



Bilancio 2011

SAL

Società Acqua Lodigiana srl

S.A.L SRL

Sede in LODI, VIA DELL'ARTIGIANATO 1/3
Capitale sociale euro 3000000,00
interamente versato
Codice Fiscale 05486580961
Iscritta al Registro delle Imprese di LODI
Nr.Reg.Imp. 05486580961
Nr. R.E.A. 1460125

*Bilancio dell'esercizio
dal 01/01/2011 al 31/12/2011*

Redatto in forma estesa

STATO PATRIMONIALE

| <u>ATTIVO</u> | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERS. ANCORA DOVUTI | | |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | |
| <u>I Immobilizzazioni immateriali</u> | | |
| 1 Costi impianto e ampliam. | 68.196 | 101.656 |
| 2 Costi di ricerca svil. e pubb. | 271 | 541 |
| 4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 35.930 | 44.106 |
| 7 Altre imm. immateriali | 4.282.384 | 2.674.989 |
| Totale I | 4.386.780 | 2.821.292 |
| <u>II Immobilizzazioni materiali</u> | | |
| 1 Terreni e fabbricati | 544.496 | 391.988 |
| 2 Impianti e macchinario | 26.278.383 | 21.453.245 |
| 3 Attrezzature ind. e comm. | 344.293 | 324.753 |
| 4 Altri beni | 1.242.926 | 1.251.577 |
| 5 Imm. in corso e acconti | 1.823.107 | 5.424.382 |
| Totale II | 30.233.206 | 28.845.945 |

III Immobilizzazioni finanziarie

| | | |
|-----------------------|---|---|
| 1 Partecipazioni | | |
| 2 Crediti | | |
| a) verso controllate | | |
| b) verso collegate | | |
| c) verso controllanti | | |
| d) verso altri | | |
| 4 Azioni proprie | 0 | 0 |

| | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 34.619.986 | 31.667.237 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|

C) ATTIVO CIRCOLANTE

IRimanenze

| | | |
|---|----------------|----------------|
| 1 Materie prime, sussidiarie e di consumo | 532.352 | 681.412 |
| Totale I | 532.352 | 681.412 |

IICrediti

| | | |
|--------------------------|------------|------------|
| 1 Verso clienti | | |
| a) entro esercizio succ. | 25.627.095 | 19.781.101 |
| Totale 1 | 25.627.095 | 19.781.101 |
| 2 Verso controllate | | |
| 3 Verso collegate | | |
| 4 Verso controllanti | | |
| 4 bis Crediti tributari | | |
| a) entro esercizio succ. | 2.062.272 | 964.075 |
| Totale 4 bis | 2.062.272 | 964.075 |
| 4 ter Imposte anticipate | 189.720 | |
| 5 Verso altri | | |
| a) entro esercizio succ. | 467.254 | 27.284 |
| b) oltre esercizio succ. | 9.377 | 1.917 |
| Totale 5 | 476.631 | 29.201 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Totale II | 28.355.718 | 20.774.377 |
| III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| 5 Altri titoli | 2.500.000 | |
| IV Disponibilità liquide | | |
| 1 Depositi bancari e postali | 1.553.246 | 5.844.107 |
| 3 Denaro e valori in cassa | 1.869 | 2.725 |
| Totale IV | 1.555.115 | 5.846.832 |
| TOT. ATTIVO CIRCOLANTE | 32.943.185 | 27.302.621 |
| D) RATEI E RISCONTI ATTIVI | | |
| 2 Ratei e risconti | 224.145 | 36.841 |
| TOTALE RATEI E RISCONTI | 224.145 | 36.841 |
| TOTALE ATTIVITA' | 67.787.316 | 59.006.699 |

PASSIVO

31/12/2011

31/12/2010

A) PATRIMONIO NETTO

| | | | |
|-----|-----------------------------|-----------|-----------|
| I | Capitale | 3.000.000 | 3.000.000 |
| II | Riserva sovrapp. azioni | 9.443.378 | 9.443.378 |
| IV | Riserva legale | 80.185 | 61.708 |
| VII | Altre riserve | | |
| | 8 Riserva da arrotondamento | | (2) |
| | Totale VII | | (2) |
| IX | Utile (perdita) dell'es. | 72.808 | 18.477 |

TOT.PATRIMONIO NETTO**12.596.371****12.523.561****B) FONDI RISCHI E ONERI****C) TRATTAMENTO FINE
RAPPORTO LAVORO
SUBORDINATO****1.658.439****1.626.225****D) DEBITI**

| | | | |
|---|-------------------------------------|------------|------------|
| 1 | Obbligazioni ordinarie | | |
| 2 | Obbligazioni convertibili | | |
| 3 | Debiti verso soci per finanziamenti | | |
| 4 | Debiti v/ banche | | |
| | a) entro l'esercizio succ. | 966.345 | 663.346 |
| | b) oltre l'esercizio succ. | 17.033.679 | 10.192.483 |
| | Totale 4 | 18.000.024 | 10.855.829 |
| 5 | Debiti v/ altri finanziatori | | |
| 6 | Acconti | | |
| 7 | Debiti v/ fornitori | | |
| | a) entro l'esercizio succ. | 22.317.662 | 21.040.151 |
| | Totale 7 | 22.317.662 | 21.040.151 |
| 8 | Debiti rappr. da titoli di credito | | |
| 9 | Debiti v/ controllate | | |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| 10 Debiti v/collegate | | |
| 11 Debiti controllanti | | |
| 12 Debiti tributari | | |
| a)entro l'esercizio succ. | 879.251 | 577.091 |
| Totale 12 | 879.251 | 577.091 |
| 13 Debiti v/istituti di previdenza e di | | |
| sicurezza sociale | | |
| a)entro l'esercizio succ. | 436.330 | 500.555 |
| Totale 13 | 436.330 | 500.555 |
| 14 Altri debiti | | |
| a)entro l'esercizio succ. | 6.001.636 | 6.960.569 |
| b)oltre l'esercizio succ. | 286.093 | 187.820 |
| Totale 14 | 6.287.729 | 7.148.389 |
| TOTALE DEBITI | 47.920.995 | 40.122.015 |
| E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI | | |
| 2 Ratei e risconti passivi | 5.611.510 | 4.734.898 |
| TOT. RATEI E RISCOINTI | 5.611.510 | 4.734.898 |
| TOTALE PASSIVITA' | 67.787.316 | 59.006.699 |

