623 |
| collettamento fognario | 834 | 558 | 276 |
| depurazione dei reflui | 55.136 | 42.391 | 12.745 |
| Totale clientela all'ingrosso | 516.503 | 455.859 | 60.644 |
| Ricavi conguagli anni precedenti | (441.690) | (928.372) | 486.682 |
| Totale | 11.307.138 | 10.767.767 | 539.371 |

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 pur residuali ma consistenti nel loro ammontare.

| Descrizione | Esercizio 2016 | | | Totale | Esercizio 2015 |
|---|------------------------|------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | somm.ne acqua potabile | collettamento fognario | depurazione reflui | | Totale |
| Comune di Andreis | 28.433 | 6.716 | 17.912 | 53.061 | 53.498 |
| Comune di Arba | 82.901 | 12.360 | 32.961 | 128.222 | 118.987 |
| Comune di Aviano | 1.013.938 | 100.746 | 268.671 | 1.383.355 | 1.381.588 |
| Comune di Barcis | 29.606 | 5.001 | 13.336 | 47.943 | 48.089 |
| Comune di Budoia | 178.883 | 8.525 | 22.734 | 210.142 | 204.241 |
| Comune di Caneva | 333.459 | 44.139 | 117.710 | 495.308 | 487.580 |
| Comune di Castelnovo | 54.946 | 3.908 | 10.402 | 69.256 | 63.818 |
| Comune di Cimolais | 30.590 | 8.828 | 23.544 | 62.962 | 61.840 |
| Comune di Claut | 67.065 | 15.086 | 40.216 | 122.367 | 126.833 |
| Comune di Clauzetto | 36.482 | 2.647 | 7.028 | 46.157 | 43.697 |
| Comune di Erto e Casso | 29.507 | 6.848 | 18.262 | 54.617 | 56.095 |
| Comune di Montereale | 297.576 | 23.479 | 62.615 | 383.670 | 404.342 |
| Comune di Pinzano | 93.377 | 14.591 | 37.158 | 145.126 | 136.670 |
| Comune di Polcenigo | 218.384 | 27.361 | 72.967 | 318.712 | 286.553 |
| Comune di Pordenone | 3.282.657 | 735.983 | 1.736.891 | 5.755.531 | 5.836.769 |
| Comune di Roveredo | 393.640 | 34.917 | 93.119 | 521.676 | 524.333 |
| Comune di Sequals | 132.133 | 19.647 | 52.394 | 204.174 | 187.614 |
| Comune di Spilimbergo | 693.076 | 76.122 | 203.002 | 972.200 | 930.707 |
| Comune di Travesio | 109.451 | 13.168 | 35.118 | 157.737 | 145.402 |
| Comune di Vito D'Asio | 64.195 | 8.216 | 20.286 | 92.697 | 90.478 |
| Arrotondamenti | | (1) | | (1) | 2 |
| Totale clientela al dettaglio | 7.170.299 | 1.168.287 | 2.886.326 | 11.224.912 | 11.189.132 |
| Altri gestori del servizio idrico integrato | 460.533 | 834 | 55.136 | 516.503 | 455.859 |
| Ricavi conguagli anni prec. | - | - | - | -441.690 | -928.372 |
| Sopravvenienze attive | - | - | - | 7.413 | 3.731 |
| Totale ricavi a tariffa del SII | 7.630.832 | 1.169.121 | 2.941.462 | 11.307.138 | 10.720.354 |

Ricavi per altre vendite e prestazioni

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

| Descrizione | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Vendita acqua all'ingrosso a terzi non gestori di SII | 197.495 | 80.125 | 117.370 |
| Trattamento fanghi di depurazione di altri gestori e fosse settiche | 244.818 | 247.764 | (2.946) |
| Lavori conto terzi, allacciamenti ecc. | 216.434 | 199.224 | 17.210 |
| Depurazione e fognatura conto terzi | 60.546 | 64.038 | (3.492) |
| Totale | 719.293 | 591.151 | 128.142 |

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 riguardano 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.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Introduzione

Non viene fornita la suddivisione in quanto l'attività sociale è tutta svolta all'interno della Provincia di Pordenone.

Commento

Altri ricavi e proventi

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

| Descrizione | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Addebito penali per ritardato pagamento | 100.511 | 72.588 | 27.923 |
| Fitti attivi, rimborso spese condominiali e adeguamento locali | 77.586 | 75.586 | 2.000 |
| Recupero spese varie | 13.853 | 10.227 | 3.626 |
| Sopravvenienze attive relative ad altri ricavi e proventi | 25.730 | 1.578 | 24.152 |
| Insistenze attive | - | 423.773 | (423.773) |
| Rimborsi assicurativi e altri ricavi e proventi | 10.980 | 7.523 | 3.457 |
| Plusvalenze | - | 210 | (210) |
| Contributi c/esercizio APQ | 43.955 | - | 43.955 |
| Sopravvenienze attive | - | 86.109 | (86.109) |
| Totale | 272.615 | 677.594 | (404.979) |

Si precisa che l'importo di euro 86.109 deriva dalla obbligatoria riclassificazione delle partite straordinarie che nel 2015 figuravano nella voce E20.

Tra i fitti attivi meritano di essere segnalati gli addebiti a GEA per l'uso dei locali adibiti a sede operativa della divisione verde, in Via Fornace, pari ad euro 15.730 e dal parziale uso dell'autorimessa nel piano scantinato della nostra sede di Piazzetta del Portello per euro 3.000.

I Contributi in c/esercizio APQ riguardano la quota parte dei contributi decretati a favore della società dalla Regione F.V.G. che si riferiscono a costi addebitati al conto economico dell'esercizio in quanto non presentano i requisiti per essere iscritti nell'attivo patrimoniale.

Costi della produzione

Commento

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Si produce il dettaglio delle varie voci di costo.

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 2016 | Esercizio 2015 | Variazione |
|---|----------------|----------------|------------------|
| Materiale idraulico | 72.036 | 203.017 | (130.981) |
| Materiale elettrico/elettronico | 27.883 | 45.687 | (17.804) |
| Materiale edile murario | 18.509 | 17.863 | 646 |
| Materiale vario | 40.090 | 42.643 | (2.553) |
| Materiale e vestiario sicurezza | 18.737 | 28.079 | (9.342) |
| Pneumatici | 7.531 | 5.710 | 1.821 |
| Materiali pulizie | 5.476 | 5.913 | (437) |
| Attrezzi vari | 7.534 | 10.754 | (3.220) |
| Ricambi e materiali veicoli | 28.305 | 20.308 | 7.997 |
| Materiali vari di consumo | 5.380 | 4.914 | 466 |
| Materiale informatico | 9.334 | 7.143 | 2.191 |
| Materiali chimici vari | 120.337 | 146.024 | (25.687) |
| Carburanti e lubrificanti | 54.265 | 60.090 | (5.825) |
| Cancelleria | 26.477 | 26.007 | 470 |
| Sacchi a perdere | 2.746 | 2.150 | 596 |
| Combustibili | - | 8.502 | (8.502) |
| Acquisto acqua all'ingrosso | 145.241 | 139.513 | 5.728 |
| Sopravvenienze passive relative a costi per materie prime | 1.164 | - | 1.164 |
| Arrotondamenti | 1 | - | 1 |
| Totale | 591.046 | 774.317 | (183.271) |

Costi per servizi

Si tratta del costo di acquisizione esterna dei servizi: per una compiuta valutazione dell'entità della posta e della sua variazione negli anni va considerato che alcuni servizi sono svolti indifferentemente ricorrendo a risorse esterne, il cui costo è qui indicato, o a risorse interne il cui costo è indicato come costo del personale, oltre a quello per acquisti di materiali e per "altri oneri".

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

- il 34% del costo afferente i servizi va attribuito ai consumi elettrici; nel 2016 non si sono verificate variazioni significative;
- le spese funzionamento CATO corrispondono alla quota posta a carico del gestore secondo le convenzioni ed i regolamenti in essere;
- i costi di manutenzione delle reti sono in aumento, specie per quanto riguarda quelle della depurazione;

I "costi per servizi", pari a euro 5.113.858, si compongono come segue:

| Descrizione | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione |
|--|----------------|----------------|------------|
| Lavori idraulici | 17.497 | 8.241 | 9.256 |
| Lavori elettrici e elettronici | 156.970 | 170.773 | (13.803) |
| Lavori edili | - | 5.335 | (5.335) |
| Lavori di manutenzione vari | 74.443 | 92.754 | (18.311) |
| Lavori allacciamento acquedotto | 76.264 | 37.219 | 39.045 |
| Lavori allacciamento fognatura | 19.258 | 17.771 | 1.487 |
| Lavori informatici | 15.563 | 33.460 | (17.897) |
| Manutenzione rete | 881.969 | 788.317 | 93.652 |
| Manutenzione ordinaria impianti | 3.560 | 43.134 | (39.574) |
| Manutenzione attrezzature varie | 10.327 | 16.466 | (6.139) |
| Manutenzione automezzi | 16.466 | 11.736 | 4.730 |
| Manutenzione vetture | 682 | 652 | 30 |
| Manutenzione aree verdi | 40.429 | 42.172 | (1.743) |
| Smaltimento fanghi depuratori | 207.974 | 183.739 | 24.235 |
| Smaltimento altri materiali | 41.715 | 26.421 | 15.294 |
| Trasporto rifiuti | 29.400 | 36.518 | (7.118) |
| Analisi chimiche | 311.538 | 273.270 | 38.268 |
| Fognatura c/o terzi | 10.821 | 9.857 | 964 |
| Depurazione c/o terzi | 101.957 | 94.373 | 7.584 |
| Fornitura energia elettrica | 1.743.254 | 1.777.441 | (34.187) |
| Consumo acqua | 87.644 | 55.205 | 32.439 |
| Spese telefoniche e cellulari | 51.213 | 53.876 | (2.663) |
| Riscaldamento | 11.969 | 6.925 | 5.044 |
| Canoni concessioni demaniali | 34.824 | 21.918 | 12.906 |
| Vigilanza e sicurezza impianti | 3.829 | 3.510 | 319 |
| Servizi informatici, lettura e bollettazione | 126.985 | 123.757 | 3.228 |
| Servizio call center | 1.090 | - | 1.090 |
| Spese postali e valori bollati | 118.958 | 102.472 | 16.486 |
| Spese incasso e spese servizi bancari | 157.844 | 157.589 | 255 |
| Commissioni per fidejussioni per lavori | 645 | - | 645 |
| Canone gestione impianti | 1.044 | 2.543 | (1.499) |
| Spese funzionamento CATO | 200.981 | 195.664 | 5.317 |
| Contributi funzionamento AEEGSI | 2.714 | 2.993 | (279) |
| Contributi associativi | 3.941 | 3.802 | 139 |
| Assicurazioni | 99.833 | 87.129 | 12.704 |
| Spese di comunicazione ambientale/pubblicitarie | 18.497 | 32.344 | (13.847) |
| Spese sanitarie dipendenti | 1.935 | 2.190 | (255) |
| Aggiornamento e formazione professionale | 14.249 | 9.601 | 4.648 |
| Acquisto pubblicazioni | 785 | 968 | (183) |
| Assistenza ufficio | 18.728 | 14.723 | 4.005 |
| Prestazioni professionali | 138.456 | 91.662 | 46.794 |
| Ricerca e selezione personale | 7.139 | 7.500 | (361) |
| Rimborsi spese e spese di rappresentanza | 10.903 | 10.270 | 633 |
| Pedaggi/parcheggi autovetture | 242 | 160 | 82 |
| Spese legali e notarili | 49.440 | 21.053 | 28.387 |
| Compensi amministratori (oneri previdenziali compresi) | 37.766 | 40.560 | (2.794) |
| Compensi sindaci | 20.800 | 20.800 | - |
| Sopravvenienze passive relative a servizi | 97.807 | 7.354 | 90.453 |
| Servizio mensa dipendenti | 23.668 | - | 23.668 |

| | | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Spese varie di amministrazione | 9.843 | 33.065 | (23.222) |
| Arrotondamenti | (1) | - | (1) |
| Totale | 5.113.858 | 4.779.282 | 334.576 |

