



# BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2013

Assemblea Soci 27 giugno 2014

**S.A.L SRL**

Sede in LODI , VIA DELL'ARTIGIANATO 1/3

Capitale sociale euro 3.000.000,00 i.v.

Codice Fiscale 05486580961

Iscritta al Registro delle Imprese di LODI

Nr.Reg.Imp. 05486580961 Nr. R.E.A. 1460125

**Bilancio al 31 dicembre 2013**

(importi espressi in euro)

Stato Patrimoniale		31/12/2013	31/12/2012
	<b>ATTIVO</b>		
A)	<b>CREDITI VERSO I SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOV</b>	-	-
	- di cui parte richiamata	-	-
	- di cui parte non richiamata	-	-
B)	<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I.	<b>Immateriali</b>		
	1) Costi d'impianto e di ampliamento	11.368	34.693
	2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
	3) Diritti di brev. industriale e utilizz. opere ingegno	-	-
	4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	33.898	33.714
	5) Avviamento	-	-
	6) Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	-	-
	7) Oneri Pluriennali	7.388.536	5.678.815
	<b>Totale Immobilizzazioni Immateriali</b>	<b>7.433.803</b>	<b>5.747.222</b>
II.	<b>Materiali</b>		
	1) Terreni e fabbricati	546.334	546.334
	2) Impianti e macchinario	26.075.502	26.559.304
	3) Attrezzature industriali e commerciali	401.443	420.211
	4) Altri beni materiali	1.152.025	1.277.940
	5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	2.995.414	1.673.247
	<b>Totale Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>31.170.718</b>	<b>30.477.035</b>
III.	<b>Finanziarie</b>		
	1) Partecipazioni in:		
	2) Crediti:	Totale	Totale
	verso imprese controllate	-	-
	verso imprese collegate	-	-
	verso controllanti	-	-
	verso altri	-	-
	3) Altri titoli	-	-
	4) Azioni proprie	-	-
	<b>Totale Immobilizzazioni Finanziarie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>	<b>38.604.521</b>	<b>36.224.257</b>
C)	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I.	<b>Rimanenze</b>		
	1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	604.538	546.137
	2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
	3) Lavori in corso su ordinazione	-	-
	4) Prodotti finiti e merci	-	-
	5) Acconti	-	-
	<b>Totale Rimanenze</b>	<b>604.538</b>	<b>546.137</b>
II.	<b>Crediti</b>	Totale	Totale
	1) Verso clienti	22.778.182	22.739.254
	2) Verso imprese controllate	-	-
	3) Verso imprese collegate	-	-
	4) Verso controllanti	-	-
	4bis Crediti tributari	2.400.659	2.221.450
	4ter Crediti per imposte anticipate	397.513	298.148
	5) Verso Altri	404.666	468.506
	<b>Totale Crediti</b>	<b>25.981.020</b>	<b>25.727.359</b>

Stato Patrimoniale		31/12/2013	31/12/2012
III	<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
	1) Partecipazioni in imprese controllate	-	-
	2) Partecipazioni in imprese collegate	-	-
	3) Altre partecipazioni	-	-
	4) Azioni proprie	-	-
	5) Altri titoli	500.000	2.500.000
	<b>Totale Attività Finan. non immob.</b>	<b>500.000</b>	<b>2.500.000</b>
IV	<b>Disponibilità liquide</b>		
	1) Depositi bancari e postali	-	-
	a) Banca	5.682.734	4.536.758
	b) Conto corrente Controllante	-	-
	2) Assegni	-	-
	3) Denaro e valori in cassa	2.635	5.505
	<b>Totale Disponibilità liquide</b>	<b>5.685.368</b>	<b>4.542.263</b>
	<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>	<b>32.770.926</b>	<b>33.315.758</b>
D)	<b>RATEI E RISCONTI</b>		
	b) Ratei attivi	1.000	13.417
	c) Risconti attivi	536.714	608.310
	<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)</b>	<b>537.714</b>	<b>621.727</b>
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>71.913.161</b>	<b>70.161.742</b>
A)	<b>PASSIVO</b>		
	<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
I.	<i>Capitale sociale</i>	3.000.000	3.000.000
II.	<i>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	9.443.378	9.443.378
III.	<i>Riserva di rivalutazione</i>	-	-
IV.	<i>Riserva legale</i>	208.813	152.993
V.	<i>Riserva per azioni proprie in portafoglio</i>	-	-
VI.	<i>Riserve statutarie</i>	-	-
VII.	<i>Altre Riserve</i>	-	-
VIII.	<i>Utili (o perdite) portati a nuovo</i>	-	-
IX.	<b>Utile (o perdita) d' esercizio</b>	<b>71.073</b>	<b>55.820</b>
	<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>12.723.264</b>	<b>12.652.191</b>
B)	<b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>		
	1) Fondi di trattamento di quiescenza e obbl.simili	-	-
	2) Fondi per imposte	-	-
	3) Altri accantonamenti	-	-
	<b>Totale Fondi per rischi ed oneri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
C)	<b>TRATTAMENTO FINE RAPPORTO</b>	1.664.480	1.656.012
D)	<b>DEBITI</b>	Totale	Totale
	1) Obbligazioni	-	-
	2) Obbligazioni convertibili	-	-
	3) Debiti verso banche	22.983.440	22.030.098
	4) Debiti verso altri finanziatori	-	-
	5) Acconti	-	-
	6) Debiti verso fornitori	16.277.883	15.999.586
	7) Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
	8) Debiti verso imprese controllate	-	-
	9) Debiti verso imprese collegate	-	-
	10) Debiti verso controllanti	-	-
	11) Debiti tributari	131.538	101.252
	12) Debiti verso istituti di previd. e sicurezza sociale	410.404	402.256
	13) Altri debiti	7.311.894	9.896.549
	<b>Totale Debiti</b>	<b>47.115.158</b>	<b>48.429.739</b>
E)	<b>RATEI E RISCONTI</b>		
	a) Aggio su prestiti	-	-
	b) Ratei passivi	259.614	172.048
	c) Risconti passivi	10.150.645	7.251.751
	<b>Totale Ratei e Risconti</b>	<b>10.410.258</b>	<b>7.423.799</b>
	<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>71.913.161</b>	<b>70.161.742</b>

**CONTO ECONOMICO SAL SRL 31/12/2013**

	Consuntivo 31/12/2013	Consuntivo 31/12/2012
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.373.981	24.731.509
2) var. delle rim. di prodotti in corso, semil. E finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	4.545.197	3.587.196
5) altri ricavi e proventi	596.446	565.386
Totale	<b>30.515.624</b>	<b>28.884.091</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) per MP, sussidiarie, di consumo e di merci	1.754.066	1.550.471
7) per servizi	14.959.603	13.076.962
8) per godimento di beni di terzi	2.479.136	4.136.644
9) per il personale:	-	-
a) salari e stipendi	4.649.424	4.516.025
b) oneri sociali	1.551.103	1.498.509
c) trattamento di fine rapporto	306.384	322.726
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	-	-
10) ammortamenti e svalutazioni:	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	553.320	495.954
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.694.057	1.665.122
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti	300.000	200.000
11) var. delle rimanenze di MP, sussidiarie, merci	- 58.401	- 13.785
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	518.025	476.124
Totale	<b>28.706.720</b>	<b>27.924.752</b>
<b>Diff. (valore - costi della produzione) A-B</b>	<b>1.808.904</b>	<b>959.339</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
15) proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari	- 37.592	- 51.106
17) interessi e altri oneri finanziari	1.009.499	912.631
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale gestione finanziaria	<b>971.907</b>	<b>861.525</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORI DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
18) Rivalutazioni:	-	-
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non cost. partec.	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non cost. partec.	-	-
19) svalutazioni:	-	-
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non cost. partec.	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non cost. partec.	-	-
Totale delle rettifiche (18-19)	-	-
<b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>		
20) proventi	277.990	606.158
21) oneri	- 519.010	- 255.289
Totale delle partite straordinarie (20-21)	<b>241.021</b>	<b>350.869</b>
<b>Risultato prima delle imposte d'esercizio:</b>	<b>595.977</b>	<b>448.683</b>
22) imposte sul reddito dell'esercizio	- 524.904	- 392.863
23) utile (perdite) dell'esercizio	<b>71.073</b>	<b>55.820</b>

LODI, 27/05/2014

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

REDONDI ANTONIO

*S.A.L. S.R.L.*

*Sede in LODI – Via dell’Artigianato 1/3*

*Capitale sociale Euro 3.000.000,00 i.v.*

*Codice Fiscale 05486580961*

***NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO***

***DELL’ESERCIZIO AL 31/12/2013***

La società opera nella gestione del servizio idrico integrato, costituito dai servizi di distribuzione di acqua ad usi civili ed industriali, da quelli di fognatura e di depurazione, conformemente a quanto previsto dalla Legge n. 36/1994 e successive modifiche ed integrazioni.