CONTID'ORDINE

1 DEBITORI PER GARANZIE
PRESTATE PER FIDEJUSSIONI

2 DEBITORI PER GARANZIE
PRESTATE PER AVALLI

3 DEBITORI PER ALTRE GARANZIE
PERSONALI PRESTATE

4 DEBITORI PER GARANZIE REALI
PRESTATE

5 RISCHI E IMPEGNI

6 DEBITORI PER ALTRI CONTI
D'ORDINE

CONTO ECONOMICO

31/12/2011

31/12/2010

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

| | | |
|---|------------|------------|
| 1 Ricavi vendite e prestazioni | 24.329.276 | 21.064.742 |
| 4 Incremento di imm. per lavori interni | 4.255.393 | 4.327.356 |
| 5 Altri ricavi e proventi | | |
| a) altri ricavi e proventi | 526.268 | 1.830.426 |
| Totale 5 | 526.268 | 1.830.426 |

TOT. VALORE DELLA PRODUZIONE

29.110.937

27.222.524

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

| | | |
|--|--------------|--------------|
| 6 Materie prime, sussidiarie di consumo e di merci | (1.475.997) | (1.428.791) |
| 7 Servizi | (12.999.372) | (13.065.469) |
| 8 Godimento beni di terzi | (4.586.887) | (4.671.878) |
| 9 Costi per il personale | | |
| a) salari e stipendi | (4.296.960) | (3.858.172) |
| b) oneri sociali | (1.474.768) | (1.440.396) |
| c) trattamento di fine rapporto | (302.974) | (312.977) |
| Totale 9 | (6.074.702) | (5.611.545) |
| 10 Ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamenti delle immob. immateriali | (385.520) | (240.582) |
| b) ammortamenti delle immob. materiali | (1.471.737) | (1.216.136) |
| d) svalutazioni crediti compresi nell'attivo circ. e disp. liquide | (200.000) | (200.000) |
| Totale 10 | (2.057.257) | (1.656.718) |
| 11 Var. rimanenze di materie suss., di consumo e merci | (149.060) | 387.000 |
| 14 Oneri diversi di gestione | (537.899) | (403.263) |

TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE

(27.881.174)

(26.450.664)

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE

1.229.763

771.860

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

15 Proventi da partecipazioni

| | | |
|--|------------------|------------------|
| 16 Altri proventi finanziari | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| d4) da altre imprese | 76.827 | 34.957 |
| Totale 16d) | 76.827 | 34.957 |
| Totale 16 | 76.827 | 34.957 |
| 17 Interessi e altri oneri finan. | | |
| d) v/altre imprese | (718.599) | (399.391) |
| Totale 17 | (718.599) | (399.391) |
| TOT. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | (641.772) | (364.434) |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | |
| 18 Rivalutazioni | | |
| 19 Svalutazioni | | |
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | | |
| 20 Proventi | | |
| a) plusvalenze da alienazioni | 101 | 405 |
| b) altri proventi straordinari | 255.447 | 107.967 |
| c) differenze arrotondamento | | 3 |
| Totale 20 | 255.548 | 108.375 |
| 21 Oneri | | |
| c) altri oneri straordinari | (213.637) | (53.486) |
| d) differenze arrotondamento | (0) | (0) |
| Totale 21 | (213.637) | (53.486) |
| TOT. PARTITE STRAORDINARIE | 41.911 | 54.889 |
| RISULT. PRIMA DELLE IMPOSTE | 629.902 | 462.315 |
| 22 Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| a) Imposte correnti | (557.094) | (443.838) |
| Totale 22 | (557.094) | (443.838) |

23 UTILE (PERDITA)

72.808

18.477

Il presente bilancio è conforme ai risultati delle scritture contabili.

Luogo e data
LODI, 29/05/2012

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 31/12/2011

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 2011; evidenzia un utile al netto delle imposte di € 72.808.

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2011 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;
- Le voci di bilancio dell'esercizio sono comparabili con quelle dell'esercizio precedente senza necessità di adattamento o di riclassificazioni, fatto salvo l'effetto dei conferimenti sopra descritti che hanno di fatto modificato l'intera struttura del Bilancio in esame;
- 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 dei Ragionieri 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, sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del collegio sindacale ed ammortizzati in un periodo non superiore a 5 anni.

Le migliorie sui beni di terzi sono state ammortizzate in ragione della durata del processo di ammortamento del bene cui si riferiscono.

Le spese pluriennali sono state capitalizzate nella prospettiva che possano essere "recuperate" grazie alla redditività futura dell'impresa 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.