Va precisato che nella voce sono state ri-allocate spese per euro 7.354 che figuravano lo scorso anno nella voce 21 relativa agli oneri straordinari ora soppressa dalla riforma del D. Lgs. 139/2015, il tutto come disposto dal nuovo OIC12

Costi per godimento beni di terzi

La voce, pari a euro 1.135.292, oltre al costo di competenza dell'esercizio relativo ai canoni di locazione passivi per i locali in cui opera la direzione e per le strutture delle sedi operative, al noleggio attrezzature per lavori esterni e per alcune attrezzature informatiche, include i canoni per una locazione operativa stipulata nel corso del 2016.

Un cenno a parte merita la rilevante posta dovuta alle quote riferite alle "passività pregresse" per l'ammortamento dei mutui accessi dai Comuni per investimenti nel settore idrico. Tali rimborsi sono previsti dal Piano d'Ambito in essere e sono diminuiti considerevolmente a fronte della chiusura intervenuta in corso d'anno di alcuni contratti di mutuo stipulati.

| Descrizione | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Fitti passivi | 221.154 | 219.860 | 1.294 |
| Leasing veicoli | - | 24.926 | (24.926) |
| Locazione operativa | 2.303 | - | 2.303 |
| Noleggio attrezzature | 17.905 | 11.504 | 6.401 |
| Noleggio hardware | 6.631 | 6.214 | 417 |
| Rimborso Rate Mutui Comuni | 885.282 | 1.507.590 | (622.308) |
| Sopravvenienze passive su beni godimento di terzi | 2.017 | - | 2.017 |
| Totale | 1.135.292 | 1.770.094 | (634.802) |

Costi per il personale

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

| Categorie | HydroGEA 31-12-2016 | HydroGEA 31-12-2015 | HydroGEA 31-12-2014 | HydroGEA 31-12-2013 | HydroGEA 31-12-2012 | Variazione 2016-2015 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Dirigenti | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Quadri | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impiegati | 23 | 18 | 16 | 15 | 15 | 5 |
| Apprendisti Impiegati | 0 | 1 | 1 | 1 | 0 | -1 |
| Operai | 27 | 28 | 26 | 26 | 27 | -1 |
| Totale dipendenti | 55 | 51 | 44 | 43 | 43 | 4 |
| Interinali | 0 | 5 | 2 | 3 | 1 | -5 |
| Totale lavoratori | 55 | 56 | 46 | 46 | 44 | -1 |

Il costo del personale è aumentato del 2,57% rispetto all'esercizio precedente per effetto di assunzioni di personale impiegatizio previste dal piano economico-finanziario approvato con delibera n. 560/2016/R/IDR del 6 ottobre 2016 dell'Autorità Nazionale per l'Energia Elettrica, il Gas e il Sistema Idrico Integrato e dell'aumento di livello riconosciuto a un impiegato, nonché della stabilizzazione di un'impiegata assunta originariamente quale apprendista.

Nel corso dell'esercizio inoltre ci si è avvalsi di personale somministrato per profili impiegatizi ed operai per necessità contingenti.

Va precisato che nella voce B9b) sono stati ri-allocati oneri per euro 331 che figuravano lo scorso anno nella voce 21 relativa agli oneri straordinari ora soppressa dalla riforma del D. Lgs. 139/2015, il tutto come disposto dal nuovo OIC12

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti sono stati effettuati utilizzando le aliquote ed i principi riportati in precedenza e si dettagliano come illustrato nelle tabelle che seguono:

Ammortamento immobilizzazioni immateriali

| Descrizione | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Costi di impianto e di ampliamento | - | 1.543 | (1.543) |
| Software | 17.763 | 13.710 | 4.053 |
| Avviamento | 172.500 | 172.500 | - |
| Altri oneri | 70.722 | 48.492 | 22.230 |
| Sopravvenienze passive relative ad amm.ti | 2.730 | - | 2.730 |
| Totale | 263.715 | 236.245 | 27.470 |

Ammortamento immobilizzazioni materiali

| Descrizione | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Fabbricati industriali | 18.854 | 19.266 | (412) |
| Impianti e macchinari | 127.217 | 98.778 | 28.439 |
| Attrezzature industriali e comm.li | 100.283 | 106.664 | (6.381) |
| Attrezzature d'officina | 10.972 | 9.369 | 1.603 |
| Attrezzature d'ufficio | 10.939 | 10.046 | 893 |
| Altri beni | 9.142 | 7.849 | 1.293 |
| Totale | 277.407 | 251.972 | 25.435 |

Svalutazione di attività del circolante

Come meglio precisato nel commento ai crediti verso clienti, è stata imputata a conto economico una svalutazione di euro 767.379 ad integrazione del fondo rischi di insolvenza.

Oneri diversi di gestione

Sono articolati nelle voci sotto riportate.

| Descrizione | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione |
|---------------------------------|----------------|----------------|------------|
| Imposte Inedecubili (IMU) | 7.813 | 7.813 | - |
| Imposte dedecubili (Tasi- Tari) | 5.375 | 5.297 | 78 |
| Sanzioni ed ammende | 1.175 | 1.078 | 97 |
| Imposte e tasse varie | 5.162 | 11.972 | (6.810) |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-----------------|
| Diritti e concessioni governative | 17.193 | 397 | 16.796 |
| Tassa di proprietà veicoli | 1.551 | 1.544 | 7 |
| Valori bollati | 3.712 | 3.480 | 232 |
| Rimborso sinistri a terzi | - | 2.768 | (2.768) |
| Quote associative e vari | 123 | 124 | (1) |
| Contr. Vigilanza e controllo e diversi | 2.285 | 395 | 1.890 |
| Rimborso indennizzi a terzi | 480 | - | 480 |
| Sopravvenienze passive relative a oneri di gestione | 21.253 | 57.875 | (36.622) |
| Arrotondamenti | (1) | - | (1) |
| Totale | 66.121 | 92.743 | (26.622) |

Va precisato che nella voce sono stati ri-allocati oneri per euro 57.875 che figuravano lo scorso anno nella voce 21 relativa agli oneri straordinari ora soppressa dalla riforma del D. Lgs. 139/2015, il tutto come disposto dal nuovo OIC12

Proventi e oneri finanziari

Introduzione

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

I contributi volti a ridurre gli interessi sui finanziamenti sono iscritti a riduzione della voce C.17 in quanto conseguiti nel medesimo esercizio di contabilizzazione degli interessi passivi.

I contributi volti a ridurre gli interessi passivi sui finanziamenti sono iscritti nella voce C.16.d in quanto conseguiti nell'esercizio successivo a quello di contabilizzazione degli interessi passivi.

Composizione dei proventi da partecipazione

Introduzione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Introduzione

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche e ad altre fattispecie.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

| | Altri | Totale |
|-------------------------------------|-------|--------|
| Interessi ed altri oneri finanziari | 42 | 42 |

Commento

Proventi finanziari

Si fornisce il dettaglio e la variazione dei proventi finanziari di cui alla voce 16.d.

La voce, pari a euro 68.609, risulta così composta:

| Descrizione | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Interessi attivi su c/c bancari | 45.344 | 49.781 | (4.437) |
| Penali ritardato pagamento e Interessi di mora | 23.264 | 20.696 | 2.568 |
| Arrotondamenti | 1 | 0 | 1 |
| Totale | 68.609 | 70.477 | (1.868) |

Interessi e altri oneri finanziari

Si fornisce il dettaglio e la variazione degli oneri finanziari di cui alla voce 17.

La voce ammonta a complessivi euro 42, ed è così composta:

| Descrizione | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Commissioni bancarie | 0 | 1.143 | (1.143) |
| Interessi passivi vari | 42 | 0 | (42) |
| Totale | 42 | 1.143 | (1.101) |

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Introduzione

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Introduzione

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

Introduzione

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Imposte differite e anticipate

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti, così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali, dalle imposte differite e dalle imposte anticipate, relative a componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

L'aliquota IRES utilizzata è quella in vigore dal 1 gennaio 2017 che è pari al 24%, recependo la programmata riduzione prevista dalla Legge di Stabilità per il 2016.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES | IRAP |
|---|-------------|----------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 1.416.671 | 93.468 |
| Differenze temporanee nette | (1.416.671) | (93.468) |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | 287.602 | 1.093 |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | 52.399 | 2.552 |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | 340.001 | 3.645 |

Dettaglio differenze temporanee deducibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|---|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Fondo rischi crediti non dedotti | 1.004.988 | 245.575 | 1.250.563 | 24,00 | 300.135 | - | - |
| Fondo svalutazione magazzino | 108.702 | (49.804) | 58.898 | 24,00 | 14.136 | - | - |
| Fondo per concessioni arretrate | - | 50.000 | 50.000 | 24,00 | 12.000 | 3,90 | 1.950 |
| Acc.to imp. deducibili (Tassa rifiuti anni pr.) | 18.000 | - | 18.000 | 24,00 | 4.320 | 3,90 | 702 |
| Acc.to imp. deducibili (Tassa rifiuti 2014) | 6.771 | - | 6.771 | 24,00 | 1.625 | 3,90 | 264 |
| Acc.to imp. deducibili (Tassa rifiuti) | 3.250 | (250) | 3.000 | 24,00 | 720 | 3,90 | 117 |

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatesi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|---|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| 2015) | | | | | | | |
| Acc.to imp. deducibili (Tassa rifiuti 2016) | - | 3.000 | 3.000 | 24,00 | 720 | 3,90 | 117 |
| Acc.to imp. deducibili (registro PN) | - | 2.217 | 2.217 | 24,00 | 532 | 3,90 | 86 |
| TARI Montereale non pagata | 1.239 | (125) | 1.114 | 24,00 | 267 | - | - |
| Fondo spese emissione bollette | - | 10.000 | 10.000 | 24,00 | 2.400 | 3,90 | 390 |
| Fondo indennizzi utenze | - | 480 | 480 | 24,00 | 115 | 3,90 | 19 |
| Fondo premi amministratori | 10.000 | - | 10.000 | 24,00 | 2.400 | - | - |
| Compensi amm.tori non pagati | - | 2.629 | 2.629 | 24,00 | 631 | - | - |
| Totale | 1.152.950 | 263.722 | 1.416.672 | 24,00 | 340.001 | 3,90 | 3.645 |

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Commento

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, altre informazioni

Introduzione

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Introduzione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

| | Dirigenti | Quadri | Impiegati | Operai | Totale dipendenti |
|--------------|-----------|--------|-----------|--------|-------------------|
| Numero medio | 1 | 3 | 21 | 27 | 52 |

Commento

Si precisa che nella tabella di cui sopra nella categoria "altri" è stata indicata un'apprendista impiegata e che non sono compresi i lavoratori interinali.