La Società ha per oggetto sociale principale:

- Gestione delle risorse idriche, tutela e protezione dei terreni costituenti i campi acquiferi; Svolgimento del servizio idrico integrato, comprensivo delle attività di captazione, sollevamento, adduzione e distribuzione dell’acqua per usi idropotabili e plurimi; raccolta, collettamento, trattamento, depurazione, smaltimento e scarico delle acque di rifiuto urbane ed industriali, loro eventuale riutilizzo, nonché rifiuti connessi al servizio;
- Gestione del patrimonio idrico dell’AATO di LODI, come da conferimenti comunali e ulteriori successive acquisizioni;
- Gestione tecnica delle infrastrutture e dell’impiantistica, di reti, impianti ed altre dotazioni patrimoniali.

Il presente bilancio si riferisce all’esercizio 2013; evidenzia un utile al netto delle imposte di euro 71.073.

\*\*\*\*\*

Il bilancio dell’esercizio chiuso il 31 dicembre 2013 di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell’art. 2423 c. 1 Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l’obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell’esercizio.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all’unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall’importo esposto nella riga di totale.

Nella redazione del bilancio d’esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell’attività; nonché tenendo conto della funzione economica degli elementi dell’attivo e del passivo;
- sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell’esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell’esercizio, indipendentemente dalla

data dell'incasso o del pagamento;

- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La struttura dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è la seguente:

- lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico riflettono le disposizioni degli artt.2423-ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- l'iscrizione delle voci di Stato Patrimoniale e Conto Economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del Codice Civile;
- non vi sono elementi eterogenei compresi nelle singole voci;

### **CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DEI VALORI DI BILANCIO**

I criteri di valutazione sono in linea con quelli prescritti dall'art. 2426 del Codice Civile, integrati dai Principi Contabili emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dell'Organismo Italiano di Contabilità e sono conformi quelli adottati nel precedente esercizio.

In particolare i criteri utilizzati sono i seguenti:

#### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali sono state valutate al costo di acquisto, di produzione o di conferimento, comprensivo degli oneri accessori e sono state iscritte al netto degli ammortamenti determinati sistematicamente, con riferimento alla loro residua possibilità di utilizzazione economica futura.

I costi di impianto ed ampliamento, aventi utilità pluriennale, nel passato sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del collegio sindacale ed ammortizzati in un periodo non superiore a 5 anni.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono rappresentate principalmente da costi per migliorie su beni di terzi. Gli incrementi avvenuti nel 2013 sono riferiti a spese sostenute per il miglioramento delle reti esistenti non di proprietà ammortizzate in ragione della durata del processo di ammortamento del bene cui si riferiscono.

Le concessioni e licenze sono state capitalizzate se la loro utilità è protratta negli anni e sono ammortizzate in un periodo non superiore a 5 anni.

Se in esercizi successivi a quello di capitalizzazione venisse meno detta condizione, si provvederebbe a svalutare l'immobilizzazione.

#### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo di acquisto, di costruzione o di

conferimento, inclusi gli oneri accessori e i costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene e sono state iscritte al netto delle quote di ammortamento.

Le spese di manutenzione e riparazione delle immobilizzazioni tecniche hanno influenzato integralmente il Conto Economico dell'esercizio in esame e non hanno concorso alla determinazione dei costi capitalizzati, salvo quelle che, avendo valore incrementativo, hanno aumentato il valore dei cespiti ai quali si riferiscono, secondo i principi sopra indicati.

Si precisa inoltre che nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori delle immobilizzazioni materiali iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

## **ATTIVO CIRCOLANTE**

### **\* Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al minor valore risultante dal confronto tra il costo di acquisto, anche da conferimento, aumentato degli oneri accessori, ed il relativo valore di realizzo.

Tale criterio è stato adottato sia per i ricambi che per le materie prime.

### **\* Crediti**

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti in bilancio secondo il loro valore di presumibile realizzo.

### **\* Disponibilità liquide**

Esse sono iscritte al loro valore nominale o numerario.

### **\* Ratei e risconti attivi**

In osservanza al principio della competenza economica - temporale, nella voce "Ratei e risconti attivi" sono stati iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi ed i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

## **PASSIVO**

### **\* Trattamento di fine rapporto**

L'ammontare del debito maturato verso i lavoratori dipendenti, alla data di chiusura dell'esercizio, è calcolato in conformità alla vigente normativa ed ai contratti di lavoro in essere, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile.

### **\* Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale e sono riferiti a debiti verso banche, verso fornitori, debiti tributari, debiti verso istituti di previdenza e debiti verso altri.

### **\* Ratei e risconti passivi**

In osservanza al principio della competenza economica - temporale, nella voce "Ratei e risconti passivi" sono stati iscritti i costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi ed i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

## **ALTRI CRITERI DI VALUTAZIONE**

### **\* Riconoscimento dei ricavi**

Ricavi e costi sono iscritti in base al principio di competenza, al netto di resi, sconti ed abbuoni.

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

La società ha mantenuto il comportamento adottato a partire dall'esercizio 2011 per ciò che riguarda la rappresentazione in bilancio dei contributi per nuovi allacciamenti ricevuti dagli utenti / clienti. Si è infatti ritenuto opportuno accreditare gradualmente il conto economico con una quota di tali contributi che sia speculare al processo di ammortamento posto in essere sulle nuove condutture; per questo motivo nel bilancio 2013 sono presenti "risconti passivi" maturati nell'esercizio per euro 423.246.

Da un punto di vista tributario tuttavia, l'intero importo di cui sopra partecipa al calcolo delle imposte nell'esercizio 2013; per questo motivo sono state iscritte in bilancio ulteriori "imposte anticipate" per euro 114.276.

#### **CONVERSIONI DEBITI E CREDITI IN VALUTA ESTERA**

Non esistono in bilancio né debiti né crediti espressi originariamente in valuta estera.

### **MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI**

#### **I. Immobilizzazioni immateriali**

Tra gli altre immobilizzazioni immateriali sono incluse le migliorie sulle reti idriche di terzi la cui gestione e manutenzione è affidata a SAL quale gestore del Servizio Idrico Integrato della Provincia di Lodi.

I movimenti delle immobilizzazioni immateriali sono stati evidenziati in apposito prospetto allegato alla presente nota integrativa ed identificato con il numero 1/A.

#### **II. Immobilizzazioni materiali**

I movimenti delle immobilizzazioni materiali sono stati evidenziati in apposito prospetto allegato alla presente nota integrativa ed identificato con il numero 1/B.

#### **Immobilizzazioni Immateriali**

Costi impianto e ampliamento	167.303
(Fondo Ammortamento)	(155.935)
Concessioni, licenze, marchi	91.425
(Fondo Ammortamento)	(57.527)
Altre immobilizzazioni Immateriali	9.161.031
(Fondo Ammortamento)	(1.772.495)

	<b>7.433.803</b>
<b>Immobilizzazioni Materiali</b>	
Terreni e fabbricati	546.334
(Fondo Ammortamento)	0
Impianti e macchinari	40.987.597
(Fondo Ammortamento)	(14.912.095)
Attrezzature industriali e commerciali	1.046.342
(Fondo Ammortamento)	(644.900)
Altri beni	2.616.261
(Fondo Ammortamento)	(1.464.235)
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.995.414
	<b>31.170.718</b>

### **CRITERI DI AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI**

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono stati calcolati sulla base di aliquote economico-tecniche che esprimono la residua possibilità di utilizzazione di ogni cespite.