Si fornisce di seguito un dettaglio delle Immobilizzazioni, precisando che il prospetto delle movimentazioni delle stesse viene allegato alla presente Nota Integrativa (Allegato 1)

Immobilizzazioni immateriali

| | |
|-------------------------------------|------------------|
| Costi impianto e ampliamento | 167.303 |
| (Fondi Ammortamento) | (99.108) |
| Costi ricerca sviluppo - pubblicità | 1.353 |
| (Fondi Ammortamento) | (1.082) |
| Concessioni, licenze, marchi | 60.581 |
| (Fondi Ammortamento) | (24.651) |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 5.095.579 |
| (Fondi Ammortamento) | (813.195) |
| Totale | 4.386.780 |

Immobilizzazioni materiali

| | |
|--|-------------------|
| Terreni | 544.496 |
| Impianti e macchinari | 38.240.914 |
| (Fondo ammortamento impianti e macchinari) | (11.962.531) |
| Attrezzatura industriale e commerciale | 885.269 |
| (Fondo ammortamento attrezzatura ind.le e comm.le) | (540.975) |
| Altri beni | 2.401.587 |
| (Fondo ammortamento altri beni) | (1.158.661) |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 1.823.107 |
| Totale | 30.233.205 |

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 spesati 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:

| Descrizione cespiti | Aliquota |
|--|-----------------|
| Immobilizzazioni immateriali | |
| spese di costituzione e trasformazione | 20,00% |
| spese di pubblicità | 20,00% |
| licenze software | 20,00% |
| migliorie beni di terzi | 3,00% |
| Immobilizzazioni materiali | |
| Terreni | 0,00% |
| Impianti trattamento acqua | 8,00% |
| AMI – Allacciamenti Acquedotto | 5,00% |
| Pozzi parte apparecchiature | 12,00% |
| Pozzi parte muraria | 2,50% |
| SAL macchinari e apparecchiature varie | 15,00% |
| AMI – Allacciamenti Fognatura | 2,50% |
| Rete fognaria | 5,00% |
| Prese e colonne acqua | 4,00% |
| SAL Est. rete acqua | 5,00% |
| SAL Telecontrollo | 10,00% |
| SAL sostituzione contatori | 5,00% |
| BLI Impianti generici | 6,00% |
| Impianti depurazione parte apparecchiature | 10,00% |
| Beni gratuitamente devolvibili | 10,00% |
| Opere civili collettori | 2,00% |
| Impianti collettore | 5,00% |
| Macchine collettore | 10,00% |
| Attrezzature varie | 10,00% |
| Attrezzatura varia,minuta | 5,00% |
| SAL attrezzatura laboratorio | 10,00% |
| Contatori acqua | 5,00% |
| ASM attrezzatura acqua e fognatura | 10,00% |

| | |
|---------------------------------------|---------|
| AMI - Attrezzatura specifica | 19,00% |
| Mobili e macchine ordinarie ufficio | 6,00% |
| Mobili ufficio e arredi | 12,00% |
| AMI - Mezzi mobili interni | 20,00% |
| ASM cespiti inf. 516 euro | 100,00% |
| ASM contenitori racc. differenziata | 25,00% |
| AMI - Apparecchiature varie | 25,00% |
| AMI - Apparecchiature e imp. Generici | 8,00% |
| AMI - Macchine Ufficio Elettroniche | 20,00% |
| Macchine d'ufficio elettromeccaniche | 10,00% |
| Telefoni e sistemi telefonici | 20,00% |
| Autoveicoli | 20,00% |
| Automezzi strumentali | 16,00% |
| Autovetture | 25,00% |
| Autovetture motoveicoli e simili | 12,50% |
| Depur. + fogn Casalpusterlengo | 3,30% |
| Depur.+ fogn. Orio Litta | 10,00% |
| Autoveicoli da trasporto | 10,00% |

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.

Rispetto all'esercizio precedente la società ha attuato un differente comportamento per ciò che riguarda la rappresentazione in bilancio dei contributi per nuovi allacciamenti ricevuti dagli utenti / clienti.

A partire dall'esercizio 2011 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 il bilancio 2011 è interessato dalla presenza di "risconti passivi" per € 702.357.

Da un punto di vista tributario tuttavia, l'intero importo di cui sopra partecipa al calcolo delle imposte nell'esercizio 2011; per questo motivo sono state iscritte in bilancio "imposte anticipate" per € 189.720.

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

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.

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA

DELLE ALTRE VOCI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

C) Attivo Circolante

I. Rimanenze

| | |
|---------------------|-----------|
| saldo al 31/12/2011 | 532.352 |
| saldo al 31/12/2010 | 681.412 |
| variazione | (149.060) |

II. Crediti

| | |
|---------------------|------------|
| saldo al 31/12/2011 | 28.355.718 |
| saldo al 31/12/2010 | 20.774.377 |
| variazione | 7.581.341 |

Descrizione

Crediti Commerciali: euro 25.627.095

I crediti verso clienti sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione crediti, costituito da:

- fondo pervenuto dal conferimento di ASTEM ammontante ad € 446.789;
- fondo pervenuto dal conferimento di AMIACQUE ammontante ad € 1.452.521
- incremento del fondo svalutazione dei crediti ammontante a € 414.861 calcolato applicando una percentuale dell'uno per cento circa sui crediti derivanti dai ricavi commerciali di competenza del periodo.

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

Tutti i crediti esposti sono esigibili entro i dodici mesi.

Crediti Tributari: euro 2.062.272

Tutti i crediti esposti sono esigibili entro i dodici mesi.

Altri Crediti: euro 476.631

Tutti i crediti esposti sono esigibili entro i dodici mesi, fatta eccezione per importi esigibili oltre i dodici mesi per € 9.377 (depositi cauzionali).