In precedenza sono stati forniti i dati di dettaglio e le movimentazioni intervenute nell'ultimo triennio.

Di seguito si riporta una tabella con raffronto della media del personale dipendente anni 2015-2016:

| Categoria | Anno 2016 media | 31/12/2016 | Anno 2015 media | 31/12/2015 | Variazione media | fine anno |
|--------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|---------------------|-----------|
| Dirigenti | 1,08 | 2 | 1 | 1 | 0,08 | 1 |
| Quadri | 3 | 3 | 2,54 | 3 | 0,46 | 0 |
| Impiegati | 21,39 | 23 | 15,93 | 18 | 5,46 | 5 |
| Operai | 26,69 | 27 | 26,32 | 28 | 0,37 | -1 |
| Apprendisti | 0,33 | 0 | 1 | 1 | -0,67 | -1 |
| Totale dipendenti | 52,49 | 55 | 46,79 | 51 | 5,70 | 4 |
| Interinali | 0,97 | 0 | 3,79 | 5 | -2,82 | -5 |
| Totale personale | 53,46 | 55 | 50,58 | 56 | 2,88 | -1 |

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

Introduzione

Nel seguente prospetto sono espone le informazione richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 32.253 | 20.800 |

Commento

I compensi agli amministratori vanno così ripartiti:

- all'Amministratore Unico cessato euro 14.000;
- al Presidente del Consiglio di amministrazione in carica dal 29.7.2016 euro 12.750;
- al Vice-Presidente del Consiglio di amministrazione in carica dal 29.7.2016 euro 2.975;
- al Consigliere in carica dal 29.7.2016 euro 2.528.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Introduzione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione

| | Revisione legale dei conti annuali | Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione |
|--------|------------------------------------|---|
| Valore | 29.056 | 29.056 |

Categorie di azioni emesse dalla società

Introduzione

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Analisi delle categorie di azioni emesse dalla società

| | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valor nominale | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valor nominale |
|------------------|------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|
| Azioni ordinarie | 2.227.070 | 2.227.070 | 2.227.070 | 2.227.070 |

Commento

Nel corso dell'esercizio non sono intervenute modifiche del capitale sociale né variazioni nella compagine sociale.

Titoli emessi dalla società

Introduzione

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Introduzione

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Introduzione

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.

Importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

| | Importo |
|--|-----------|
| Impegni | 2.604.047 |
| di cui in materia di trattamento di quiescenza e simili | - |
| di cui nei confronti di imprese controllate | - |
| di cui nei confronti di imprese collegate | - |
| di cui nei confronti di imprese controllanti | - |
| di cui nei confronti di imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - |

Commento

Gli impegni sopra riportati si riferiscono alle obbligazioni assunte dalla società per lavori da eseguire a fronte di contributi ricevuti da Enti Pubblici.

In particolare :

- la società ha assunto l'impegno di spesa di euro 1.700.00 per i lavori da eseguire ai fini del collegamento dell'ambito fognario dell'area sinistra-Noncello del Comune di Pordenone al depuratore di Via Savio;
- la società ha assunto inoltre l'impegno di spesa complessivo per euro 1.062.273 per risanamento fognature a fronte di un contributo di pari importo ricevuto dalla Regione F.V.G. tramite la C.A.T.O. ai sensi dell'art. 56 L.R.12/209. Rimangono ancora da effettuare al 31.12.2016 lavori per euro 904.047.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Commento

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Commento

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate di cui vengono qui di seguito forniti i dettagli:

| Natura del rapporto | 2016 | 2015 | Variazione 2016-2015 |
|---|------------------|------------------|-------------------------|
| Rapporti con comune di Pordenone | | | |
| Crediti commerciali | 97.214 | 279.022 | 181.808 |
| Totale crediti | 97.214 | 279.022 | 181.808 |
| Debiti per rata mutui | (393.341) | (772.383) | 379.042 |
| Debiti per partite diverse | (9.367) | (1.708) | (7.659) |
| Totale debiti | (402.708) | (774.091) | 371.383 |
| Ricavi servizi idrici | 468.488 | 350.890 | 117.598 |
| Altri ricavi | 2.243 | 3.111 | (868) |
| Totale ricavi | 470.731 | 354.001 | 116.730 |
| Rimborso rate mutui | 393.341 | 772.383 | (379.042) |
| Totale costi | 393.341 | 772.383 | (379.042) |
| Rapporti con GEA spa | | | |
| Crediti commerciali | 7.305 | 16.408 | (9.103) |
| Crediti diversi | 49.815 | 49.815 | 0 |
| Totale crediti | 57.120 | 66.223 | (9.103) |
| Debiti per residuo conguaglio scissione GEA spa | (492.515) | (562.875) | 70.360 |
| Totale debiti | (492.515) | (562.875) | 70.360 |
| Ricavi servizi idrici | 17.786 | 26.593 | (8.807) |
| Affitti | 22.663 | 18.730 | 3.933 |
| Altri ricavi | 600 | 1.062 | (462) |
| Totale ricavi | 41.049 | 46.385 | (5.336) |
| Servizi di consulenza | 0 | 4.714 | (4.714) |

| | | | |
|---------------------|--------------|--------------|----------------|
| Totale costi | 4.714 | 4.714 | (4.714) |
|---------------------|--------------|--------------|----------------|

| Rapporti con Gestione Servizi Mobilità spa | | | |
|---|--------------|------------|------------|
| Crediti commerciali | 1.291 | 395 | 896 |
| Totale crediti | 1.291 | 395 | 896 |
| Totale debiti | 0 | 0 | 0 |
| Ricavi servizi idrici | 1.327 | 440 | |
| Totale ricavi | 1.327 | 440 | 0 |
| Totale costi | 0 | 0 | 0 |

| Rapporti con Associazione Teatro Verdi | | | |
|---|--------------|--------------|----------------|
| Crediti commerciali | 839 | 362 | 477 |
| Totale crediti | 839 | 362 | 477 |
| Totale debiti | 0 | 0 | 0 |
| Ricavi servizi idrici | 5.764 | 6.863 | (1.099) |
| Totale ricavi | 5.764 | 6.863 | (1.099) |
| Totale costi | 0 | 0 | 0 |

| Rapporti con Asp Umberto I | | | |
|-----------------------------------|----------------|----------|----------------|
| Totale crediti | 0 | 0 | 0 |
| Debiti commerciali | (2.340) | 0 | (2.340) |
| Totale debiti | (2.340) | 0 | (2.340) |
| Ricavi servizi idrici | 31.859 | | 31.859 |
| Totale ricavi | 31.859 | 0 | 31.859 |
| Totale costi | 0 | 0 | 0 |

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Commento

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Commento

Per quanto riguarda l'attività regolatoria diverse sono le novità sia a livello nazionale (AEEGSI) che regionale (Regione Friuli Venezia Giulia).

Stiamo seguendo l'evoluzione ed i possibili interventi legislativi di modifica al d.lgs. 175/2016 "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica", così da adeguare la gestione della società alle eventuali variazioni rispetto alla versione originaria, mentre nel frattempo si sta procedendo all'approvazione del nuovo Statuto che ha già recepito le indicazioni, nel merito, contenute nel decreto in argomento.

Di rilievo le attività in corso di approntamento circa gli interventi da adottare per assicurare la potabilità dell'acqua rispetto all'emergere della presenza della DACT (atrazina). Interventi da realizzare nei Comuni di Pordenone, Roveredo in Piano e Spilimbergo, che saranno sostenuti con le risorse poste a disposizione dalla Regione Friuli Venezia Giulia, tramite il Dipartimento regionale di Protezione Civile e la CATOO, per 2 mln di euro e direttamente dalla società per circa 1,7 mln per la parte eccedente rispetto alle necessità finanziarie da sostenere.

Nel corso dell'ultima assemblea dei soci abbiamo avuto il piacere di accogliere, da parte di essi, l'approvazione del PEF 2017 – 2019 e il PdI 2016 – 2019, che permetterà ad HydroGEA di produrre un grande passo avanti in termini di adeguamento e potenziamento degli impianti acquedottistici quanto fognari e di depurazione, su tutto il territorio in gestione.

In tal senso la società si è attivata immediatamente in più direzioni:

- Formulazione di un cronoprogramma relativo alle attività previste;
- Potenziamento della struttura tecnica al fine di renderla idonea a far fronte e sostenere le attività di progettazione, direzione dei lavori e assistenza, nonché in ordine alla gestione delle relative commesse;
- Ricerca ed ottenimento della bancabilità a sostegno della parte finanziaria eccedente le disponibilità.