I costi di acquisto dei beni materiali strumentali di non rilevante valore unitario e di veloce sostituzione sono stati interamente spesi nel Conto Economico nella voce B06.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, come detto, sono calcolati in quote costanti che tengono anche conto della residua possibilità di utilizzazione di tali immobilizzazioni.

Le aliquote ordinarie, utilizzate per gli ammortamenti sistematici delle immobilizzazioni materiali, vengono riassunte nella tabella che segue:

<b>Descrizione cespiti</b>	<b>Aliquota</b>
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	
Spese di costituzione e trasformazione	20,00%
Licenze software	20,00%
Migliorie beni immobili di terzi	3,00%
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	
Terreni	0,00%
Apparecchiature varie	25,00%
Autovetture	25,00%
Mezzi mobili interni e macchine elettroniche ufficio	20,00%
Telefoni e sistemi telefonici	20,00%
Autocarri-Cabinati	20,00%

Attrezzatura specifica	19,00%
Automezzi strumentali	16,00%
Macchinari e apparecchiature varie	15,00%
Autovetture motoveicoli e simili	12,50%
Pozzi parte apparecchiature	12,00%
Mobili ufficio e arredi	12,00%
Impianti depurazione e collettore parte apparecchiature	10,00%
Beni gratuitamente devolvibili	10,00%
Attrezzature varie e telecontrollo	10,00%
Attrezzatura laboratorio	10,00%
Macchine d'ufficio elettromeccaniche	10,00%
Autoveicoli da trasporto	10,00%
Impianti trattamento acqua e generici	8,00%
Altri Impianti generici	6,00%
Mobili e macchine ordinarie ufficio	6,00%
Allacciamenti ed estensione rete Acquedotto	5,00%
Rete fognaria	5,00%
Sostituzione contatori	5,00%
Impianti collettore	5,00%
Attrezzatura varia,minuta	5,00%
Prese e colonne acqua	4,00%
Depur. + fogn Casalpusterlengo	3,30%
Pozzi parte muraria	2,50%
Allacciamenti Fognatura	2,50%
Opere civili collettori	2,00%
cespiti inf. 516 euro	100,00%

**VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA**  
**DELLE ALTRE VOCI DI BILANCIO**

**STATO PATRIMONIALE**

**ATTIVO**

**C) Attivo Circolante**

**I. Rimanenze**

saldo al 31/12/2013	604.538
saldo al 31/12/2012	546.137
variazione	58.401

**II. Crediti**

saldo al 31/12/2013	25.981.020
saldo al 31/12/2012	25.727.359
Variazione	253.661

## Descrizione

### **Crediti Commerciali: euro 22.778.182**

I crediti verso clienti sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione crediti, costituito da un fondo svalutazione dei crediti ordinari per euro 1.070.696, incrementato anche nel 2013 per euro 300.000.

La svalutazione annuale è stata iscritta a Conto Economico, nella voce B10 d).

Tutti i crediti esposti sono esigibili entro i dodici mesi.

### **Crediti Tributari: euro 2.400.659**

Nella voce è riportato il credito verso l'erario per Iva per un importo di euro 2.385.977. Nel 2014 è stata presentata istanza di rimborso IVA all'Agenzia delle Entrate per euro 1.685.977.

### **Crediti per imposte anticipate: euro 397.513**

Determinate da costi e ricavi inerenti nuovi allacciamenti i cui effetti fiscali sono anticipati per effetto della normativa sulle imposte sui redditi IRES.

### **Altri Crediti: euro 404.666**

Tutti i crediti esposti sono esigibili entro i dodici mesi, fatta eccezione per importi esigibili oltre i dodici mesi per euro 21.885 (depositi cauzionali).

## **IV. Disponibilità liquide**

saldo al 31/12/2013	5.685.368
saldo al 31/12/2012	4.542.263
Variazioni	1.143.105

## Descrizione

BCC laudense Lodi cred. coop	452.349
Banca Intesa	28.868
Banco Popolare	2.874.497
Banca Popolare di Sondrio	196.761
BCC Banca Centropadana	243.210
CartaSI – Visa	-104
c/c postale	1.876.839
C/C postale - Affrancatrice	10.314
<b>Totale depositi bancari e postali</b>	<b>5.682.734</b>
Cassa contanti	1.488
Cassa Laboratorio Lodi	138
Cassa contanti Casale	472
valori bollati in cassa	537
<b>Totale valori in Cassa</b>	<b>2.635</b>

### III. Attività finanziarie non immobilizzazioni

Saldo al 31.12.2013	500.000
Saldo al 31.12.2012	2.500.000
Variazioni	(2.000.000)

Trattasi di investimento liquidabile a breve termine per gestire momentanee eccedenze finanziarie che la società ha effettuato in Obbligazioni con la BCC Centro Padana che nel corso dell'anno è stato in parte dismesso.

#### D) Ratei e risconti attivi

saldo al 31/12/2013	537.714
saldo al 31/12/2012	621.727
Variazioni	(84.013)

L'importo è costituito da ratei e risconti attivi; si segnalano risconti attivi pluriennali per euro 469.077 derivanti da coperture assicurative sui mutui stipulati in considerazione di un futuro aumento dei tassi di interesse.

### PASSIVO

#### A) Patrimonio netto

saldo al 31/12/2013	12.723.264
saldo al 31/12/2012	12.652.191
Variazioni	71.073

Descrizione	31.12.2013	31.12.2012	Variazioni
Capitale Sociale	3.000.000	3.000.000	0
Riserva legale	208.813	152.993	55.820
Riserva sopraprezzo quote	9.443.378	9.443.378	0
Altre riserve	0	0	0
Risultato esercizi precedenti	0	0	0
Utili indivisi portati a nuovo	0	0	0
Risultato esercizio	71.073	55.820	15.253
	<b>12.723.264</b>	<b>12.652.191</b>	<b>71.073</b>

Di seguito viene riportato il prospetto richiesto dal n. 7 bis dell'art. 2427 del codice civile.

	possib.utilizzo	saldo fine 2011	incrementi	Utilizzi	saldo fine 2012	incrementi	utilizzi	saldo fine 2013
capitale sociale		3.000.000	0		3.000.000	0		3.000.000
riserva legale	AB	80.185	72.808		152.993	55.820		208.813
riserva straordinaria	ABC	0			0			0
riserva sovrapprezzo quote	ABC	9.443.378			9.443.378			9.443.378
altre riserve								0
utile (perdita) a nuovo	ABC	0			0			0
utile (perdita) dell'esercizio	ABC	72.808	72.808		55.820		55.820	71.073
		12.596.371			12.652.191			12.723.264

In merito a questo prospetto la possibilità di utilizzare le riserve, così come suggerito dall'OIC 1, è stata codificata nel modo seguente:

A: Per aumento di capitale sociale

B: Per copertura perdite;

C: Per distribuzione ai soci

La distribuibilità delle riserve è subordinata alla costituzione della riserva legale ex art. 2430 codice civile.

#### D) Debiti

saldo al 31/12/2013	47.115.158
saldo al 31/12/2012	48.429.739
Variazioni	(1.314.581)

#### Descrizione

#### **Debiti Verso Banche per Mutui: euro 22.983.440**

Il totale dei debiti esposti verso Banche per mutui è pari ad euro 22.983.440, esigibile entro i dodici mesi per euro 1.444.900, ed oltre i dodici mesi per euro 21.538.540 come da seguente tabella.

Descrizione Mutui	Debito	Debito	Debito	Debito
	residuo al 31.12.2013	residuo entro 12 mesi	residuo oltre 12 mesi	residuo oltre 5 anni
Mutuo Banca Intesa	2.827.671	266.027	2.561.644	1.452.574
Mutuo Banca DDPP	943.453	117.104	826.349	371.881
Mutuo Banca BCC Centropadana	7.545.245	372.003	7.173.241	5.461.422
Mutuo Banca BCC Laudense	2.308.241	97.066	2.211.176	1.779.343
Mutuo Banca Popolare di Sondrio	4.469.164	422.107	4.047.057	2.812.129
Mutuo Banco Popolare	4.889.666	170.593	4.719.073	4.013.215
	<b>22.983.440</b>	<b>1.444.900</b>	<b>21.538.540</b>	<b>15.890.564</b>

#### **Debiti Verso Fornitori: euro 16.277.883**

La voce include debiti per canoni per l'utilizzo di reti idriche di proprietà di terzi per euro 7.900.322 e debiti verso Comuni per oneri da questi sostenuti per il Servizio Idrico Integrato e riconosciuti in tariffa per euro 1.114.147.