IV. Disponibilità liquide

| | |
|---------------------|-------------|
| Saldo al 31.12.2011 | 1.555.115 |
| Saldo al 31.12.2010 | 5.846.832 |
| Variazioni | (4.291.717) |

Descrizione

| | |
|-------------------------------------|---------|
| BCC Laudense Lodi c/c 801396 | 273.515 |
| Banca Intesa San Paolo c/c n. 10280 | 110.647 |

| | |
|---------------------------------------|------------------|
| Banca Popolare Lodi c/c 1568 | 417.360 |
| Banca Popolare Lodi c/c 1738 | 42.964 |
| Banca Popolare di Sondrio c/c 3770X52 | 337.895 |
| BCC Centropadana c/c 145902 | 274.559 |
| Cartasi transitorio | (346) |
| c/c postale 97659338 | 15.152 |
| c/c postale 2402787 | 56.891 |
| c/c postale 2403214 | 15.221 |
| C/C postale 252205 - Affrancatrice | 9.388 |
| Depositi bancari e postali | 1.553.246 |
| Cassa contanti | 745 |
| Cassa Laboratorio Lodi | 112 |
| Cassa contanti Casale | 300 |
| Cassa amministrazione | 711 |
| Valori in cassa | 1.869 |

III. Attività finanziarie non immobilizzazioni

| | |
|---------------------|-----------|
| Saldo al 31.12.2011 | 2.500.000 |
| Saldo al 31.12.2010 | 0 |
| Variazioni | 2.500.000 |

Trattasi di investimento liquidabile a breve termine che la società ha effettuato in Obbligazioni con la Banca Centro Padana.

D) Ratei e risconti attivi

| | |
|---------------------|---------|
| Saldo al 31.12.2011 | 224.145 |
| Saldo al 31.12.2010 | 36.841 |
| Variazioni | 187.304 |

L'importo è costituito da ratei e risconti attivi..

PASSIVO

A) Patrimonio netto

| | |
|---------------------|------------|
| Saldo al 31.12.2011 | 12.596.371 |
| Saldo al 31.12.2010 | 12.523.561 |
| Variazioni | 72.810 |

| Descrizione | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variazioni |
|------------------|------------|------------|------------|
| Capitale Sociale | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 |
| Riserva legale | 80.185 | 61.708 | 18.477 |

| | | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Riserva sopraprezzo quote | 9.443.378 | 9.443.378 | 0 |
| Altre riserve | 0 | (2) | 2 |
| Risultato esercizi precedenti | 0 | 0 | 0 |
| Utili indivisi portati a nuovo | 0 | 0 | 0 |
| Risultato esercizio | 72.808 | 18.477 | (54.331) |
| | 12.596.371 | 12.523.561 | (35.852) |

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

| | possib. utilizzo | saldo fine 2009 | incrementi | utilizzi | saldo fine 2010 | incrementi | utilizzi | saldo fine 2011 |
|--------------------------------|---------------------|--------------------|------------|----------|--------------------|------------|----------|--------------------|
| capitale sociale | | 3.000.000 | 0 | | 3.000.000 | 0 | | 3.000.000 |
| riserva legale | AB | 213 | 61.495 | | 61.708 | (19.836) | | 80.185 |
| riserva straordinaria | ABC | 0 | | | 0 | | | 0 |
| riserva sopraprezzo quote | ABC | 9.443.378 | | | 9.443.378 | | 1.359 | 9.443.378 |
| altre riserve | | 3 | | 5 | (2) | 2 | | |
| utile (perdita) a nuovo | ABC | 0 | | | 0 | | | 0 |
| utile (perdita) dell'esercizio | ABC | 61.495 | | 61.495 | 18.477 | 782.145 | | 72.808 |
| | | 12.505.089 | | | 12.523.561 | | | 12.596.371 |

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.

C) Trattamento fine rapporto

| | |
|--------------------------|-----------|
| Saldo al 31.12.2010 | 1.626.225 |
| Destinazioni altri Fondi | (235.818) |
| Erogazioni 2011 | (54.942) |
| Accantonamenti 2011 | 322.974 |
| Saldo al 31.12.2011 | 1.658.439 |

D) Debiti

| | |
|---------------------|------------|
| Saldo al 31.12.2011 | 47.920.995 |
| Saldo al 31.12.2010 | 40.122.015 |
| Variazioni | 7.798.980 |

Descrizione

Debiti Verso Banche

| | |
|--|-------------------|
| Mutuo AST 2 mil./€ n.07400201 09/5/07 | 1.666.667 |
| Mutuo AST 0,9875 mil./€ n.07400200 | 820.833 |
| Mutuo AST fix rate 1,675 mil./€ | 855.631 |
| Mutuo BLI Casaleto L. dep.re 4308361 | 124.498 |
| Mutuo BLI Caselle L. dep. POS 4308536 | 726.629 |
| Mutuo BLI Villanova S. collettore | 311.147 |
| Mutuo BLI Borgo Pieve Cornegliano 570017 | 730.692 |
| Mutuo BLI Pieve Fissiraga 570018 | 2.465.520 |
| Mutuo BCC Laudense 008/012566 | 1.426.036 |
| Mutuo BCC Laudense 012784/77 | 1.064.155 |
| Mutuo Bcc CentroPadana 033/540444 | 2.937.615 |
| Mutuo Banca Popolare di Sondrio | 4.870.603 |
| Totale Debiti Verso Banche | 18.000.024 |

Il totale dei debiti esposti è esigibile entro i dodici mesi, fatto salvo per le quote di mutuo descritte nella seguente tabella.