Da registrare anche la comunicazione della CATOO in ordine ad un contributo per euro 2.376.000 a destinazione vincolata per opere da realizzarsi nei Comuni di Andreis, Budoia, Caneva, Pordenone, Roveredo in Piano e Spilimbergo, da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Infine, la saldezza societaria sprona la società ad operare in funzione di una ulteriore patrimonializzazione che il Consiglio di Amministrazione individua nell'investimento dei costi di locazione in una sede di proprietà, verso la quale è già presente una possibile soluzione da traguardare entro la fine dell'anno in corso.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Introduzione

La società è assegnataria di servizi pubblici di interesse economico mediante l'istituto comunitario dell'in house providing. I soci assegnatari, che esercitano il controllo analogo, sono Enti pubblici territoriali che non redigono il bilancio consolidato.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Commento

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

Introduzione

Il Comune di Pordenone che, ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del Codice Civile, esercita l'attività di direzione e coordinamento, non redige il bilancio secondo gli schemi previsti dal Codice Civile.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Commento

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio pari a euro 1.152.694,57:

- euro 57.634,73 alla riserva legale;
- euro 669.920,35 alla riserva FO.NI. non investito;
- euro 425.139,49 da riportare a nuovo.

Nota integrativa, parte finale

Commento

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2016 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Pordenone, 29 marzo 2017

P. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

Giovanni De Lorenzi

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 2016

Relazione sulla gestione

Signori Azionisti,

in relazione a quanto previsto dall'art. 2428 c.c., Vi illustro di seguito la situazione della Società e l'andamento della gestione nel corso dell'esercizio 2016.

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 del codice civile.

Oltre che dal socio di maggioranza, la Società è interamente posseduta da soci enti pubblici (comuni), 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, anche il 2016 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 Consulta d'Ambito Territoriale Ottimale (CATO) Occidentale.

Ricordiamo che con Delibera n. 664/2015/R/IDR del 28 dicembre 2015, l'AEEGSI ha approvato il Metodo Tariffario Idrico (MTI-2) per il secondo periodo regolatorio 2016-2019 contenente le regole per il computo dei costi ammessi al riconoscimento tariffario, nonché l'individuazione dei parametri macroeconomici di riferimento e dei parametri legati alla ripartizione dei rischi nell'ambito della regolazione del settore idrico.

A seguito della delibera 656/2015/R/idr 'Convenzione tipo per la regolazione dei rapporti tra enti affidanti e gestori del servizio idrico integrato. Disposizioni sui contenuti minimi essenziali' è stata adottata e sottoscritta in data 23 dicembre 2016 la nuova Convenzione per la regolazione dei rapporti tra l'ente CATO e HydroGEA spa.

Si ricorda inoltre che la CATO Occidentale con Delibera n. 3 del 31.05.2016 ha approvato per HydroGEA spa :

- il programma degli interventi opportunamente aggiornato ;
- il piano economico finanziario (piano tariffario, conto economico, rendiconto finanziario) che esplicita il VRG (vincolo ai ricavi del gestore) e il moltiplicatore tariffario *theta* che il gestore deve applicare rispettivamente per gli anni 2016-2017-2018-2019;
- la relazione di accompagnamento che ripercorre la metodologia applicata da inviare all'Autorità;
- il dettaglio dei nuovi costi operativi che costituiscono aggiornamento del Piano d'Ambito,

Con delibera n. 560/2016/R/IDR del 06 ottobre 2016 l'Autorità per l'Energia, il Gas e il Sistema Idrico ha approvato gli specifici schemi regolatori, recanti le predisposizioni tariffarie per il periodo 2016-2019, proposti dalla CATO.

Per la redazione del presente Bilancio 2016, pertanto, si è tenuto conto delle deliberazioni dell'Autorità e si è proceduto all'applicazione del *theta* così come stabilito dalla Delibera n. 560/2016/R/IDR ai fini del calcolo del nuovo VRG per l'anno 2016.

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, che viene di seguito rappresentato, riclassificato rispetto al formato previsto dalle norme per la predisposizione di bilancio, individua, a maggior chiarezza, il valore di ulteriori entità quali, il “Valore Aggiunto” ed 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 2016 HydroGEA ha realizzato un **Valore della Produzione (VdP)** pari a euro 12.299 mila contro gli euro 12.036 mila del 2015, con una variazione positiva di euro 263 mila.

Nell’apprezzare 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 già dal 2012, che rendono meno diretto il riferimento alla competenza economica dei ricavi, è più difficile da realizzare rispetto ai metodi utilizzati precedentemente.

Infatti, nella determinazione della voce ricavi dell’esercizio 2016 assume rilevanza l’importo del conguaglio positivo relativo all’esercizio stesso (94 mila euro) e il conguaglio relativo a esercizi precedenti (94 mila euro). Infine, sulla base dell’analisi giuridica della componente FoNI (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. 3/2016.

Per quanto riguarda il vincolo di destinazione dello stesso Fondo, così come previsto delle delibere della AEEGSI esso viene rispettato e rappresentato attraverso la destinazione di una quota dell’utile dell’esercizio ad una riserva non distribuibile, pari alla parte di FoNI iscritta tra i ricavi e non ancora utilizzata per l’effettuazione degli investimenti, al netto del relativo effetto fiscale.

L’entità della componente FoNI riconosciuta nel VRG nell’esercizio 2016, al netto degli effetti fiscali, determinata con delibera della CATO n. 3/2016, con cui è stato approvato il moltiplicatore tariffario per il 2016, risulta essere pari a euro 1.509 mila. Essendo gli investimenti (non coperti da contributi) per l’anno 2016 pari a euro 839 mila 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 è pari a euro 670 mila.

Come detto in precedenza con Delibera n. 560/2016/R/IDR l’Autorità per l’Energia, il Gas e il Sistema Idrico Integrato ha approvato gli specifici schemi regolatori, recanti le predisposizioni tariffarie per gli anni 2016-2017-2018-2019, proposti dalla Consulta d’Ambito dell’ATO Occidentale – Pordenone.

Ha approvato quali valori massimi del moltiplicatore tariffario ai sensi dell’articolo 7.4 della delibera 664/2015/R/IDR i seguenti valori:

- Anno 2016 moltiplicatore 1,035
- Anno 2017 moltiplicatore 1,071
- Anno 2018 moltiplicatore 1,109
- Anno 2019 moltiplicatore 1,148

Per la redazione del presente Bilancio, pertanto, si è tenuto conto delle deliberazioni dell’Autorità e si è proceduto all’applicazione del theta indicato ai fini del calcolo del VRG per l’anno 2016.

| Conto Economico | Anno 2016 | Anno 2015 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi delle vendite e prestazioni di servizi | 12.026.431 | 11.358.917 | 667.514 |
| Altri ricavi | 272.615 | 677.594 | (404.979) |
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 12.299.046 | 12.036.511 | 262.535 |
| Costi operativi, esclusi personale e accantonamenti: | | | |
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci e variazione rimanenze | 530.262 | 681.911 | (151.649) |
| Costi per servizi | 5.113.858 | 4.779.282 | 334.576 |
| Costi per godimento beni di terzi: | | | |
| Royalty ai Comuni per servizio idrico (2011) o rimborso rate mutui pregressi a loro favore | 885.282 | 1.507.590 | (622.308) |
| Canoni di leasing e noleggi | 24.536 | 42.645 | (18.109) |
| Affitti | 223.457 | 219.859 | 3.598 |
| Altro | 2.017 | | |
| Totale costi per godimento beni di terzi | 1.135.292 | 1.770.094 | (634.802) |
| Oneri diversi di gestione | 66.121 | 92.743 | (26.622) |
| Totale costi operativi esterni | 6.845.533 | 7.324.030 | (478.497) |
| VALORE AGGIUNTO | 5.453.513 | 4.712.481 | 741.032 |
| Costi del personale | 2.570.764 | 2.506.363 | 64.401 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 2.882.749 | 2.206.118 | 676.631 |
| Ammortamenti e accantonamenti | 1.308.501 | 1.068.785 | 239.716 |
| RISULTATO OPERATIVO | 1.574.248 | 1.137.333 | 436.915 |
| Proventi e (oneri) finanziari netti | 68.567 | 69.334 | (767) |
| UTILE ANTE IMPOSTE | 1.642.815 | 1.206.667 | 436.148 |
| Imposte sul reddito | (490.120) | (379.685) | (110.435) |
| UTILE NETTO | 1.152.695 | 826.982 | 325.713 |

Il totale dei costi operativi esterni sono stati pari a euro 6.845 mila, nel 2015 ammontavano a euro 7.324 mila con una diminuzione di euro 478 mila.

Il **costo del lavoro** è risultato pari a euro 2.570 mila, nel 2015 ammontava a euro 2.506 mila, con un aumento di euro 64 mila dovuto all'adeguamento dell'organico in relazione all'istanza presentata all'Autorità AEEGSI al fine di adempiere a quanto disposto dalla Delibera 655/2015'Regolazione della qualità contrattuale.

Il **valore aggiunto** si è attestato a euro 5.453 mila (euro 4.712 mila nel 2015) e il **marginale operativo lordo** risulta pari a euro 2.883 mila (euro 2.206 mila nel 2015).

Nel corso del 2016 sono stati effettuati **ammortamenti e accantonamenti** per un totale di euro 1.309 mila e pertanto il **risultato operativo** è risultato pari a euro 1.574 mila.

La **gestione finanziaria** ha prodotto proventi finanziari per un totale di euro 69 mila, portando l'**utile prima delle imposte** a euro 1.643 mila, a fronte di euro 1.207 mila dell'esercizio 2015.

L'**utile di esercizio** di HydroGEA, al netto delle **imposte di competenza**, che ammontano a euro 490 mila, è di euro 1.153 mila (euro 827 mila nell'esercizio 2015), con una variazione negativa pari a euro 326 mila.

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 dic 2016 | 31 dic 2015 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Immobilizzazioni | | | |
| Immobilizzazioni immateriali | 1.934.757 | 1.964.526 | (29.769) |
| Immobilizzazioni materiali nette | 3.892.776 | 2.187.004 | 1.705.772 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 18.041 | 18.041 | (0) |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE | 5.845.574 | 4.169.571 | 1.676.003 |
| Capitale circolante | | | |
| Giacenze di magazzino | 530.491 | 469.707 | 60.784 |
| Crediti | 8.746.173 | 9.960.608 | (1.214.435) |
| Disponibilità finanziarie | 4.346.620 | 1.538.221 | 2.808.399 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | 13.623.284 | 11.968.536 | 1.654.748 |
| Ratei e Risconti attivi | 59.803 | 76.374 | (16.571) |
| TOTALE ATTIVO | 19.528.661 | 16.214.481 | 3.314.180 |
| PATRIMONIO NETTO | 10.034.930 | 8.882.238 | 1.152.692 |
| TFR | 69.996 | 68.247 | 1.749 |
| Debiti | 8.056.922 | 7.162.454 | 894.468 |
| Fondo rischi e oneri | 130.899 | 76.252 | 54.647 |
| Ratei e Risconti passivi | 1.235.914 | 25.291 | 1.210.623 |
| TOTALE PASSIVO | 9.493.731 | 7.332.243 | 2.161.488 |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | 19.528.661 | 16.214.481 | 3.314.180 |

Il valore del **totale attivo netto** risulta pari a euro 19.526 mila, rispetto a euro 16.214 al 31 dicembre 2015. Le **attività immobilizzate nette** al 31 dicembre 2016 erano pari a 5.846 mila rispetto al dato del 31 dicembre 2015 di euro 4.170 mila con un incremento legato agli investimenti sulla rete idrica e impiantistica descritti nei successivi paragrafi.