Tutti i debiti esposti sono esigibili entro i dodici mesi.

**Debiti Tributari: euro 131.538**

Tutti i debiti esposti sono esigibili entro i dodici mesi.

**Debiti Verso Istituti di Previdenza: euro 410.404**

Tutti i debiti esposti sono esigibili entro i dodici mesi.

**Altri Debiti: euro 7.311.894**

La voce include conguagli con precedenti gestori del Servizio Idrico Interato e debiti verso l'Autorità d'Ambito.

Gli importi sono poi esigibili come segue

Totale Altri Debiti <u>esigibili entro 12 mesi</u>	7.002.376
Totale Altri Debiti <u>esigibili oltre 12 mesi</u>	309.518

**E) Ratei e risconti passivi**

saldo al 31/12/2013	10.410.258
saldo al 31/12/2012	7.423.799
Variazioni	2.986.459

L'importo si riferisce a ratei passivi per quote di mutui di competenza per euro 259.614 ed a risconti passivi descritti nella seguente tabella:

Contr. c/impianti Pieve Fiss. / Borgo SG Cornegliano	1.109.436
Contr. c/impianti S. Angelo	48.153
Contr. c/impianti Fognature Casalpusterlengo	193.842
Contr. Pozzetti Casalpusterlengo	14.543
Risconti passivi	988.912
Ricavi plur L. Galli depuratori diversi	430.992
Contr. c.to imp.ti esec. S. Angelo L	997.563
AST f.do contr./Impianti ut. risc. Pass	1.281.132
Risconti per allacciamenti	1.472.271
Contributi conto impianti vari	3.613.800
<b>Totale Risconti Passivi</b>	<b>10.150.645</b>

**PARTECIPAZIONI (DIRETTE O TRAMITE SOCIETA' FIDUCIARIE) IN IMPRESE**

**CONTROLLATE, COLLEGATE E CONTROLLANTI**

Non risultano iscritte partecipazioni in imprese controllate e collegate.

**AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A CINQUE ANNI, DEI DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI, CON SPECIFICA INDICAZIONE DELLA NATURA DELLE GARANZIE, RIPARTIZIONE DEI**

## CREDITI E DEBITI PER AREA GEOGRAFICA.

Nel bilancio non risultano crediti o debiti di durata residua superiore a 5 anni, né garanzie reali connesse, fatta eccezione per le quote di mutuo concesse ed aventi scadenze oltre il 31 dicembre 2018.

Per quanto riguarda la ripartizione dei crediti e di debiti per area geografica, ai sensi del novellato n. 6 dell'art. 2427 del Codice Civile, si ritiene utile informare che tutti i crediti e debiti iscritti in bilancio sono riferibili a rapporti con soggetti italiani.

Pertanto, risulta non significativa l'evidenziazione dell'eventuale "rischio paese".

## AMMONTARE DEGLI ONERI FINANZIARI IMPUTATI NELL'ESERCIZIO AI VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE

Nessun onere finanziario è stato imputato nell'esercizio a valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

### **CONTO ECONOMICO**

#### **A) Valore della produzione**

Saldo al 31.12.2013	30.515.624
Saldo al 31.12.2012	28.884.091
Variazioni	1.631.533

#### RIPARTIZIONE DEI RICAVI, DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

L'ammontare dei ricavi per le vendite e le prestazioni e degli altri ricavi e proventi conseguiti nel corso dell'esercizio, al netto degli sconti e degli abbuoni praticati, è risultato pari ad euro 25.970.427.

Al valore della produzione hanno inoltre concorso "incrementi di immobilizzi per lavori interni" per euro 4.545.197.

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non appare significativa.

La composizione dei ricavi per descrizione di attività svolta è la seguente:

Ricavi delle vendite e prestazioni di servizi	25.373.981
Incrementi immobilizzi per lavori interni	4.545.197
Altri ricavi e proventi	596.446

#### PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSI DAI DIVIDENDI

La società non ha percepito proventi da partecipazione.

#### **B) Costi della produzione**

Saldo al 31.12.2013	28.706.720
Saldo al 31.12.2012	27.924.752
Variazioni	781.968

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>Variazioni</b>
Materiale, merci, mat. prime	1.754.066	1.550.471	203.595
Per servizi	14.959.603	13.076.962	1.882.641
Godimento beni di terzi	2.479.136	4.136.644	(1.657.508)
Per il personale	6.506.912	6.337.259	169.653
Ammort.ti immobilizzazioni immateriali	553.320	495.954	57.367
Ammort.ti immobilizzazioni materiali	1.694.057	1.665.122	28.935
Svalutazioni di attivo circolante	300.000	200.000	100.000
Variatz. rimanenze materie prime, merci	(58.401)	(13.785)	(44.616)
Oneri diversi di gestione	518.025	476.124	41.901
	<b>28.706.720</b>	<b>27.924.752</b>	<b>781.968</b>

**SUDDIVISIONE DEGLI INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI INDICATI**  
**ALLA VOCE C17 DEL CONTO ECONOMICO**

Gli interessi attivi ammontano ad euro 37.592 e sono costituiti da interessi attivi di c/c, su titoli e su depositi cauzionali.

Gli interessi passivi e oneri finanziari di competenza dell'esercizio iscritti nel conto economico per euro 1.009.499 sono interamente attribuibili alla voce "Interessi e oneri v/terzi"; la componente "interessi passivi di mutuo" da sola vale euro 1.002.478.

**PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

Risultano presenti in Bilancio "proventi e oneri straordinari", così composti:

Proventi straordinari per euro 277.990;

Oneri straordinari per euro 519.010.

**IMPOSTE SUL REDDITO**

Alla voce "22 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziare imposte per euro 524.904 così suddivise:

accantonamento Irap corrente 337.209

accantonamento Ires corrente 287.060

imposte anticipate Ires (99.365)

**NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIE**

Il numero medio dei dipendenti in forza alla società durante l'esercizio 2013 è il seguente:

	AL 01.01.2013	INCREMENTI	DECREMENTI	AL 31.12.2013	MEDIO
<b>DIRIGENTI</b>	2		1	1	1,5
<b>QUADRI</b>	4	2		6	5,0
<b>IMPIEGATI</b>	61	5	2	64	62,5
<b>OPERAI</b>	54	2	2	54	54,0
<b>INTERINALI</b>	2	5	6	1	1,5
<b>TOTALE</b>	<b>123</b>	<b>14</b>	<b>11</b>	<b>126</b>	<b>124,5</b>

### **AMMONTARE COMPLESSIVO DEGLI EMOLUMENTI SPETTANTI**

#### **AGLI AMMINISTRATORI, SINDACI**

Gli amministratori nel corso dell'esercizio hanno percepito compensi per euro 41.699

Al Collegio Sindacale sono stati corrisposti emolumenti per euro 34.320

### **INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA'**

La società non ha emesso strumenti finanziari.

### **INFORMAZIONI RELATIVE AL FAIR VALUE DEGLI**

#### **STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI**

La società ha in essere strumenti finanziari derivati costituiti da un contratto a copertura rischi oscillazioni interessi correlati ai mutui accesi con il Banco Popolare e la Banca Popolare di Sondrio.

### **OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA (LEASING)**

La società non ha in essere alcun contratto di locazione finanziaria.

### **INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI REALIZZATE**

#### **CON PARTI CORRELATE**

Con riferimento ai rapporti economici e patrimoniali intervenuti nel corso dell'esercizio in esame con le parti correlate, si precisa che gli stessi, ove esistenti, sono intercorsi alle normali condizioni di mercato.

### **INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ACCORDI NON**

#### **RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE**

Con riferimento agli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, si precisa che gli stessi. Ove esistenti, non comportano significativi rischi e/o benefici e che l'indicazione degli stessi non risulta necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società.

### **ULTERIORI DATI E NOTIZIE**

Si specifica che la società non detiene alcuna partecipazione di controllo, neppure per tramite di società fiduciarie o interposte persone.