| Descrizione mutuo | Debito residuo al | Debito residuo | Debito residuo |
|--|-------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2011 | entro 12 mesi | oltre 12 mesi |
| Mutuo AST 2 mil./€ | 1.666.667 | 111.111 | 1.555.556 |
| Mutuo AST 0,9875 mil./€ | 820.833 | 55.556 | 765.277 |
| Mutuo AST fix rate 1,675 mil./€ | 855.631 | 90.722 | 764.909 |
| Mutuo BLI Casaleto L. dep.re 4308361 | 124.498 | 11.453 | 113.045 |
| Mutuo BLI Villanova S. collettore | 311.147 | 28.624 | 282.523 |
| Mutuo BLI Caselle L. dep. POS 4308536 | 726.629 | 66.846 | 659.783 |
| Mutuo BLI Pieve Fissiraga 570018 | 2.465.520 | 89.685 | 2.375.835 |
| Mutuo BLI Borgo Pieve Cornegliano 570017 | 730.692 | 26.579 | 704.113 |
| Mutuo SAL BCC Laudense 1,500 mil./€ | 1.426.036 | 51.647 | 1.374.389 |
| Mutuo SAL BCC Laudense 1,100 mil./€ | 1.064.155 | 37.258 | 1.026.897 |
| Mutuo Bcc CentroPadana | 2.937.615 | 131.483 | 2.806.132 |
| Mutuo Banca Popolare di Sondrio | 4.870.603 | 265.381 | 4.605.222 |
| | 18.000.024 | 966.345 | 17.033.679 |

Debiti Verso Fornitori: euro 22.317.662

Tutti i debiti esposti sono esigibili entro i dodici mesi.

Debiti Tributarî: euro 879.251

Tutti i debiti esposti sono esigibili entro i dodici mesi.

Debiti Verso Istituti di Previdenza: euro 436.330

Tutti i debiti esposti sono esigibili entro i dodici mesi.

Altri Debiti: euro 6.287.729

di cui

| | |
|--|-----------|
| Totale Altri Debiti <u>esigibili entro 12 mesi</u> | 6.001.636 |
| Totale Altri Debiti <u>esigibili oltre 12 mesi</u> | 286.093 |

E) Ratei e risconti passivi

| | |
|---------------------|-----------|
| Saldo al 31.12.2011 | 5.611.510 |
| Saldo al 31.12.2010 | 4.734.898 |
| Variazioni | 876.612 |

L'importo si riferisce a ratei passivi per quote di mutui di competenza per € 244.328 ed a risconti passivi descritti nella seguente tabella:

| | |
|---|------------------|
| c.c.i. Pieve F. Borgo SG Cornegliano | 1.195.853 |
| contr. c/impianti S. Angelo | 112.358 |
| Contr. c/imp. Fognatura Casalpuusterlengo | 204.044 |
| Contr. Pozzetti Casal Pust | 18.179 |
| BLI ricavi plur L. Galli depur. Valera F | 24.969 |
| BLI Ric. plur L. Galli dep. Villanova | 36.860 |
| BLI ric plur L. Galli dep. Casaletto | 190.802 |
| BLi ric plur L. Galli dep. Caselle L. | 246.175 |
| BLI contr. c.to imp.ti esec. S. Angelo L | 1.066.616 |
| AST f.do contr./Impianti ut. risc. pass | 1.427.292 |
| Risconti per allacciamenti | 702.357 |
| Contr. Colleg. Maiocca Triulza | 141.677 |
| Totale Risconti Passivi | 5.367.182 |

**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 2016.

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 31.12.2011 | 29.110.937 |
| Saldo al 31.12.2010 | 27.222.524 |
| Variazioni | 1.888.413 |

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 € 24.855.545.

Al valore della produzione hanno inoltre concorso "incrementi di immobilizzi per lavori interni" per € 4.255.393.

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 | 24.329.276 |
| Incrementi immobilizzi per lavori interni | 4.255.393 |
| Altri ricavi e proventi | 526.268 |

PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSI DAI DIVIDENDI

La società non ha percepito proventi da partecipazione.

B) Costi della produzione

| | |
|---------------------|------------|
| Saldo al 31.12.2011 | 27.881.174 |
| Saldo al 31.12.2010 | 26.450.664 |
| Variazioni | 1.430.510 |

| Descrizione | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Variazioni |
|---|------------|------------|------------|
| Materiale, merci, mat. prime | 1.475.997 | 1.428.791 | 47.206 |
| Per servizi | 12.999.372 | 13.065.469 | (66.097) |
| Godimento beni di terzi | 4.586.887 | 4.671.878 | (84.991) |
| Per il personale | 6.074.702 | 5.611.545 | 463.157 |
| Ammort. ti immobilizzazioni immateriali | 385.520 | 240.582 | 144.938 |

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Ammort.ti immobilizzazioni materiali | 1.471.737 | 1.216.136 | 255.601 |
| Svalutazioni di attivo circolante | 200.000 | 200.000 | 0 |
| Variatz. rimanenze materie prime, merci | 149.060 | (387.000) | 536.060 |
| Oneri diversi di gestione | 537.899 | 403.263 | 134.636 |
| | 27.881.174 | 26.450.664 | 1.430.510 |

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

Gli interessi attivi ammontano ad € 76.827 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 € 718.599 sono interamente attribuibili alla voce "Interessi e oneri v/terzi"; la componente "interessi passivi di mutuo" da sola vale € 710.569.

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

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

Proventi straordinari per € 255.548,

Oneri straordinari per € 213.637.

IMPOSTE SUL REDDITO

Alla voce "22 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziare imposte correnti per € 557.094 così suddivise:

| | |
|------------------------------|-----------|
| accantonamento Irap corrente | 293.036 |
| accantonamento Ires corrente | 453.778 |
| imposte anticipate Ires | (189.720) |

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIE

Il numero medio dei dipendenti in forza alla società durante l'esercizio 2011 è il seguente:

| | AL 1.1.2011 | INCREMENTI | DECREMENTI | AL 31.12.2011 | MEDIO |
|------------------|-------------|------------|------------|---------------|--------------|
| DIRIGENTI | 1 | 1 | | 2 | 1,5 |
| QUADRI | 4 | | | 4 | 4 |
| IMPIEGATI | 53 | 8 | | 61 | 57 |
| OPERAI | 56 | | | 56 | 56 |
| CO.CO.CO | 1 | | | 1 | 1 |
| TOTALE | 115 | 9 | 0 | 124 | 119,5 |

AMMONTARE COMPLESSIVO DEGLI EMOLUMENTI SPETTANTI

AGLI AMMINISTRATORI, SINDACI

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

Al Collegio Sindacale sono stati corrisposti emolumenti per € 33.289.