I **crediti** al 31 dicembre 2016 erano pari a euro 8.746 mila, mentre al 31 dicembre 2015 ammontavano a euro 9.960 mila.

Il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2016 ammontava a euro 10.035 mila, rispetto al patrimonio al 31 dicembre 2015 di euro 8.882 mila e risulta incrementato a seguito dell'utile dell'esercizio 2016 pari a euro 1.153 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 di seguito riportata 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 la società scissa da cui HydroGEA origina (GEA spa), determinatosi a seguito delle condizioni poste alla scissione, come residua dopo la distribuzione dei dividendi successivamente intervenuta;

- 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;
- ✓ poste di origine operativa quali 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.

Come si nota dal prospetto che segue, la PFN della Società alla data di bilancio è rappresentata dal saldo attivo delle disponibilità bancarie, cui si contrappongono debiti finanziari 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 e Regione Friuli Venezia Giulia per contributi erogati a fronte di investimenti da effettuare.

Pertanto la PFN risulta positiva per euro 1.108, da ricordare che non sono al momento ancora e questo ancora iniziate pienamente le attività di realizzazione delle nuove opere previste dal Piano d'ambito.

| Stato Patrimoniale: impieghi di capitale | 31 dicembre 2016 | 31 dicembre 2015 | Variazione 2015-2016 |
|---|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| IMMOBILIZZAZIONI | | | |
| Avviamento | 1.380.000 | 1.552.500 | (172.500) |
| Altre Immobilizzazioni immateriali | 554.757 | 412.026 | 142.731 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 3.892.776 | 2.187.004 | 1.705.772 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 18.041 | 18.041 | (0) |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE | 5.845.574 | 4.169.571 | 1.676.003 |
| CAPITALE CIRCOLANTE NETTO | | | |
| Giacenze di magazzino | 530.491 | 469.707 | 60.784 |
| Crediti | | | |
| Crediti oltre i 12 mesi | 736.787 | 1.195.100 | (458.313) |
| Crediti v/Soci | 181.167 | 401.606 | (220.439) |
| Crediti commerciali | 6.943.513 | 7.685.026 | (741.513) |
| Crediti diversi e ratei e risconti attivi | 944.508 | 755.250 | 189.258 |
| Totale crediti | 8.805.975 | 10.036.982 | (1.231.007) |
| Debiti operativi | | | |
| Debiti commerciali | 3.748.111 | 3.117.926 | 630.185 |
| Altri debiti operativi e ratei e risconti passivi | 2.306.286 | 869.828 | 1.436.458 |
| Totale debiti operativi | (6.054.397) | (3.987.754) | (2.066.643) |
| Fondi rischi ed oneri | (130.899) | (76.252) | (54.647) |
| TOTALE CAPITALE CIRCOLANTE NETTO | 3.151.170 | 6.442.682 | (3.291.513) |
| TOTALE CAPITALE INVESTITO | 8.996.744 | 10.612.253 | (1.615.509) |
| | | | |
| Stato Patrimoniale: fonti di finanziamento | | | |
| | 31 dicembre 2016 | 31 dicembre 2015 | Variazione 2012-2013 |
| PATRIMONIO NETTO | 10.034.929 | 8.882.238 | 1.152.691 |
| TFR | 69.996 | 68.247 | 1.749 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | | | |
| Disponibilità finanziarie | (4.346.620) | (1.538.221) | (2.808.399) |
| Debiti v/CATO per interventi fondo regionale | 904.047 | 1.039.482 | (135.435) |
| Debiti v/Soci | 936.825 | 1.597.633 | (660.808) |
| Debiti per contributi | 905.051 | 0 | 905.051 |
| Debiti v/comune Pordenone ex dividendi GEA | 0 | 0 | 0 |
| Debiti v/GEA per saldo scissione | 492.515 | 562.875 | (70.359) |
| TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (attiva) /passiva | (1.108.181) | 1.661.768 | (2.769.949) |
| TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO | 8.996.744 | 10.612.253 | (1.615.509) |

Per quanto concerne il rimborso a GEA spa del conguaglio di scissione è stato sottoscritto, in data 10 luglio 2014, un accordo tra HydroGEA e GEA per la definizione delle modalità di rimborso che avverrà in rate decennali.

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 investimenti che hanno avuto inizio nell'esercizio 2015.

L'accredito delle annualità 2012, 2013, 2014, 2015 e 2016 relative al fondo regionale, 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 operazioni sul capitale.

Nel corso dell'esercizio 2016 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'anno 2016 HydroGEA spa ha effettuato diversi investimenti che hanno comportato interventi in tutte le aree di competenza. Di seguito l'evidenza di quanto successo nell'esercizio:

Acquedotti:

- **Pordenone**, centrale di via S. Daniele - Primi interventi relativi alla risoluzione delle criticità di approvvigionamento idrico legate alla presenza di sostanze inquinanti derivate dall'atrazina (DACT):
 - Studi preliminari (Università di Trieste);
 - Riapertura pozzo spia PS1;
 - Riapertura pozzo spia PS2;
 - Riapertura pozzo di produzione PC2;
 - Collegamento dei pozzi PS1, PS2 e PC2 per integrazione della portata del pozzo di produzione principale PC1;
 - Studio per la realizzazione di un impianto di filtri a carbone attivo.
- **Pordenone**, centrale di via Fornace - Primi interventi relativi alla risoluzione delle criticità di approvvigionamento idrico legate alla presenza di sostanze inquinanti derivate dall'atrazina (DACT):
 - Studi preliminari (Università di Trieste);
 - Progetto nuovo piezometro per investigazione falde acquifere a quota inferiore a -200 m e gara d'appalto per l'esecuzione dello stesso (i lavori di terebrazione del nuovo pozzo, alla data odierna, sono in corso);
- **Pordenone**, via Planton / via Dardago: nuova condotta acquedottistica;
- **Aviano**, centrale di Marsure: progetto per il consolidamento statico (lavori previsti entro settembre 2017);
- **Aviano**, Piancavallo: gara d'appalto per la realizzazione di una derivazione acquedottistica in località Pian Mazzega (lavori previsti a partire da maggio 2017);
- **Aviano**, loc. Isola: sostituzione trasformatore;
- **Budoia**: fornitura e installazione di sistema di telecontrollo centrale;
- **Budoia**: progetto per la messa in sicurezza del campo pozzi in loc. S.Lucia (lavori previsti entro luglio 2017);
- **Claut**, via Giordani: sostituzione condotte acquedotto e fognatura;
- **Montereale Valcellina**: fornitura e installazione di sistema di telecontrollo serbatoio, filtri, rilancio;
- **Pinzano al Tag.to**: realizzazione di nuova condotta idrica;
- **Roveredo in Piano**, via S. Martino: progetto per la realizzazione di nuova condotta (intervento previsto entro fine 2017);
- **Spilimbergo**, centrale della Favorita: interventi vari di adeguamento dei pozzi esistenti (prove di portata, installazione nuove pompe ed adeguamenti elettrici - completamento lavori previsto entro maggio 2017);
- **Spilimbergo**, capoluogo: lavori di miglioramento / adeguamento condotte esistenti (installazione nuove saracinesche, ecc.);
- **Vito d'Asio**: installazione apparecchiature per il monitoraggio dell'opera di presa dell'Acquedotto Destra Tagliamento (lavori in corso di completamento);

Fognature e depurazione:

- **Pordenone**, via Burida: lavori di ampliamento idraulico e messa in sicurezza del depuratore (costo finale circa 1.260.000 €);

- **Pordenone**, via Dogana / via Segaluzza / via Linussio: avvio dei lavori di collegamento ambiti fognari in sinistra Noncello al depuratore di via Savio (costo intervento circa 1.700.000 €, in corso i lavori il cui termine è previsto entro la fine del 2017);
- **Pordenone**, piazza Valle / via S. Leonardo, ecc. (Vallenoncello): risanamento ambiti fognari non collegati al depuratore (costo intervento circa 500.000 €, in corso i lavori il cui termine è previsto entro l'estate del 2017);
- **Aviano**, depuratore Castello: fornitura e installazione di sistema di telecontrollo;
- **Barcis**, depuratore capoluogo: fornitura e installazione di sistema di telecontrollo;
- **Budoia**: progetto per la realizzazione di nuove fognature in località S.Lucia (Lotti 1 e 2 – interventi in corso di realizzazione);
- **Erto e Casso**: risanamento condotta fognaria in via IX ottobre;
- **Roveredo in Piano**, via I. Nievo: progetto per la realizzazione di nuova condotta (intervento previsto entro fine 2017);
- **Sequals**: rifacimento tratta fognaria;
- **Spilimbergo**: sistemazione strada d'accesso al depuratore Nuovo Tagliamento.

I volumi di acqua erogata alle utenze nel profilo storico sono risultati i seguenti (in m³) di cui si riporta di seguito una tabella che evidenzia l'andamento inerente sia la quantità di acqua erogata che i servizi di reflui collettati e depurati:

| Tipologia di fornitura | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Numero utenze acquedotto | 44.587 | 45.751 | 45.532 | 45.567 | 45.070 | 42.388 |
| Acqua erogata: | | | | | | |
| al dettaglio (utenze) | 8.002.571 | 8.220.402 | 8.243.668 | 8.690.230 | 8.791.875 | 8.786.175 |
| all'ingrosso (altri gestori) | 2.158.563 | 2.186.108 | 2.027.402 | 2.322.897 | 2.406.197 | 2.772.590 |
| Totale acqua erogata | 10.161.134 | 10.406.510 | 10.271.070 | 11.013.127 | 11.198.072 | 11.558.765 |
| Reflui fognari collettati | 5.888.539 | 6.117.757 | 6.171.879 | 6.407.274 | 6.643.040 | 6.627.022 |
| % sull'erogato al dettaglio | 73,6% | 74,4% | 74,9% | 73,7% | 75,6% | 75,4% |
| Reflui fognari depurati | 5.455.163 | 5.646.966 | 5.639.174 | 5.850.209 | 5.860.238 | 5.792.969 |
| % sull'erogato al dettaglio | 68,2% | 68,7% | 68,4% | 67,3% | 66,7% | 65,9% |

Il trend, quest'anno, risulta leggermente inferiore rispetto al 2015, con caratteristiche differenziate per le varie aree operative in cui il territorio è suddiviso.