Così pure si precisa, ottemperando all'obbligo di cui all'art. 2428 del Codice Civile nn. 3 e 4, che la società non possiede, neppure per tramite di società fiduciarie o interposte persone, azioni o quote di società controllanti, e tanto meno tali tipologie di partecipazioni sono state acquistate e vendute nel corso dell'esercizio.

Si propone di destinare l'utile d'esercizio pari a euro 71.073 a riserva legale.

**Lodi, 27 Maggio 2014**

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

---

**(Antonio Redondi)**

S.A.L SOCIETA' ACQUA LODIGIANA S.R.L.

Allegato 1 Nota integrativa Bilancio 2013 - dettaglio movimentazioni immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI-1/A	costo 31/12/2012	incrementi esercizio	riclassifiche esercizio	decrementi esercizio	costo 31/12/2013	fondo ammortamento 31/12/2012	riclassifiche fondo ammortamento	Valore 31/12/2012	ammortamento 31/12/2013	fondo ammortamento 31/12/2013	Valore 31/12/2013
Costi impianto e ampliamento	167.303	0,00			167.303	-132.610		34.693	-23.325	-155.935	11.368
	0				0						
Costi ricerca e sviluppo	1.353				1.353	-1.353		0	0	-1.353	0
	0				0						
Concessioni licenze e marchi	72.955	18.470,00			91.425	-39.242		33.713	-18.285	-57.527	33.898
	0			0	0						
Altre immob. Immateriali	7.220.760	2.221.431	-281.160		9.161.031	-1.541.945	281.161	5.678.816	-511.710	-1.772.495	7.388.536
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>7.462.371</b>	<b>2.239.901</b>	<b>-281.160</b>	<b>0</b>	<b>9.421.113</b>	<b>-1.715.150</b>	<b>281.161</b>	<b>5.747.223</b>	<b>-553.320</b>	<b>-1.987.309</b>	<b>7.433.803</b>

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI - 1/B	costo 31/12/2012	incrementi esercizio	riclassifiche esercizio	decrementi esercizio	costo 31/12/2013	fondo ammortamento 31/12/2012		Valore 31/12/2012	ammortamento 31/12/2013	fondo ammortamento 31/12/2013	Valore 31/12/2013
Terreni e fabbricati	546.334	0			546.334	0		546.335	0	0	546.334
impianti e macchinari	39.996.614	987.120	3.863	0	40.987.597	-13.437.311	-3.864	26.559.302	-1.470.920	-14.912.095	26.075.502
Attrezzatura industriale	1.010.406	36.191	0	-255	1.046.342	-590.195	255	420.211	-54.959	-644.900	401.443
Altri beni	2.625.809	30.388	-39.936	0	2.616.261	-1.347.869	39.936	1.277.940	-156.302	-1.464.235	1.152.025
Immobilizzazioni in corso	1.673.247	1.334.042	-11.875	0	2.995.414	0	11.875	1.673.247	-11.875	0	2.995.414
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>45.852.410</b>	<b>2.387.741</b>	<b>-47.948</b>	<b>-255</b>	<b>48.191.948</b>	<b>-15.375.376</b>	<b>48.202</b>	<b>30.477.034</b>	<b>-1.694.056</b>	<b>-17.021.230</b>	<b>31.170.718</b>

<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>53.314.782</b>	<b>4.627.642</b>	<b>-329.108</b>	<b>-255</b>	<b>57.613.061</b>	<b>-17.090.525</b>	<b>329.363</b>	<b>36.224.257</b>	<b>-2.247.376</b>	<b>-19.008.539</b>	<b>38.604.521</b>
--------------------------------	-------------------	------------------	-----------------	-------------	-------------------	--------------------	----------------	-------------------	-------------------	--------------------	-------------------

\*i valori della tabella e il libro cespiti sono stati iscritti al netto del fondo mentre il valore in bilancio è rappresentato al costo storico

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2013.**

### **Signori Soci,**

questo Consiglio d'Amministrazione che ho l'onore di presiedere, in ottemperanza alle vigenti disposizioni di legge e di statuto, Vi presenta il Bilancio d'Esercizio di SAL – Società Acqua Lodigiana – srl relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2013.

La presente Relazione, redatta ai sensi dell'art. 2428 c.c., è presentata a corredo del Bilancio e della Nota Integrativa e con l'intento di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della Società, nel suo complesso, corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Ancor prima di trattare detti argomenti, si desidera informare che il Consiglio di Amministrazione, nella seduta dell'11 marzo 2014, ha deliberato di differire l'approvazione del Bilancio 2013 dal termine ordinario dei 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio entro il maggiore termine di 180 giorni, come previsto dal comma 2 dell'art. 2364 c.c., richiamato dall'art. 23 dello statuto sociale, a causa del ritardo nella definizione delle regole tariffarie in corso da parte di AEEGSI (il nuovo acronimo dell'Autorità di riferimento: Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas e il Sistema Idrico) che proprio nel mese di marzo ha ridefinito le regole del comparto idrico.

### **LE RISULTANZE ECONOMICHE**

Come da consuetudine la presentazione del bilancio deve costituire un momento importante di confronto, di riflessione e di valutazione complessiva sulla vita, sul funzionamento, sui punti di forza e di debolezza e sulle prospettive strategiche dell'azienda, avendo sempre come comune obiettivo l'erogazione di servizi di qualità alla collettività per la tutela dell'ambiente, il tutto attuato con una gestione efficiente e razionale.

Il Conto Economico complessivo relativo all'anno 2013 evidenzia un valore della produzione pari a 30.515.624 euro con un incremento del 5,6% rispetto al 2012. I costi della produzione ammontano complessivamente ad euro 28.706.720 (aumento dello 2,8% rispetto al 2012) e la differenza tra valore e costo della produzione è stata pari 1.808.904 euro.

Con riferimento ai costi mi preme precisare come a fronte di un sostanziale mantenimento dei costi complessivi, alla voce B7 si rilevi al loro interno una leggera diminuzione di tutte le voci ad esclusione delle quattro in aumento: per le manutenzioni (euro + 1.000.000), per conguagli tariffari (pari a € 849.643 da retrocedere ai passati gestori), per i consumi energetici (euro +127.281,00 dovuti in gran parte agli aumenti di tariffa e ai maggiori consumi) e per consulenze (€ 127.942 relativi alle nuove

attività intraprese nel 2013 per l'avvio dei processi di controllo e per Progetto Qualità e Mod 231 nonché per accordo SAL/CAP).

I proventi ed oneri finanziari danno un risultato negativo di euro 971.907 derivante essenzialmente dagli oneri finanziari relativi ai mutui conferiti e di nuove accensioni.

Le rettifiche di valore delle attività finanziarie ed i proventi ed oneri straordinari danno un risultato negativo pari ad euro 241.021. L'utile prima delle imposte ammonta a euro 595.977,00 (aumento del 32,8% rispetto al 2012).

Le imposte di competenza dell'esercizio sono pari ad euro 524.904 di cui:

IRES	187.695 euro (al netto delle imposte anticipate)
IRAP	337.209 euro

L'utile netto dell'esercizio è pari ad euro 71.073,00.

Maggiori dettagli delle singole componenti patrimoniali ed economiche dell'esercizio 2013 sono esplicitati nella nota integrativa.

Fatta questa doverosa premessa, si ritiene utile relazionare sulle attività svolte nel corso del 2013 da SAL, indicando, laddove possibile, le prospettive di sviluppo da sottoporre al Vostro confronto e alla Vostra valutazione.

## **ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

### Attività aziendali

Il nuovo sistema informatico gestionale adottato da SAL nel settore commerciale ha consentito nel corso del 2013 di raggiungere un regolare ciclo di fatturazione. È prevista un'ulteriore implementazione della sua funzionalità, anche al fine di allineare il format della bollettazione a quello stabilito dall'AEEGSI, come in parte avete avuto modo di riscontrare già con la bolletta riferita al 4° trimestre 2013.

La sempre più complessa crisi congiunturale del Paese con le inevitabili ripercussioni economiche su famiglie ed imprese continua a generare richieste di dilazioni di pagamento. Abbiamo provveduto a diluire nell'arco dell'anno la lettura annuale dei contatori e puntiamo sull'incentivazione degli utenti all'autolettura del contatore come metodica domestica volta a prevenire bollette elevate e non economicamente sostenibili.