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 uno strumento finanziario derivato costituito da un contratto a copertura rischi oscillazioni interessi correlato ad un mutuo con 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 € 72.808 a riserva legale.

Lodi, 29 Maggio 2012

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Antonio Redondi)

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 17 luglio 2009, nel corso dell'esercizio ha svolto sia l'attività di vigilanza, che l'attività di revisione.

Vi riferiamo quindi in merito al nostro operato.

Parte prima

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

La responsabilità della redazione del bilancio chiuso al 31.12.2011 compete all'organo amministrativo della società.

E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale.

1. 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 risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni 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 31 maggio 2011.

2. 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 31/12/2011, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

3. 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 31/12/2011. 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 31/12/2011.

Parte seconda

Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 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.
 - Nel corso dell'esercizio abbiamo partecipato a n. 15 Consigli 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 31/12/2011, in merito al quale riferiamo quanto segue:
 - 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 di impianto ed ampliamento, aventi utilità pluriennale, 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 esposte 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 557.094.
6. Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2011 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. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio di Euro 72.808 e si riassume nei seguenti valori:

| | | |
|---|-------------|---------------|
| Attività | Euro | 67.787.316 |
| Passività | Euro | 55.190.945 |
| - Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio) | Euro | 12.523.563 |
| - Utile (perdita) dell'esercizio | Euro | 72.808 |
| Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine | Euro | // |

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

| | | |
|---|-------------|------------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | Euro | 29.110.937 |
| Costi della produzione (costi non finanziari) | Euro | (27.881.174) |
| Differenza | Euro | 1.229.763 |
| Proventi e oneri finanziari | Euro | (641.772) |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | Euro | 0 |
| Proventi e oneri straordinari | Euro | 41.911 |
| Risultato prima delle imposte | Euro | 629.902 |
| Imposte sul reddito | Euro | (557.094) |

Utile (Perdita) dell'esercizio

Euro

72.808

9. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
10. La società nel corso dell'esercizio non ha effettuato operazioni straordinarie. Da segnalare che l'ATO nel corso del 2011 ha adeguato la tariffa, che è entrata in vigore a partire da aprile 2011.
11. Tutte le operazioni effettuate sono state adeguatamente spiegate e descritte nella nota integrativa alla quale si rimanda per maggiori dettagli.
12. Tra i fatti rilevanti verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio va senza dubbio menzionato il provvedimento di sequestro dell'Autorità Giudiziaria che ha interessato il depuratore di Lodi; dopo i necessari chiarimenti, prontamente forniti dall'Azienda, l'impianto è stato dissequestrato ed è tornato all'ordinario funzionamento.
13. Per quanto precede il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2011, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione del risultato dell'esercizio.
14. Da ultimo segnaliamo all'assemblea che è giunto a scadenza il nostro mandato triennale. Nel ringraziare per la fiducia accordataci, invitiamo l'assemblea dei soci a deliberare in merito.

Lodi, 7 giugno 2012.

Il Collegio Sindacale

Dott. Pierluigi Carabelli

Dott.ssa Angela Martinotti

Dott.ssa Luigina Bolognini

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Sigg. 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 Società Acqua Lodigiana – S.A.L. Srl relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

EVOLUZIONE DELLA SOCIETA'

Ricordando che il 2010 è stato il primo anno in cui SAL ha avuto la piena e diretta operatività di erogazione del servizio idrico integrato per tutta la Provincia di Lodi, nel 2011 sono proseguite le attività finalizzate alla conclusione dei conferimenti previste nel 2012 per come sottoscritto negli accordi con ASTEM, ASM Codogno relativamente ai conguagli definiti.

Analogamente si sta procedendo alla liquidazione dei debiti anche con i Comuni Soci cercando di mantenere il criterio della proporzionalità con i crediti riscossi.

LE RISULTANZE ECONOMICHE

Il Conto Economico complessivo relativo all'anno 2011 evidenzia un valore della produzione pari a 29.110.937 euro con un aumento del 6,94% rispetto al 2010. I costi della produzione sono complessivamente ammontati ad euro 27.881.174 (aumento del 5,4% rispetto al 2010) e la differenza tra valore e costo della produzione è stata pari 1.229.763 euro (aumento del 59% rispetto al 2010).

All'interno dei costi mi preme precisare come a fronte di un sostanziale mantenimento dei costi complessivi alla voce B7 si rilevi al loro interno una diminuzione sensibile dei costi di consulenza pari a circa €. 118.000,00 (- 28%), delle spese per analisi di laboratorio (-167.000,00 pari a -51%) e delle manutenzioni (-12% circa €. 570.000). Risultano maggiori costi per l'energia elettrica [(+562.000,00 pari a +16%) dovuti in parte ai maggiori consumi (+10%) ed in parte all'aumento dei costi unitari (+6%)] e per lo smaltimento fanghi (+ €. 148.000,00 pari a +19%).

I proventi ed oneri finanziari danno un risultato negativo di 641.772 euro derivante essenzialmente dagli oneri finanziari relativi ai mutui conferiti e di nuova accensione (aumento del 76,1% rispetto al 2010).

Le rettifiche di valore delle attività finanziarie ed i proventi ed oneri straordinari danno un risultato positivo pari a 41.911 euro. L'utile prima delle imposte ammonta a euro 629.902,00 (aumento del 36,2% rispetto al 2010).