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 un andamento costante delle forniture del 2016 rispetto al 2015.

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:

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

Mentre a titolo oneroso la risorsa idrica è acquisita da:

- o rete in comune di Caneva: Servizi idrici sinistra Piave srl;
- o rete in comuni di Travesio, Sequals e Arba: Sistema Ambiente srl;
- o 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: | 2016 | 2.015 | 2.014 | 2.013 | 2.012 | 2.011 | 2.010 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Travesio- Sequals- Arba | 107.128 | 92.264 | 96.632 | 99.020 | 178.075 | 546.289 | 546.289 |
| Caneva | 497.364 | 542.215 | 572.735 | 579.015 | 556.770 | 376.580 | 387.374 |
| Claut | 89.065 | 89.178 | 92.439 | 83.472 | 111.981 | 121.396 | 145.951 |
| Totale acqua acquistata all'ingrosso | 693.557 | 723.657 | 761.806 | 761.507 | 846.826 | 1.044.265 | 1.079.614 |

3. Le risorse umane.

Al 31 dicembre 2016 il personale in organico risultava pari a 55 dipendenti, con una variazione positiva di 4 unità rispetto alla data del 31 dicembre 2015.

A fine 2016 si è proceduto alla ricerca e inserimento della figura del Direttore Generale dotato di ampie deleghe operative, incluso nei dati di seguito riportati.

Si è effettuata, inoltre, un'attenta analisi dei carichi di lavoro al fine di effettuare la ricerca e l'inserimento di alcune figure professionali necessarie, già previste nel Piano D'Ambito.

Il personale assunto è regolarmente sottoposto a 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.

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

| Categorie | HydroGEA 31-12-2016 | HydroGEA 31-12-2015 | HydroGEA 31-12-2014 | HydroGEA 31-12-2013 | HydroGEA 31-12-2012 | HydroGEA 31-12-2011 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dirigenti | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Quadri | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impiegati | 23 | 18 | 16 | 15 | 15 | 14 |
| Apprendisti Impiegati | 0 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| Operai | 27 | 28 | 26 | 26 | 27 | 29 |
| Totale dipendenti | 55 | 51 | 44 | 43 | 43 | 44 |
| Interinali | 0 | 2 | 2 | 3 | 1 | 0 |
| Interinali scad. 08.01.16 | 0 | 3 | | | | |
| Totale lavoratori | 55 | 56 | 46 | 46 | 44 | 44 |

4. La ricerca e sviluppo.

Nessuna attività significativa di ricerca e sviluppo è stata effettuata dalla Società nel corso del 2016.

5. Gli investimenti.

Nell'esercizio 2016 HydroGEA ha effettuato investimenti complessivi in beni materiali e immateriali per euro 2.232.196 di cui 1.392.395 coperti da contributo ed altri inseriti nella componente tariffaria 'FoNI'.

L'aggiornamento del Piano d'ambito è stato approvato a dicembre 2015 e attribuisce a HydroGEA il compito di effettuare, fino alla fine dell'affidamento trentennale ricevuto, una serie di investimenti nelle aree di competenza.

E' d'obbligo rilevare 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 è stato conferito un incarico di consulenza ad una società terza al fine di predisporre un Piano Economico- Finanziario che raggiunga i seguenti obiettivi :

- predisposizione del PEF aziendale
- verifica della sostenibilità finanziaria del piano degli investimenti derivante dall'aggiornamento del Piano d'Ambito
- calcolo del *terminal value*.

Il Piano è stato presentato e approvato dall'Assemblea dei Soci in data 23 febbraio 2017 e sono state attivate le procedure per la ricerca di partner finanziari a sostegno degli investimenti che verranno eseguiti nel prossimo triennio.

Per maggior chiarezza di seguito viene evidenziato l'andamento della componente FoNI (Fondo nuovi investimenti):

| Componente FoNI | 2013 | 2014 | 2014 | 2015 | 2015 | 2016 |
|---|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| FoNI da PIANO | 1.321.529,00 | | 1.704.145,00 | 1.123.118,00 | | 2.081.657,00 |
| FoNi amm.contr.fondo perso | | | 26.690,00 | 100.597,00 | | |
| FNI nuovi investimenti | | | | 1.022.521,00 | | 2.081.657,00 |
| Delta CUIT costo infrastr.terzi | 1.321.529,00 | | 1.677.455,00 | | | |
| Effetto fiscale | 363.420,00 | | 468.639,88 | 308.857,45 | | 572.455,68 |
| | 0,275 | | 0,275 | 0,275 | | 0,275 |
| FoNI al netto effetto fiscale | 958.109,00 | | 1.235.505,13 | 814.260,55 | | 1.509.201,33 |
| Totale FoNI speso per investimenti | 533.966,00 | | | | | 839.280,98 |
| FoNI residuo | 424.143,00 | | 1.235.505,13 | 814.260,55 | | 669.920,35 |
| FoNI * dft 'anno t' da scaricare nell'anno a+1 | 393.615,00 | | | | | |
| Totale FoNI speso per investimenti | | 381.184,80 | | - | 802.948,79 | |
| FoNI residuo | | 12.430,20 | | 1.247.935,33 | 444.986,54 | |
| FoNI * dft 'anno t' da scaricare nell'anno a+1 | | | 1.235.505,13 | | 814.260,55 | 669.920,35 |
| FoNI residuo da utilizzare per investimenti | | | 1.247.935,33 | | 1.259.247,09 | 1.929.167,43 |

6. Le politiche ambientali.

Per quanto concerne le politiche ambientali, ed in particolare le certificazioni e gli altri adempimenti, HydroGEA nel 2016 ha svolto una serie di attività che hanno portato ai seguenti risultati.

Nel 2016 sono state conseguite le seguenti certificazioni ed adempimenti:

- ISO 9001: 2008 (qualità);

- Miglioramento energetico come previsto dal piano allegato alla Diagnosi Energetica ex D.Lgs 102/2014;

Vengono di seguito evidenziati gli Obiettivi per il biennio 2017÷2018:

- ISO 9001:2015 (upgrading a versione più recente);
- ISO 14001 (gestione ambientale);
- OHSAS 18001 (Salute e Sicurezza sul Lavoro).

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 si precisa che HydroGEA è società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del comune di Pordenone che detiene, al 31 dicembre 2016, 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 (*in house providing*).

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 accessi dai vari Comuni per gli investimenti nel settore idrico effettuati nel periodo antecedente l'affidamento a HydroGEA del servizio da parte dell'Autorità d'Ambito.

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

Il riepilogo delle relazioni finanziarie ed economiche intrattenute nel corso dell'esercizio con il comune di Pordenone e la sue controllate sono esposti in forma analitica nella Nota Integrativa al Bilancio 2016.

Rapporti con le società controllate e collegate

HydroGEA non detiene partecipazioni in società controllate o collegate.

8. Le azioni proprie

Al 31 dicembre 2016 HydroGEA non possedeva azioni proprie, né aveva effettuato acquisti o cessioni di azioni proprie nel corso del 2016 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.

Per quanto riguarda l'attività regolatoria diverse sono le novità sia a livello nazionale (AEEGSI) che regionale (Regione Friuli Venezia Giulia).

Stiamo seguendo l'evoluzione ed i possibili interventi legislativi di modifica al d.lgs. 175/2016 "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica", così da adeguare la gestione della società alle eventuali variazioni rispetto alla versione originaria, mentre nel frattempo si sta procedendo all'approvazione del nuovo Statuto che ha già recepito le indicazioni, nel merito, contenute nel decreto in argomento.

Di rilievo le attività in corso di approntamento circa gli interventi da adottare per assicurare la potabilità dell'acqua rispetto all'emergere della presenza della DACT (atrazina). Interventi da realizzare nei Comuni di Pordenone, Roveredo in Piano e Spilimbergo, che saranno sostenuti con le risorse poste a disposizione dalla Regione Friuli Venezia Giulia, tramite il Dipartimento regionale di Protezione Civile e la CATOO, per 2 mln di euro e direttamente dalla società per circa 1,7 mln per la parte eccedente rispetto alle necessità finanziarie da sostenere.

Nel corso dell'ultima assemblea dei soci abbiamo avuto il piacere di accogliere, da parte di essi, l'approvazione del PEF 2017 – 2019 e il PdI 2016 – 2019, che permetterà ad HydroGEA di produrre un grande passo avanti in termini di adeguamento e potenziamento degli impianti acquedottistici quanto fognari e di depurazione, su tutto il territorio in gestione.

In tal senso la società si è attivata immediatamente in più direzioni:

- Formulazione di un cronoprogramma relativo alle attività previste;
- Potenziamento della struttura tecnica al fine di renderla idonea a far fronte e sostenere le attività di progettazione, direzione dei lavori e assistenza, nonché in ordine alla gestione delle relative commesse;
- Ricerca ed ottenimento della bancabilità a sostegno della parte finanziaria eccedente le disponibilità.

Da registrare anche la comunicazione della CATOO in ordine ad un contributo per euro 2.376.000 a destinazione vincolata per opere da realizzarsi nei Comuni di Andreis, Budoia, Caneva, Pordenone, Roveredo in Piano e Spilimbergo, da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Infine, la saldezza societaria sprona la società ad operare in funzione di una ulteriore patrimonializzazione che il Consiglio di Amministrazione individua nell'investimento dei costi di locazione in una sede di proprietà, verso la quale è già presente una possibile soluzione da trarre entro la fine dell'anno in corso.

9.2. L'evoluzione prevedibile della gestione.

Per quanto riguarda l'anno 2016 HydroGEA si è posta alcuni obiettivi e più precisamente:

- Predisposizione del PEF aziendale per il periodo 2016-2019;
- Verifica della sostenibilità finanziaria del PdA derivante dall'aggiornamento del Piano d'Ambito;
- Raccolta dei mezzi necessari per il finanziamento degli investimenti prevista dal PdA;
- Inserimento di procedure specifiche al fine di garantire i livelli specifici e generali di qualità contrattuale del SII previsti da AEEGSI (Delibera n.655 del 23.12.2015);
- Aggiornamento della certificazione ISO 9001 conseguita durante il 2016, nella sua versione 2008, con la versione 2015 che mira in particolare alla definizione del cd. Risk Management o

- processo di gestione del rischio, ossia l'insieme delle attività, metodologie e risorse coordinate, per guidare e monitorare l'organizzazione aziendale con riferimento ai relativi rischi;
- Privacy e sicurezza informatica: emanazione dei regolamenti interni e nomina dei Responsabili;
 - Pianificazione delle attività di certificazione ex ISO 14000, ISO 18000 e SA 8000.