Prosegue l'attività di recupero crediti con l'istituzione di uno specifico ufficio con personale appositamente dedicato. Come detto, questo non è il periodo migliore per richiedere pagamenti, tuttavia l'azienda non può esimersi da tale incombenza.

Il 1° agosto 2013, dopo il benestare espresso da Codesta Assemblea del 28 giugno 2013 è stato sottoscritto l'Accordo con Cap Holding per l'acquisizione in SAL del patrimonio dei Comuni Lodigiani presente in Cap

Holding. Alla fine del 2013 Cap Holding ha approvato il progetto di scissione e, in esecuzione delle deliberazioni assunte dai Soci di CAP durante l'Assemblea del 17 marzo 2014, è stato sottoscritto il 28 maggio 2014 l'atto di costituzione della nuova società P.I.L., Patrimoniale Idrica Lodigiana.

L'erogazione del servizio sul territorio prosegue con regolarità, affrontando e risolvendo con tempestività gli inconvenienti che comunque accadono, benché gli utenti a volte non se ne accorgano.

È in fase di espletamento la gara europea per l'affidamento del servizio di "Global Service" su cui si basa buona parte dei servizi esternalizzati.

Al 31/12/2013 erano aperti i seguenti cantieri:

- Potenziamento Centrale Acquedotto sistema di Salerano sul Lambro - Casaletto Lodigiano
- Potenziamento Centrale Acquedotto sistema di Sant'Angelo Lodigiano – Castiraga Vidardo
- Realizzazione fognature zone diverse in Comune di Lodi

Nel passato mese di ottobre abbiamo inaugurato l'impianto rinnovato e potenziato di Guardamiglio. Si tratta di un impianto intercomunale di potabilizzazione, che unisce sette impianti di produzione di acqua potabile al servizio di 13 comuni (Caselle Landi, Castelnuovo Bocca d'Adda, Cavacurta, Corno Giovine, Cornovecchio, Fombio, Maccastorna, Maleo, Meleti, San Fiorano, San Rocco al Porto, Santo Stefano Lodigiano e, marginalmente, Codogno) con una popolazione totale di 19mila abitanti e un volume erogato annuo che sfiora i 3,5 milioni di metri cubi di acqua.

In merito alle case dell'acqua, al 31/12/2013 erano 14 quelle realizzate ed attive in Provincia di Lodi, veri e propri presidi ecologici in grado di ridurre l'enorme impatto ambientale della filiera della plastica (produzione, trasporto, smaltimento). A tal proposito SAL ha partecipato ad un bando promosso dal Ministero dell'Ambiente per l'accesso al finanziamento di progetti per l'analisi dell'impronta di carbonio nel ciclo di vita dei prodotti di largo consumo. Il progetto presentato da SAL è finalizzato all'analisi dell'impronta di carbonio nel ciclo di vita dell'acqua potabile, naturale, refrigerata e gasata distribuita nelle case dell'acqua. Inaspettatamente il Ministero dell'Ambiente ci ha comunicato il positivo esito dell'istruttoria di ammissione al finanziamento.

Sono cresciute le adesioni dei Comuni al progetto "Lodigiana Acqua Buona", iniziativa nata dalla Provincia in collaborazione con SAL nel settembre 2010. Al 31/12/2013 erano 33, più della metà, i comuni del Lodigiano che, nelle mense scolastiche, utilizzano l'acqua di rete al posto delle minerali in bottiglia coinvolgendo 7.268 alunni, 366 classi tra scuola dell'infanzia, primaria e secondaria di primo grado, per una copertura giornaliera di 7.648 pasti, e che produce importanti effetti in termini di riduzione della plastica in circolazione: abbiamo stimato una mancata emissione di CO2 equivalente pari a 76,174 tonnellate.

E' continuata, poi, la partecipazione attiva degli Amministratori di SAL nell'attività di APE (Acqua Pubblica Europea) partecipando attivamente agli incontri ed al lavoro delle commissioni costituite dall'Organismo Europeo.

E' stato realizzato per il terzo anno consecutivo il progetto Acqua Fonte di Vita 2013, iniziativa didattica

rivolta a studenti ed insegnanti di tutte le scuole lodigiane, dalla primaria alla secondaria di secondo grado, che è culminato nel mese di marzo 2013 con la celebrazione della Giornata Mondiale dell'Acqua nell'anno della cooperazione idrica, con oltre 800 studenti venuti in visita al laboratorio analisi di SAL.

SAL inoltre si è qualificata anche come "sponsor tecnico" in una serie di iniziative di carattere socio-sportivo (ritrovo degli Alpini, Special Olympics, torneo Mazza, Play all Day ...), fornendo acqua di rete attraverso l'utilizzo del serbatoio mobile della capacità di 3.000 litri oppure attraverso l'installazione di erogatori di acqua fresca.

Nel mese di ottobre, a seguito delle deliberazioni assunte dall'Ufficio d'Ambito di Lodi, SAL ha adottato il Regolamento del Servizio Idrico Integrato – Stralcio disposizioni servizio acquedotto, a cui sono allegati Tariffario e Disposizioni Tecniche, nonché la modulistica aggiornata relativa al settore fognatura. In questo modo è stato superato l'empasse di una gestione del Servizio Idrico Integrato in cui venivano applicati i regolamenti approvati dai precedenti gestori, cosa che causava disorientamento nella loro uniforme applicazione.

### **GLI INVESTIMENTI**

Nel 2013 è stato sottoscritto un mutuo di 2 mln di Euro con il Banco Popolare di Lodi a parziale copertura della gara andata deserta, indetta nel 2012 per un importo di 5,5 mln di Euro.

Al 31/12/2013 erano in corso le progettazioni di diversi interventi, alcune allo stato preliminare (adeguamento impianto depurazione di Zelo Buon Persico, collettamento fognario di Crespiatica), altre allo stato definitivo (risoluzione criticità rete fognaria di Castiraga Vidardo), alcune già allo stato esecutivo (adeguamento scarico Frazione San Lazzaro di Livraga, realizzazione pozzo Lodi Vecchio, realizzazione di nuovo tronco fognatura Via la Valle Bassa di Castiglione d'Adda).

Sono stati consegnati i lavori per il potenziamento delle Centrali Acquedotto del sistema di Sant'Angelo Lodigiano, Castiraga Vidardo e del sistema di Mairago – Turano Lodigiano, mentre sono già state espletate le gare per l'affidamento dei lavori connessi all'interferenza cantieri per la realizzazione della TEEM lotto C nei Comuni di Casalmaiocco e limitrofi.

Per i dettagli degli investimenti si rimanda al documento allegato.

### **INFORMAZIONI ATTINENTI ALL'AMBIENTE E AL PERSONALE**

Per le informazioni attinenti all'ambiente e al personale si rinvia al nostro Bilancio Sociale; preme tuttavia rilevare che nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

## **EVOLUZIONE DELLA GESTIONE**

Relativamente ai primi mesi del 2014 occorre segnalare i seguenti avvenimenti:

- a) Come già detto, il 28 maggio scorso è stata formalizzata la scissione dei Comuni Lodigiani da Cap Holding ed è stata costituita PIL, Patrimoniale Idrica Lodigiana, S.r.l.
- b) Il Consiglio d'Amministrazione nella mese di febbraio ha approvato il Modello organizzativo aziendale ai sensi del D.Lgs. 231/01 in materia di responsabilità amministrativa per reati commessi da persone con funzioni di rappresentanza, amministrazione o direzione e da persone sottoposte alla loro vigilanza o controllo. Tale responsabilità ha natura penale in quanto deriva da un reato, viene accertata con procedimento penale e comporta l'applicazione di sanzioni particolarmente afflittive. È tuttavia previsto l'esonero da questa responsabilità se l'Azienda dimostra di aver adottato ed efficacemente attuato il Modello organizzativo ex D.Lgs. 231/01, di aver affidato ad un proprio organismo di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello. È stato nominato infatti l'Organismo di Vigilanza che, insediandosi, ha avviato l'informazione del personale aziendale e gli incontri per la formazione dello stesso.
- c) L'Ufficio d'Ambito di Lodi ha determinato la nuova tariffa 2014 che dovrà essere definitivamente approvata dall'Authority stessa. Ha inoltre approvato Il nuovo Piano degli Interventi, strumento che ha l'ambizione di pianificare gli interventi da oggi sino al 2037. Ma una programmazione a così lungo termine è fisiologicamente suscettibile di continui e ripetuti aggiustamenti e rielaborazioni in funzione delle tempistiche autorizzative, delle individuazione delle migliori soluzioni, dell'accessibilità al credito. Basti pensare che il Piano degli Interventi del 2006 pianificava un budget di 360 mln di euro. Il nuovo Piano, recependo i nuovi criteri imposti dall'AEEGSI, ipotizza interventi per circa 186 mln di euro complessivi.
- d) L'Ufficio d'Ambito ha infine determinato i conguagli 2008-2011 pari a complessivi € 2.374.235 che saranno inseriti per la riscossione a partire dalla bolletta del 2° trimestre 2014. Si deve tener conto che le partite pregresse residue dovranno essere recuperate nel rispetto della rateizzazione minima stabilita da AEEGSI ( pari a 6 mesi, ovvero 2 fatturazioni). È stata decisa la rateizzazione in tre anni spalmata sulle quattro bollette annue.
- e) Si è conclusa la gara per l'affidamento del "Global Service", gara "Europea" vinta dall'ATI Bruno SpA – CPL Concordia – CO.E.SE Costruzioni e Servizi srl; è in corso la gara per l'appalto integrato dei lavori di potenziamento del depuratore di Lodi.
- f) Lo scorso 22 marzo abbiamo celebrato la Giornata Mondiale dell'Acqua premiando le 33 Amministrazioni Comunali aderenti al progetto Lodigiano Acqua Buona, che prevede l'utilizzo di

acqua di rete in brocca nelle mense scolastiche, con la consegna del “certificato blu” attestando la mancata emissione di Co2 grazie al non utilizzo di acqua in bottiglia, ricorrendo all’acqua del rubinetto per uso potabile. E’ stata altresì premiata la classe 4^A della scuola primaria Collodi di Sant’Angelo Lodigiano, vincitrice del 1° Campionato dell’Acqua “Acqua e Vinci”, che godrà il suo premio – la visita all’acquario di Genova - durante il prossimo anno scolastico.

- g) Con la fatturazione riferita ai consumi del 1° trimestre 2014, SAL sta sperimentando un periodico, Acqua Lodigiana Informa. Si tratta di un foglio informativo realizzato con l’intento di spiegare in modo semplice, direttamente ed in modo capillare, agli utenti la situazione tariffaria nel nostro territorio (a volte riportata con inesattezze dai media), nonché di spiegare come SAL gestisce il funzionamento del Servizio idrico Integrato a livello locale.
- h) È stata revisionata la modulistica con cui gli utenti si rapportano alla società al fine di renderla coerente con lo stralcio del nuovo Regolamento Acquedotto e Fognatura adottato da SAL nell’ottobre 2013. Il tutto è consultabile e scaricabile direttamente dal portale aziendale.
- i) È stato approvato il Piano di Prevenzione della Corruzione ai sensi della L. 190/2012 ed è stato nominato il Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza.
- j) Solo un richiamo per i fatti connessi agli interventi di riparazione dei guasti all’impianto di depurazione di Codogno: ho già inviato nello scorso mese di maggio una lettera di chiarimento a ciascun Comune Socio: l’Azienda ritiene di aver operato correttamente ed ha in questi giorni predisposto il completamento dei lavori interrotti.

### **ULTERIORI INFORMAZIONI**

In rispetto di quanto previsto dall’art. 2428 del Codice Civile si segnala che S.A.L.:

- non ha capitalizzato spese di ricerca e sviluppo,
- non ha imprese controllate o collegate,
- non ci sono quote della società, possedute o comprate o vendute durante l’anno dalla società stessa o tramite interposta persona,
- non utilizza derivati o altri strumenti finanziari evoluti ad eccezione di due contratti a copertura rischi oscillazioni interessi correlati a due mutui contratti con la Banca Popolare di Sondrio e col Banco Popolare.

si evidenzia che, per quanto riguarda i rischi di volatilità dei prezzi, la società opera nell’ambito di prezzi dei servizi idrici integrati determinati dall’Ufficio d’Ambito di Lodi.

## CONCLUSIONI

Il bilancio che presentiamo alla Vostra approvazione presenta un risultato positivo di euro € 71.073. Si propone che tale utile venga destinato a riserva legale.

Il risultato ottenuto è in linea con le previsioni di budget, significando quindi sia la congruità delle ipotesi a suo tempo fatte sia il consolidamento del controllo ed assestamento societario.

Il bilancio è stato sottoposto a revisione legale dei conti da parte del Collegio Sindacale.

Signori Soci,

Crediamo di interpretare il Vostro pensiero nel ringraziare il Direttore ed i suoi collaboratori tutti per l'impegno dedicato e per la professionalità con la quale hanno svolto il proprio lavoro.

Il fatto di vivere quotidianamente la vita dei nostri uffici, mi dà piena consapevolezza sull'operatività della nostra Azienda, sulla qualificazione del nostro personale, sui criteri, modalità, tempi di risposta e di intervento alle chiamate degli utenti.

La nostra è un'Azienda di buona operatività, snella in buona parte dei propri adempimenti; può crescere e migliorare ma già da oggi per efficacia, efficienza ed economicità possiamo affermare che non abbiamo nulla da invidiare alle Aziende private.

Con questa nostra relazione abbiamo cercato di esplicitare quelli che sono stati i risultati ed i più significativi impegni che il Consiglio d'Amministrazione di SAL srl ha dovuto affrontare nel corso dell'esercizio 2013 e nei primi mesi del 2014.

Un personale ringraziamento all'Amministratore Delegato Roberto Ferrari per la totale e concreta disponibilità operativa ed ai Consiglieri Barletta, Uccellini e Scarioni per l'impegno, la competenza e la piena collaborazione data.

Come sempre siamo disponibili al più ampio approfondimento e a dare risposta alle domande che riterrete di avanzare.

Lodi, lì 27 maggio 2014

Il Presidente  
del Consiglio di Amministrazione

## ALLEGATO

### Investimenti Acque Potabili

#### Opere ultimate

comune	intervento	stato dei lavori	importo (€)
Guardamiglio	potenziamento impianto di potabilizzazione	ultimato	188.000,00
Casalpusterlengo	sostituzione rete idrica, vie varie	ultimato	50.000,00

#### Opere in esecuzione/appalto

comune	intervento	stato dei lavori	importo (€)
Salerano sul Lambro	impianto di potabilizzazione	in esecuzione	304.000,00
Casalpusterlengo	adeguamento impianto di potabilizzazione, frazione Zorlesco	in esecuzione	125.000,00
Sant'Angelo Lodigiano e Castiraga Vidardo	potenziamento impianti di potabilizzazione	in esecuzione	780.000,00
Mairago e Turano Lodigiano	potenziamento impianto di potabilizzazione, sp 26	in esecuzione	667.525,00

#### Tab 3.4 opere in progetto

comune	intervento	stato dei lavori	importo (€)
Lodi	perforazione pozzo, località Faustina	progetto definitivo	80.000,00
Lodi Vecchio	perforazione pozzo, viale Europa	progetto esecutivo	110.000,00
Crespiatica	perforazione pozzo e collettore idraulico	progetto esecutivo	110.000,00
Bertonico	potenziamento impianto di potabilizzazione	progetto definitivo	340.000,00
Borghetto Lodigiano	potenziamento impianto di potabilizzazione, frazione Vigarolo	progetto preliminare	400.000,00