Le imposte di competenza dell'esercizio sono pari ad euro 557.094 di cui:

| | |
|------|--------------|
| IRES | 264.058 euro |
| IRAP | 293.036 euro |

L'utile netto dell'esercizio è pari ad euro 72.808,42.

Maggiori dettagli delle singole componenti patrimoniali ed economiche dell'esercizio 2011 sono esplicitati nella nota integrativa.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Riorganizzazione logistica sul territorio.

Nel mese di marzo 2011 si è completata la sistemazione logistica con il trasferimento del laboratorio e del deposito automezzi con annesso archivio presso l'immobile di via dell'Industria in Frazione San Grato, di fronte alla sede amministrativa e direzionale. Il nuovo Centro Operativo ed il laboratorio hanno quindi ripreso la piena attività dopo il trasloco dalle sedi ex ASTEM.

Attività Aziendale

L'ATO ha deliberato l'adeguamento della tariffa del S.I.I. relativa al 2011 aggiornando la precedente del 2008, riducendo inoltre i preesistenti 37 diversi bacini tariffari a soli 4 bacini sull'intero territorio provinciale procedendo inoltre all'unificazione dell'articolazione tariffaria.

Le nuove tariffe hanno avuto decorrenza dal 1 Aprile 2011.

E' stato avviato il progetto di nuova informatizzazione Aziendale in conseguenza delle comunicazioni pervenute da Amiacque e da Logos (Ex ASTEM) che informavano la prima di non poter proseguire nel servizio svolto nel 2010 e la seconda di dover modificare il servizio a partire dal Luglio 2011. Pur con qualche ritardo è in fase di completamento (manca solo l'utenza di Codogno) la totale bollettazione con il nuovo sistema informatico.

Rimangono sempre aperte le problematiche sulla gestione delle acque meteoriche che interessano la quasi totalità dei nostri Comuni. E' stato predisposto apposito studio per definire le soluzioni tecniche ed i costi sia degli interventi manutentivi (pulizia caditoie, messa in quota chiusini, canoni per scarichi, etc.) sia quelli relativi alle opere straordinarie ed i canoni di smaltimento delle acque per poter offrire ai Comuni soci una base su cui ragionare e decidere la miglior soluzione operativa.

Relativamente all'acqua propria del S.I.I. si evidenziano due dati rinviando il maggior dettaglio al Bilancio Sociale:

Acqua fatturata nel 2011 mc 25.480.392 (+ 3,7% sul 2010)

Acqua depurata nel 2011 mc 27.153.590 (- 2,8% sul 2010)

Iniziative promozionali

Tra le varie attività segnaliamo l'iniziativa condotta con la Provincia di Lodi "Lodi Acqua Buona" che ha trovato una massiccia adesione tra i Comuni nostri soci per la promozione del consumo dell'acqua di rete. SAL ha inoltre fornito le brocche per le mense scolastiche (sono 25 i Comuni che aderiscono all'iniziativa, avendo fornito circa 1.000 brocche). Ricordo come l'uso dell'acqua di rete rifletta benefici indotti sull'ambiente con minor produzione di bottiglie di plastica, con minori trasporti, risparmio di petrolio, minori emissioni di CO₂. E' stato attivato il nuovo servizio agli utenti per la comunicazione "on line" delle autoletture trimestrali dei consumi; l'obiettivo è quello di facilitare sempre di più la giusta rispondenza tra acqua consumata e acqua pagata. Invitiamo tutti i Comuni soci a diffondere l'iniziativa tra i cittadini pubblicizzandola anche sui loro siti "internet".

E' stata avviata di concerto con l'Ufficio Scolastico Territoriale di Lodi ed "Il Cittadino" ed il supporto dell'Associazione "Fratelli dell'Uomo" l'iniziativa con le scolaresche delle scuole elementari e medie per la visita agli impianti di depurazione (più di 600 partecipanti).

L'iniziativa ha trovato riscontri ampiamente positivi nel mondo scolastico e negli Enti Locali; verrà quindi riproposto.

GLI INVESTIMENTI

Si sono moltiplicati gli sforzi verso le Banche del Territorio per addivenire a risultati concreti sul finanziamento delle opere. E' da segnalare che le diffidenze delle Aziende di Credito nei confronti del "mondo acqua" permangono.

Nei mesi di Marzo – Aprile 2011 S.A.L. ha sottoscritto con due diversi Istituti di Credito mutui per investimenti pari ad 8 Milioni di Euro (precisamente € 5.000.000,00 con la Banca Popolare di Sondrio e € 3.000.000,00 con la BCC Centropadana che anche quest'anno ha concesso mutuo per € 2.000.000,00).

Si è proceduto per il completamento delle opere già appaltate nel 2011 e nella progettazione delle opere previste dal Piano Stralcio e dal Piano d'Ambito in conformità alle indicazioni ivi contenute, come da prospetti allegati e riportati nel Bilancio Sociale nei quali sono evidenziati solo i principali interventi di importo superiore ai € 50.000,00 che si possono così sintetizzare:

| | Acquedotti | Acque Reflue | Totale |
|---------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Opere realizzate | €. 230.000,00 | €. 6.726.000,00 | €. 6.956.000,00 |
| Opere in esecuzione | €. 230.000,00 | €. 4.766.000,00 | €. 4.966.000,00 |
| Opere in progetto | €. 4.627.000,00 | €. 18.489.000,00 | €. 23.116.000,00 |

In particolare voglio ricordare che il nuovo impianto di depurazione ed il sistema di collettamento al servizio di Borgo San Giovanni, Cornegliano Laudense e Pieve Fissiraga è stato inaugurato nell'ottobre 2011 e si stanno ora ultimando le operazioni di collaudo sull'intero sistema totalmente funzionante.

EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Relativamente ai primi mesi del 2012 occorre segnalare i seguenti avvenimenti.

Ricordando quanto accaduto nei primi due mesi del 2012 con il sequestro ed immediato dissequestro del depuratore di Lodi vi ho già informato dei fatti con apposita Assemblea e siamo ora in attesa delle ulteriori decisioni dell'Autorità Giudiziaria.

Alla luce della rivisitazione dell'organigramma, della copertura di alcune posizioni già definite dal precedente CdA e per migliorare la funzionalità dei singoli uffici, è stato necessario procedere all'ampliamento della sede amministrativa e tecnica per soddisfare i nuovi fabbisogni amministrativi e le effettive esigenze operative. Oggi siamo ad inaugurare i lavori eseguiti.

Dopo la soppressione del CONVIRI, anche le funzioni attinenti alla regolazione e al controllo dei Servizi Idrici sono state trasferite all'Autorità per l'energia elettrica ed il gas che ha già emanato un primo documento sul metodo tariffario; SAL ha fatto pervenire alla nostra federazione, in questi giorni, alcune riflessioni sul contenuto di tale documento.

Si sta procedendo con CAP Holding nella laboriosa e complessa attività di definizione del patrimonio esistente nel lodigiano dedicato al S.I.I. al fine di definire i contorni per la possibile operazione di recupero del patrimonio "Lodigiano" dalla Società Patrimoniale Milanese con l'evidente obiettivo di andare a ridurre i costi sostenuti per il "godimento beni di terzi" (più di €. 4,6 Milioni).

Procedendo nella direzione indicata da questa Assemblea è stato istituito un "tavolo tecnico" per discutere con CAP Holding sulle possibili modalità per il trasferimento delle reti ed impianti dei Comuni Lodigiani soci della patrimoniale milanese.

Si è attivato un primo nucleo operativo con il compito di aggiornare ed inventariare all'attualità le reti ed impianti connesse al SII per ciascun Comune e per ambiti intercomunali.

Ogni Comune è stato direttamente interessato da una prima ed opportuna verifica delle risultanze documentali recuperate presso gli ex gestori. Ad oggi però solo con quattro Comuni si è completata la documentazione richiesta.

Nel 2012 S.A.L. ha partecipato attivamente alle iniziative di Acqua Pubblica Europea (APE), associazione cui stanno aderendo sempre più nuove aziende in ambito Europeo partecipando al Forum di Marsiglia ed alla prossima Assemblea che si terrà a Milano il giorno 26/06 p.v. in Piazza dei Mercanti. Nello scorso mese di Marzo, in occasione della Giornata Mondiale dell'Acqua, S.A.L. ha rinnovato l'iniziativa in collaborazione con l'Ufficio Scolastico Territoriale ed il quotidiano "Il Cittadino", organizzando la visita di oltre 800 studenti lodigiani presso l'impianto di potabilizzazione di San Martino in Strada ottenendo vivo interesse e notevole partecipazione per l'iniziativa intrapresa, anche da parte degli Enti Locali con la diretta presenza del Presidente della Provincia di Lodi ed il Sindaco di San Martino in Strada.

Tra gli obiettivi fissati per il 2012 e richiesta nell'Assemblea del Dicembre u.s. è inserita l'implementazione della Certificazione Aziendale ISO 9001 e la realizzazione del "Modello 231"; è partita la gara per la ricerca della Società che ci supporterà, in circa un anno di tempo, per il raggiungimento di tali obiettivi partendo dal Settembre p.v.

Voglio ricordare infine la partecipazione della nostra Azienda alle iniziative promosse da alcuni Comuni soci per promuovere il consumo dell'acqua "del rubinetto" mediante incontri con le scolaresche e la popolazione, nonché fornendo supporto tecnico ai Comuni interessati alla realizzazione delle Case dell'Acqua. Altra iniziativa molto apprezzata è l'assistenza fornita da SAL in particolari eventi e manifestazioni di pubblico interesse,

mediante l'invio della nostra "botte d'acqua" di 3000 lt quale supporto di ristoro.

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 un contratto a copertura rischi oscillazioni interessi correlato ad un mutuo contratto con la Banca Popolare di Sondrio.

si evidenzia che, per quanto riguarda i rischi di volatilità dei prezzi, la società opera nell'ambito di prezzi di cessione dei servizi idrici integrati determinati dall'Ufficio d'Ambito di Lodi che sono, inoltre, nell'ambito dei conferimenti dei rami di azienda ricevuti da Astem spa e ASM Codogno. I relativi contratti regolamentano, tra le garanzie accessorie, anche l'impegno dei conferenti al riacquisto dei crediti conferiti se non riscossi entro la data del 31.12.2011 al netto dei fondi svalutazioni crediti conferiti.

CONCLUSIONI

Il bilancio che presentiamo alla Vostra approvazione presenta un risultato positivo di euro 72.808,42. 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 (ricordo che, anche dopo l'adeguamento tariffario, la nostra acqua ha i costi tra i più bassi di tutta l'Italia!) 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 C.d.A. di SAL srl ha dovuto affrontare nel corso dell'esercizio 2011 e nei primi mesi del 2012.

Un personale ringraziamento al Vice Presidente Negri Giuseppe per la totale e concreta disponibilità operativa ed ai Consiglieri Ferrari, Giovannini e Vitale per l'impegno, la competenza e la piena collaborazione data. Mi preme sottolineare come, a tutt'oggi, tutte le deliberazioni sono state assunte con il voto unanime del Consiglio.

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

Lodi, li 29/05/2012

Il Presidente
del Consiglio di Amministrazione