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.

Al momento, come già riportato al punto 9.1, è in corso di modifica il decreto legislativo 175/2016, recante il "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica" che comporterà una serie di adeguamenti a partire dagli Statuti delle aziende in House Providing, quale HydroGEA.

L'obiettivo è quello di continuare a implementare sui principi della Legge Galli sanciti a livello nazionale nel 1994 ma di difficile recepimento sia nazionale che regionale, gli obiettivi individuati dalla Legge citata, poi abrogata e riformata dal decreto legislativo 3 aprile 2006, n. 152 recante Norme in materia ambientale, che ridefinisce il servizio pubblico integrato come "costituito dall'insieme dei servizi pubblici di captazione, adduzione e distribuzione di acqua ad usi civili, di fognatura e di depurazione delle acque reflue, e deve essere gestito secondo principi di efficienza, efficacia ed economicità, nel rispetto delle norme nazionali e comunitarie.

Il bilancio al 31 dicembre 2016 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 2014-2015 e 2016 è effettuata da EY S.p.A.

10.2 Obiettivi e politiche della società nella gestione di alcuni rischi (informativa di cui all'art. 2428, 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.

L'art. 6, comma 2 del D.Lgs. 175/2016, 'Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica', ha introdotto l'obbligo per tutte le società in controllo pubblico di predisporre specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e di informare al riguardo L'Assemblea nell'ambito della relazione annuale.

HydroGEA ha iniziato un percorso al fine di adottare gli strumenti necessari che consentano di monitorare costantemente il mantenimento dell'equilibrio economico e finanziario in modo da evitare che eventuali risultati economici negativi o crisi di liquidità possano avere riflessi sui bilanci delle amministrazioni pubbliche.

Si è ritenuto opportuno elaborare i seguenti indicatori che attestano la solidità economico-patrimoniale e finanziaria della società:

| Indicatori di struttura finanziaria | 2016 | % | 2015 | % |
|-------------------------------------|---|--------|------------|--------|
| Peso delle immobilizzazioni | | | | |
| Immobilizzazioni | 5.845.574 | 29,93% | 4.169.570 | 25,72% |
| Totale attivo | 19.528.661 | | 16.214.481 | |
| Peso del capitale circolante | | | | |
| Attivo circolante | 13.683.087 ▲ | 70,07% | 12.044.911 | 74,28% |
| Totale attivo | 19.528.661 | | 16.214.481 | |
| Peso del capitale proprio | | | | |
| Patrimonio netto | 10.034.930 | 51,39% | 8.882.238 | 54,78% |
| Totale passivo | 19.528.661 | | 16.214.481 | |
| Peso delle passività | | | | |
| Passività | 9.493.731 ▲ | 48,61% | 7.332.243 | 45,22% |
| Totale passivo | 19.528.661 | | 16.214.481 | |

Gli indici evidenziano un incremento dell'incidenza del capitale fisso sul totale investito (dal 25,72% al 29,93%) mentre diminuisce l'incidenza del patrimonio proprio sul totale del passivo (dal 54,78% al 51,39%)

| Indicatori di situazione finanziaria | 2016 | % | 2015 | % |
|---|------------|--|------------|---------|
| Indice di disponibilità | | | | |
| Attivo circolante | 13.683.087 | 169,83% ▲ | 12.044.911 | 168,17% |
| Passività correnti | 8.056.922 | | 7.162.453 | |
| Indice di autocopertura del capitale fisso | | | | |
| Patrimonio netto | 10.034.930 | 171,67% ▲ | 8.882.238 | 213,03% |
| Immobilizzazioni | 5.845.574 | | 4.169.570 | |
| Indice di tesoreria | | | | |
| Liquidità immediata e differita | 11.783.090 | 146,25% ▲ | 10.064.729 | 140,52% |
| Passività correnti | 8.056.922 | | 7.162.453 | |

*L'indice di disponibilità migliora leggermente rispetto al 2015
L'attivo immobilizzato risulta coperto dal patrimonio netto*

| Indicatori di situazione economica | 2016 | % | 2015 | % |
|------------------------------------|------------|--------|------------|--------|
| ROE | | | | |
| Reddito netto | 1.152.695 | 11,49% | 826.982 | 9,31% |
| Patrimonio netto | 10.034.930 | | 8.882.238 | |
| ROS | | | | |
| Reddito operativo | 1.574.248 | 13,09% | 1.137.333 | 10,01% |
| Ricavi tipici | 12.026.431 | | 11.358.917 | |

Per quanto riguarda la gestione operativa vengono riportati i risultati degli ultimi tre esercizi

| | 2016 | 2015 | 2014 |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| E.B.I.T.D.A. | 2.882.749 | 2.206.118 | 3.319.851 |
| E.B.I.T. | 1.574.248 | 1.137.333 | 2.795.293 |
| Risultato ante imposte | 1.642.815 | 1.206.667 | 2.800.830 |
| Risultato netto | 1.152.695 | 826.982 | 1.858.613 |

Gli indici reddituali evidenziano il buon andamento economico dell'esercizio

L'Ebitda è rappresentato dalla "differenza tra valore e costi della produzione (A-B)" al lordo, degli ammortamenti, altre svalutazioni di immobilizzazioni, svalutazione crediti, accantonamenti per rischi e altri accantonamenti e al netto degli altri ricavi per contributi in conto capitale.

L'Ebitda così definito è una misura utilizzata dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa e non essendo identificato come misura contabile nell'ambito sia dei principi contabili italiani che in quelli internazionali non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato della società. Poiché la composizione dell'Ebitda non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e pertanto potrebbe non essere comparabile.

Nell'esercizio 2016 è entrato a regime il modello di Organizzazione e Gestione istituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e sono stati nominati i due membri dell'Organismo di Vigilanza i quali hanno effettuato le attività di controllo previste nel modello senza riscontrare particolari criticità.

§ § § § § § §

11. Proposte all'Assemblea degli Azionisti sulla destinazione dell'utile dell'esercizio 2016:

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 dell'Amministratore.

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.

Vi informiamo che la 'Riserva FoNI non investito' è stata utilizzata per un valore di euro 839.280,98 pari alla quota degli investimenti effettuati nell'esercizio 2016, alimentando il conto 'Utili esercizi precedenti'. La parte non investita pari a euro 669.920,35 resta accantonata per la copertura degli investimenti dell'anno 2017. Nell'invitarVi ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2016 che Vi sottopongo, infine, Vi propongo, 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 2016, pari ad euro 1.152.695 (contabile 1.152.694,57), come segue:

- alla "Riserva legale" per euro 57.635 (contabile euro 57.634,77);
- alla "Riserva Fo.NI. non investito" per euro 669.920 (contabile 669.920,35);
- alla "Riserva utili portati a nuovo" per euro 425.139 (contabile 425.139,45);

Nel RingraziarVi per la fiducia riservatami Vi invito a provvedere alla nomina dei nuovi Organi di Controllo: Collegio Sindacale e della Società incaricata della Revisione Legale.

Pordenone, 27 marzo 2017

Il Presidente
Geom. Giovanni De Lorenzi

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della
Hydrogea S.p.A.

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Hydrogea S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli Amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Hydrogea S.p.A. al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli Amministratori della Hydrogea S.p.A., con il bilancio d'esercizio della Hydrogea S.p.A. al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Hydrogea S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Treviso, 12 aprile 2017

EY S.p.A.



Maurizio Rubinato
(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 2016

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 31.12.2016, 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, EY S.p.A disciplinata dall'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

Lo Statuto della Società riconosce la natura di HydroGEA SpA quale Società a totale partecipazione pubblica; il capitale è posseduto esclusivamente da enti pubblici che esercitano sulla Società un controllo analogo a quello effettuato sui propri servizi. 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.

VIGILANZA SVOLTA E INFORMAZIONI RICEVUTE

Durante il corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, 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;
- il Collegio ha partecipato alle Assemblee dei soci del 2016, 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 ricorda che con delibera assembleare del 29 luglio 2016 è stato nominato un Consiglio di Amministrazione nelle persone del geom. Giovanni De Lorenzi, Presidente, e dei consiglieri geom Fabio Santin (nominato successivamente Vice presidente) e della signora Stefania Giacomello in sostituzione dell'Amministratore Unico Giovanni Dean, a seguito di dimissioni. Nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 7 dicembre 2016 sono state recepite le dimissioni del Consigliere di Amministrazione signora Stefania Giacomello. Con Assemblea dei soci del 23 febbraio 2017 si è provveduto alla nomina di Consigliere di Amministrazione della signora Francesca Cozzi. Con entrambi gli Organi di Amministrazione il Collegio Sindacale si è relazionato al fine di acquisire dati e notizie sulle attività della Società.

Nel corso delle nostre periodiche verifiche abbiamo acquisito dall'Amministratore Unico, prima, e dal Consiglio di Amministrazione poi, oltre che dalla responsabile dell'area amministrativa sig.ra Paola Gottardo, informazioni in merito all'andamento economico e finanziario della Società ed i dati dei report periodicamente forniti hanno trovato conforto nel consuntivo annuale.

Il Collegio si è riunito nel corso del 2016 per l'effettuazione dei controlli periodici di cui all'articolo 2404 C.C. Nel corso dei contatti avuti 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.

Durante le verifiche periodiche, il Collegio Sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi che sono stati monitorati con periodicità costante.