## Investimenti Acque Reflue

opere in  
esecuzione/appalto

comune	intervento	stato dei lavori	importo (€)
Lodi	estensione rete fognaria (lotto A2), frazioni e vie varie	in esecuzione	3.852.043,00
Caselle Landi	completamento rete fognaria, via Valloni	in esecuzione	204.600,00
Lodi	ampliamento depuratore comunale	in appalto	4.200.000,00

opere in progetto

comune	intervento	stato dei lavori	importo (€)
Borghetto Lodigiano	Costruzione fognature e collegamento al collettore intercomunale in Borghetto Lodigiano (2° lotto)	progetto esecutivo	2.123.990,00
Graffignana	realizzazione collettori fognari	progetto preliminare	270.000,00
Caselle Landi	Potenziamento impianto di depurazione del capoluogo in Caselle Landi	progetto preliminare	560.000,00
Castiglione d'Adda	nuovo tronco di fognatura, via La Valle Bassa	progetto esecutivo	65.000,00
Camairago	rifacimento tratti di fognatura, via Roma	progetto esecutivo	210.000,00
Mulazzano	nuovi tratti di rete fognaria (I lotto)	progetto preliminare	330.000,00
Mulazzano	nuovi tratti di rete fognaria (II lotto)	progetto preliminare	408.000,00
Livraga	collettore fognario, frazione Pantigliate	progetto esecutivo	675.000,00
Lodi Vecchio	spostamento stazione di sollevamento	progetto definitivo	885.000,00
Turano Lodigiano	ampliamento depuratore comunale	progetto preliminare	500.000,00
Bertonico	potenziamento depuratore comunale	progetto preliminare	350.000,00
Merlino	potenziamento depuratore comunale	progetto preliminare	760.000,00
Galgagnano	potenziamento depuratore comunale	progetto preliminare	360.000,00
Salerano sul Lambro	ampliamento e adeguamento impianto di depurazione	progetto definitivo	3.100.000,00
Lodi	fognatura, via Costa e via Vistarini	progetto esecutivo	460.000,00
Livraga	rifacimento fognatura, via Cairoli	progetto esecutivo	150.000,00
Salerano sul Lambro	impianto essiccamento fanghi	progetto preliminare	3.800.000,00
Castiraga Vidardo	risoluzione criticità rete fognaria	progetto definitivo	447.880,00
Cornegliano Laudense	collegamento rete fognaria alla frazione Muzza	progetto esecutivo	370.000,00
Crespiatica	lavori di collettamento fognario	progetto preliminare	586.000,00
Livraga	adeguamento scarico Fr. San Lazzaro	Progetto esecutivo	95.000,00
Lodi	Fognatura, Via Secondo Cremonesi	Progetto esecutivo	250.000,00
Crespiatica	adeguamento depuratore comunale	progetto preliminare	1.048.000,00
Zelo Buon Persico	adeguamento impianto di depurazione	progetto preliminare	700.000,00

**SOCIETA' ACQUA LODIGIANA S.R.L.**

**S.A.L. S.R.L.**

Sede in Via dell'Artigianato, 1/3 Loc. San Grato - 26900 LODI (LO) Capitale sociale Euro 3.000.000,00 i.v.

**Relazione del Collegio Sindacale con funzioni di revisione legale.**

All'Assemblea dei soci della S.A.L. S.r.l.

Signori soci,

il Collegio Sindacale, nominato con delibera assembleare del 28 giugno 2012, nel corso dell'esercizio ha svolto sia l'attività di vigilanza, che l'attività di revisione.

Abbiamo quindi esaminato il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2013, redatto dall'organo amministrativo della società ed approvato in data 27 maggio 2014 dal Consiglio di amministrazione e regolarmente messo a disposizione del Collegio, unitamente a tutti i dettagli, alla nota integrativa e alla relazione sulla gestione.

Riteniamo che tali documenti illustrino, in modo ampio e diffuso, la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società.

**Parte prima**

**Relazione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010**

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2013. La responsabilità della redazione in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'organo amministrativo della società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio basato sulla revisione legale.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi per la revisione legale. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla

base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 28 maggio 2013.

3. A nostro giudizio, il bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società S.A.L. S.r.l. per l'esercizio chiuso al 31/12/2013, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.
  
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete all'organo amministrativo della società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del D.lgs. n 39/2010. A tale fine abbiamo letto la relazione sulla gestione e verificato la coerenza dei dati indicati con il bilancio di esercizio della società S.A.L. S.r.l. per l'esercizio chiuso al 31/12/2013. Sulla base delle verifiche effettuate, degli elementi probatori a sostegno dei saldi e delle informazioni del bilancio, nonché della valutazione sull'adeguatezza e della correttezza dei principi contabili impiegati e della ragionevolezza delle stime, a nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della S.A.L. S.r.l. per l'esercizio chiuso al 31/12/2013.

## **Parte seconda**

### **Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile**

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2013 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

## 2. In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- Abbiamo verificato le decisioni assunte nelle assemblee e nei consigli di amministrazione svoltisi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate in potenziale conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Abbiamo ottenuto dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione, sulla prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche effettuate dalla società.
- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni.
- Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità dello stesso a rappresentare correttamente i fatti di gestione mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Nel corso dell'esercizio abbiamo partecipato a n. 13 riunioni del Consiglio di amministrazione.

3. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile e non sono pervenuti esposti.

4. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

5. Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2013, in merito al quale, in aggiunta a quanto precede, riferiamo quanto segue.

Il bilancio si riassume nelle seguenti sintetiche risultanze:

Stato Patrimoniale:

Attività	Euro	71.913.161
Passività	Euro	59.189.897
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	12.652.191
<b>- Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>71.073</b>
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	//

## Conto economico:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	30.515.624
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	(28.706.720)
<b>Differenza</b>	<b>Euro</b>	<b>1.808.904</b>
Proventi e oneri finanziari	Euro	( 971.907)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0
Proventi e oneri straordinari	Euro	(241.021)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>Euro</b>	<b>595.977</b>
Imposte sul reddito	Euro	(524.904)
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>71.073</b>

In relazione alle singole voci riferiamo:

- a. Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in bilancio al costo di acquisto, di produzione o di conferimento, al netto delle quote di ammortamento. I costi aventi utilità pluriennale, legati agli interventi di costruzione e manutenzione sulle reti, sono stati iscritti con il nostro consenso.
- b. Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nello stato patrimoniale al costo di acquisto, di costruzione o di conferimento aumentato degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo delle immobilizzazioni stesse, al netto dei corrispondenti fondi ammortamento. Le variazioni intervenute per acquisti e cessioni dell'esercizio sono dettagliatamente evidenziate nella nota integrativa.
- c. Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono stati imputati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo dei cespiti; tali aliquote sono dettagliatamente espone in nota integrativa. Gli ammortamenti riflettono il deperimento fisico e il deprezzamento economico dei cespiti stessi.
- d. Le rimanenze di magazzino sono iscritte al minor valore risultante dal confronto tra il costo di acquisto ed il relativo valore di realizzo.
- e. Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al costo di sottoscrizione.
- f. I crediti sono stati valutati secondo il presumibile valore di realizzo, mediante iscrizione di un congruo fondo svalutazione crediti.
- g. I ratei ed i risconti sono iscritti in base al principio della competenza economica.
- h. I debiti sono iscritti in bilancio a valori nominali.

- i. Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è congruo in relazione all'indennità maturata a favore del personale dipendente alla data di chiusura dell'esercizio sulla base legislativa e contrattuale.
  - j. I ricavi sono stati iscritti secondo criterio di competenza e maturazione.
  - k. Sono state accantonate imposte correnti per l'esercizio, che al netto delle imposte anticipate, ammontano ad Euro 524.904.
6. Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2013 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. 39/2010 rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.
7. Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.
8. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
9. La società nel corso dell'esercizio non ha effettuato operazioni straordinarie.
- Si è tuttavia definito ed approvato l'iter che ha portato nel 2014 alla costituzione della società patrimoniale (PIL S.r.l.) destinataria del patrimonio oggetto della scissione parziale non proporzionale originata da Cap Holding Spa. L'operazione consentirà di far confluire nella nuova società (PIL Srl) il patrimonio (reti e impianti) attribuito ai comuni lodigiani, soci di Cap Holding.
10. Tutte le operazioni effettuate sono state adeguatamente spiegate e descritte nella nota integrativa alla quale si rimanda per maggiori dettagli.
11. Si segnala come fatto di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio l'approvazione in febbraio 2014 del nuovo modello organizzativo ai sensi del D. Lgs. 231/01 e la nomina dell'Organismo di Vigilanza.

12. Per quanto precede il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2013, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione del risultato dell'esercizio.

Lodi, 6 giugno 2014.

Il Collegio Sindacale

Dott. Pierluigi Carabelli

Dott.ssa Luigina Bolognini

Dott.ssa Elena Gazzola