OSSERVAZIONI IN ORDINE AL BILANCIO

Il bilancio d'esercizio chiuso al **31.12.2016**, pubblicato in unità di Euro, chiude con un utile d'esercizio di **Euro 1.152.695** e si riassume nelle seguenti risultanze contabili:

| | | 31/12/16 | 31/12/15 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| STATO PATRIMONIALE | | | |
| ATTIVO | | | |
| A. Crediti vs soci per vers. ancora dovuti | € | 0 | 0 |
| B. Immobilizzazioni: | € | 5.845.574 | 4.169.570 |
| C. Attivo Circolante: | € | 13.623.283 | 11.968.538 |
| D. Ratei e risconti attivi | € | 59.803 | 76.374 |
| TOTALE ATTIVO | € | 19.528.660 | 16.214.482 |
| PASSIVO | | | |
| A. Patrimonio Netto: | € | 10.034.929 | 8.882.239 |
| B. Fondi per rischi ed oneri | € | 130.899 | 76.252 |
| C. Trattamento di fine rapporto | € | 69.996 | 68.247 |
| D. Debiti | € | 8.056.922 | 7.162.453 |
| E. Ratei e risconti passivi | € | 1.235.914 | 25.291 |
| TOTALE PASSIVO | € | 19.528.660 | 16.214.482 |

| CONTO ECONOMICO | | | |
|---|----------|------------------|------------------|
| A) Valore della produzione | € | 12.299.046 | 12.036.511 |
| B) Costi della produzione | € | (10.724.798) | (10.899.178) |
| DIFFERENZA | € | 1.574.248 | 1.137.333 |
| C) Proventi e oneri finanziari | € | 68.567 | 69.334 |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | € | 0 | 0 |
| Risultato prime delle imposte | € | 1.642.815 | 1.206.667 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | € | (490.120) | (379.685) |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | € | 1.152.695 | 826.982 |

Sulla base degli accertamenti condotti, riteniamo di poter affermare che il progetto di bilancio d'esercizio della HydroGEA S.p.a. al 31 dicembre 2016 da noi esaminato, è conforme alle disposizioni di legge che ne disciplinano i criteri di redazione. Con riferimento ai bilanci relativi agli esercizi aventi inizio a partire dal 01.01.2016, si evidenzia che il D.lgs. 18.08.2015 n. 139 (c.d. "decreto bilanci"), pubblicato sulla G.U. 4.9.2015 n. 205, emanato in attuazione della Direttiva UE 26.06.2013 n. 34, ha modificato il codice civile, con lo scopo di allineare le norme ivi contenute sulla disciplina del bilancio d'esercizio delle società di capitali, alle nuove disposizioni comunitarie.

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 dal Consiglio di Amministrazione 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, della situazione patrimoniale e finanziaria generale, con specifica delle poste di origine extra operativa per meglio comprendere la posizione finanziaria netta.

La **Relazione sulla Gestione** pone l'accento, anche per l'esercizio 2016, sull'intensa attività regolatoria in materia tariffaria. Anche il Collegio è stato coinvolto nelle continue mutazioni normative in materia, sia in conseguenza di interventi dell'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas e il Sistema Idrico (AEEGSI), sia in riferimento al rapporto con la Consulta d'Ambito Territoriale Ottimale (CATO) Occidentale.

Con Delibera n.664/2015 l'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas e il Sistema Idrico Integrato ha approvato il Metodo Tariffario idrico (MTI-2) per il secondo periodo regolatorio 2016/2019, determinando tra l'altro le regole per il computo dei costi ammessi al riconoscimento tariffario, e con delibera 560/2016 ha approvato gli specifici schemi regolatori, recanti le predisposizioni tariffarie per il periodo 2016/2019 proposti dalla CATO (vedi delibera 3 del 31 maggio 2016). Ai sensi di quest'ultima, HydroGEA Spa ha proceduto all'applicazione del *theta* ai fini del calcolo del nuovo VRG per l'anno 2016.

In data 23 dicembre 2016 è stata siglata la Convenzione per la regolazione dei rapporti tra l'ente CATO e HydroGEA Spa .

L'altra componente degna di nota è il FO.NI (Fondo nuovi investimenti). Tenuto conto della delibera della CATO n. 3/2016, l'entità della componente FoNI riconosciuta nel VRG del 2016 risulta pari ad euro 1.509 mila. Dati gli investimenti effettuati nell'esercizio 2016 pari a euro 839 mila, la destinazione di una quota dell'utile di esercizio alla riserva non distribuibile, pari alla parte del FO.NI iscritta tra i ricavi e non ancora utilizzata per l'effettuazione degli investimenti, al netto del relativo effetto fiscale nell'esercizio 2016, risulta essere di euro 670 mila.

L'esercizio 2016 evidenzia un Valore delle Produzione incrementato di euro 263 mila, conseguenza sia del conguaglio positivo dell'esercizio 2016 che di quello riferito agli esercizi precedenti. Dal lato dei costi si segnala l'aumento del costo del lavoro effetto dell'adeguamento della pianta organica, logica applicazione della delibera dell'Autorità AEEGSI n. 655/2015 "*Regolazione della qualità contrattuale*".

La relazione sulla Gestione evidenzia in dettaglio ed esplicita in modo esaustivo la natura e le articolazioni della struttura del debito della Società (verso la società scissa GEA spa, il debito per i fondi regionali ricevuti tramite CATO e non ancora impiegati negli investimenti, oltre al debito verso i Comuni soci per le rate di rimborso dei mutui) e rappresenta in modo chiaro la PFN (posizione finanziaria netta) positiva per euro 1.108 mila.

Nel paragrafo dedicato all'andamento della gestione, la relazione espone gli interventi nelle aree acquedotti, fognatura e depurazione.

La Società è stata chiamata ad affrontare, con particolare attenzione e sollecitazione, la situazione della potabilità dell'acqua a seguito della presenza di una molecola denominata con l'acronimo DACT (atrazina), che potrebbe contaminare le falde. HydroGEA si è attivata

attraverso un costante monitoraggio e ha individuato, attraverso uno studio di fattibilità, seguito dall'Università di Trieste, approvvigionamenti alternativi che potrebbero essere utilizzati preventivamente. La situazione della distribuzione dell'acqua potabile presenta elementi di criticità, e per questo deve essere costantemente monitorata al fine di essere in grado di poter programmare interventi precauzionali e preventivi per garantire l'approvvigionamento idrico del territorio, Interventi da realizzare nei Comuni di Pordenone, Roveredo in Piano e Spilimbergo, che saranno sostenuti con le risorse poste a disposizione dalla Regione Friuli Venezia Giulia, tramite il Dipartimento regionale di Protezione Civile e la CATO, per 2 mln di euro e direttamente dalla Società per circa 1,7 mln per la parte eccedente rispetto alle necessità finanziarie da sostenere.

La Società ha rinnovato l'incarico ad una società esterna di consulenza per la predisposizione del Piano – Economico Finanziario (PEF) anche al fine di verificare la sostenibilità finanziaria dei piani di investimento derivanti dall'aggiornamento del Piano d'Ambito, con calcolo del *terminal value*. 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 EY S.p.A.

Diamo atto che la società di revisione ha rilasciato in data 12 aprile 2017 la propria relazione, dalla quale non risultano rilievi sul bilancio al 31 dicembre 2016, così come sottoposto dal Consiglio di Amministrazione, alla Vostra approvazione, né richiami d'informativa. 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).

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, se non l'indicazione relativa alla estrema necessità di definire l'investimento nel nuovo sistema informatico gestionale;
- abbiamo vigilato sull'osservanza delle regole che disciplinano le operazioni con gli Enti Affidanti i servizi e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio prende contezza dell'inserimento nella pianta organica di 4 figure professionali necessarie, già previste nel Piano d'Ambito, ma soprattutto l'inserimento della figura del Direttore Generale con ampie deleghe operative.

Nel corso dell'esercizio è stata conseguita la certificazione ISO 9001:2008 (qualità) oltre all'effettuazione della Diagnosi Energetica ex DLgs 102/2014.

Ai sensi della delibera AEEGSI 560/2016 è stata approvata la nuova Carta dei Servizi versione 2.4 a seguito degli incontri con il Comitato Consultivo degli Utenti e del CATO.

Con riferimento al modello organizzativo di gestione (M.O.G.) ai sensi della Legge 231/01 adottato in data 31.12.2015, l'Organismo di Vigilanza, OdV, composto dal dott. Caputo Gianni e dott. Gianluca Pico. Nel corso dell'esercizio si è svolta una riunione congiunta del Collegio Sindacale con l'Organismo di Vigilanza per garantire un costante flusso informativo tra i due organi di controllo. L'OdV ha provveduto a consegnare la relazione della attività svolta nell'esercizio 2016, la stessa attesta l'adeguatezza del modello senza formulare osservazioni o proposte di modifica sostanziali.

Sul sito della Società è operativa la sezione "Amministrazione Trasparente" e sono stati nominati il Responsabile per Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza Ing. Daniele Odorico, così come è stato redatto il Piano Triennale per la Trasparenza (P.T.P.C.T.) 2017-2019 redatto in conformità con quanto disposto dalla Legge 190/2012, DLgs 33/2013 e DLgs 97/2016.

Il Collegio segnala, ai sensi dell'art. 6 comma 2 del Dlgs 175/2016, la necessità di predisporre specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e conseguentemente di informarne l'assemblea nell'ambito della relazione annuale.

*o*o*o*

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.

E' in fase di adeguamento il nuovo statuto della Società per adeguarlo alle modifiche normative e regolamentari nel frattempo intervenute e per conformare più puntualmente l'oggetto sociale ai servizi affidati alla Società dagli Enti Territoriali soci, ma soprattutto per uniformarsi al dettato del Decreto Legislativo 19.8.2016 n. 175 (cosiddetto "Decreto Madia") che impone ulteriori adeguamenti degli statuti delle società controllate da Enti Pubblici, in particolare di quelle affidatarie di servizi "in house", che avrebbero dovuto essere approvati entro il 31.12.2016. L'intervento della Corte Costituzionale, che ha eccepito alcuni aspetti di illegittimità dei Decreti Delegati, ha peraltro reso necessario un provvedimento correttivo da parte del Governo che ha provveduto ad inviare al Parlamento ed alla Conferenza delle Regioni (proprio il mancato coinvolgimento di queste ultime ha generato la pronuncia della Corte Costituzionale) uno schema di Decreto Modificativo che sposta al 31 luglio 2017 il termine per l'adeguamento degli statuti. Al riguardo va segnalato che la Società aveva trasmesso a tutti i Comuni soci una bozza di statuto con gli adeguamenti richiesti dalla nuova normativa. A seguito dell'iniziativa adottata dalla Società, il Comune di Pordenone ha approvato la bozza del nuovo statuto, apportando le modifiche ritenute opportune, documento che dovrà essere condiviso dagli altri Enti soci, prima di sottoporlo al definitivo vaglio assembleare.

L'affidamento "in house" del servizio impone l'attento monitoraggio ed attuazione da parte degli Enti affidanti alle procedure previste dalle Linee Guida approvate dall'ANAC con delibera n. 235 del 15.2.2017 per l'iscrizione della Società nell'Elenco delle amministrazioni aggiudicatrici e degli enti aggiudicatori che operano mediante affidamenti diretti nei confronti di proprietà "in house" come previsto dall'art. 192 del D. Lgs. 50/2016. In quella sede l'Autorità verificherà la conformità alla normativa europea delle procedure adottate per assicurare da parte degli Enti affidanti il "controllo analogo" sulla Società.

*o*o*o*

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 2016 ed all'approvazione delle proposte formulate dall'Organo Amministrativo relative al risultato economico emergente dal medesimo ed alla sua destinazione.

*o*o*o*

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, 13 aprile 2017

Il Collegio Sindacale
Il Presidente
Alberto Sandrin

Il Sindaco effettivo
Miriam Di Bon

Il Sindaco effettivo
Lara dal Zin