

*BILANCIO d'ESERCIZIO  
al 31 dicembre 2015*



# INDICE

Relazione sulla gestione	pag. I – IX
Stato Patrimoniale	pag. 1 – 7
Conto Economico	pag. 7 - 9
Nota integrativa	pag. 10 – 48
Relazione del Collegio Sindacale	pag. i – vi

## ORGANI SOCIALI

---

### **Amministratore Unico**

*Barbara Mapelli*

### **Sindaco Unico**

*Giovanni Perego*

Reg. Imp. 03161650134  
Rea 308789

## IDROLARIO SRL

Sede in VIA RIO TORTO N.35 -23868 VALMADRERA (LC) Capitale sociale Euro 4.000.000,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2015

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2015 riporta un risultato positivo pari a Euro 1.435.626.

Occorre preliminarmente ricordare che l'Amministratore Unico è stato nominato in data 04 settembre 2015 dopo l'esercizio provvisorio a cura del Dott. Giovanni Perego a seguito delle dimissioni del Dott. Lelio Cavallier del 30 maggio 2015, quindi la gran parte della gestione riflessa nel presente bilancio esula dalla competenza e dalla responsabilità della sottoscritta.

### Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Il Bilancio commentato con la presente Relazione rappresenta il secondo esercizio nel quale Idrolario non è più affidataria del Servizio Idrico Integrato nella provincia di Lecco.

Tuttavia così come previsto nella convenzione del S.I.I. sono state avanzate ipotesi per l'integrazione operativa e societaria di Idrolario Srl nel nuovo Gestore, Lario Reti Holding SpA

Idrolario coerentemente a quanto sopra esposto si è fatta, già nel corso del 2014 e del 2015, parte attiva al fine di puntualmente dare esecuzione ai contenuti delle delibere del Consiglio provinciale di Lecco di concerto dapprima con la società Idroservice Srl e poi recentemente con Lario Reti Holding SpA, garantendo al contempo ed in ogni caso l'agevolazione dell'avvio del S.I.I. in capo all'affidatario pro tempore.

In data 26 marzo 2015 Idrolario ha provveduto a sottoscrivere con la Società Idroservice Srl un accordo di transazione e di dilazione del debito che prevede, tra l'altro, la cessione parziale pro soluto dei crediti commerciali vantati, tenuto conto anche delle conclusioni ed indicazioni emerse dall'elaborato peritale redatto dal Dott. Corti Giorgio, approvato nell'assemblea dei Soci Idrolario in data 17 marzo 2015.

Il Consiglio Provinciale di LECCO con deliberazione n°51 del 03 agosto 2015, approvando la deliberazione adottata dal C.d.A. dell'Ufficio d'ambito di Lecco n. 52 del 30 giugno 2015, ha modificato le linee di indirizzo approvate con deliberazione consiliare n° 69/2013 per il nuovo affidamento del Servizio idrico Integrato nell'ATO di Lecco nel senso di affidare il Servizio Idrico Integrato nell'ATO di Lecco per un periodo di venti anni, con efficacia a valere dal 01 gennaio 2016, secondo le modalità dell'*in house providing* in favore della società Lario Reti Holding SpA, subordinando tale affidamento all'acquisizione di una serie di requisiti previsti dalla normativa vigente e dalla giurisprudenza nazionale e comunitaria in materia.

A seguito della delibera n. 84 assunta dal Consiglio Provinciale di Lecco nella seduta del 29 dicembre 2015, dal 1 gennaio 2016 Lario reti holding SpA è risultata definitivamente e per i prossimi vent'anni il nuovo Gestore dell'intera provincia di Lecco.

Per dovere di cronaca occorre altresì segnalare che in data 20 gennaio 2016 il Consiglio dei Ministri ha discusso e approvato il primo pacchetto attuativo della riforma della pubblica amministrazione, conformemente alla Legge delega 124/2015. Tra i provvedimenti licenziati vi è il "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica", ora in attesa di terminare l'iter legislativo. Tale provvedimento certamente dovrà essere oggetto di adeguata analisi e monitoraggio in quanto potenzialmente incidente sulle sorti di Idrolario, attesa la sua specifica natura, scopo e compagine sociale.

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività di supporto nel settore della gestione, dell'ingegnerizzazione e dei servizi cartografici relativi al Sistema Idrico Integrato, ponendo a disposizione dell'affidatario del servizio le proprie risorse materiali (impianti e reti) nonché umane (staff tecnico specializzato).

Idrolario Srl non appartiene ad alcun Gruppo. Preme qui evidenziare che, per espressa previsione statutaria, la Società risulta essere sottoposta al regime chiamato dell'*in house providing* di derivazione Comunitaria, e, pertanto, è sottoposta ad un controllo diretto dei soci Enti locali di riferimento.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Valmadrera Via Rio Torto 35.

## Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, ha operato nel corso del 2015 sia in qualità di Patrimoniale sia come Società di Ingegneria nella redazione di progetti e studi funzionali alla Gestione del Servizio Idrico Integrato da parte di Idroservice Srl.

Tale attività è riconosciuta da Idroservice Srl mediante appositi contratti per la regolazione tecnico economica nei rapporti fra le due società a valere per il periodo transitorio 2014-2015 e successiva proiezione di affidamento, nonché con ulteriore accordo integrativo e modificativo dello stesso.

Tale condizione unitamente alla definizione dei rapporti di debito ha consentito alla Società di redigere il bilancio dell'esercizio in esame secondo criteri di continuità economica della gestione.

Sotto il profilo giuridico Idrolario non controlla direttamente e indirettamente alcuna società, ancorché sia soggetta a controllo giuridico per quanto di competenza, dei Comuni Soci, in quanto operante in regime di *"in house providing"*.

Occorre evidenziare, malgrado tutto, che ad oggi perdurano significative incertezze operative dovute, oltre alla missione societaria a seguito dell'affidamento definitivo a Lario reti holding SpA, alla situazione venutasi a creare all'interno della compagine sociale. Si auspica, per il bene della società in ogni caso, che in tempi ragionevolmente brevi le Autorità preposte ed i Signori Soci possano addivenire, in maniera condivisa, ad un progetto di convergenza societaria, premessa necessaria per dare compiuto avvio alle attività di integrazione operativa e patrimoniale finalizzate al massimo efficientamento di tutto il comparto territoriale e societario interessato nonché per rasserenare e stabilizzare i programmi ed i processi economico finanziari prospettati.

## Andamento della gestione

### Andamento economico generale

In Italia la ripresa prosegue con gradualità. Si indebolisce la spinta delle esportazioni che, dopo aver sostenuto l'attività negli ultimi quattro anni, sono ora frenate, come nel resto dell'area dell'euro, dal calo della domanda dei paesi extraeuropei. Alle esportazioni si sta gradualmente sostituendo la domanda interna, in particolare i consumi e la ricostituzione delle scorte. Alle favorevoli condizioni cicliche nella manifattura si affiancano segnali di espansione nei servizi e, dopo un prolungata recessione, di stabilizzazione nelle costruzioni. Restano però ancora incerte le prospettive degli investimenti.

Il PIL è aumentato dello 0,2 per cento in termini congiunturali, appena al di sotto delle attese. L'interscambio con l'estero ha sottratto quattro decimi di punto percentuale alla crescita del PIL, prevalentemente per il calo delle esportazioni (-0,8 per cento), che hanno risentito, analogamente agli altri maggiori paesi dell'area, del rallentamento delle principali economie emergenti. L'incremento dei consumi delle famiglie (0,4 per cento, come nel trimestre precedente) e quello delle scorte (che ha fornito un contributo di tre decimi di punto percentuale alla crescita del prodotto) hanno più che compensato la diminuzione degli investimenti (-0,4 per cento), concentrata nella spesa per impianti e macchinari e per beni immateriali. Gli investimenti in beni strumentali sono comunque cresciuti del 4,1 per cento rispetto a un anno prima. Dal lato dell'offerta il valore aggiunto è aumentato in quasi tutti i principali settori di attività; si è stabilizzato nelle costruzioni, dopo la prolungata fase di recessione.

Il lieve incremento del PIL è stato sostenuto oltre che dal contributo proveniente dalla manifattura dal consolidamento della ripresa nel comparto dei servizi, insieme a segnali più favorevoli nel mercato immobiliare.

Secondo gli indicatori prospettici la ripresa si rafforzerebbe all'inizio dell'anno in corso: i provvedimenti di stimolo agli acquisti di beni strumentali contenuti nella legge di stabilità per il 2016 dovrebbero sostenere gli investimenti già dal primo trimestre.

Il consolidamento dell'attività economica ha interessato tutti i principali comparti, tranne quello delle costruzioni dove si è tuttavia interrotta la prolungata fase recessiva. La fiducia delle imprese si è rafforzata; prevale la quota di quelle che pianificano un aumento della spesa per investimenti nei primi sei mesi del 2016. L'aumento della domanda estera costituisce però fonte di incertezza.

Gli investimenti, dopo aver cumulato un rialzo dello 0,9 per cento tra l'estate del 2014 e quella del 2015 sono diminuiti dello 0,4%, per effetto soprattutto del calo della componente degli impianti e dei macchinari e di quella dei beni immateriali; si è invece arrestata la flessione del comparto delle costruzioni.

La competitività di prezzo, misurata sulla base dei prezzi alla produzione di beni manufatti, sarebbe migliorata di circa un punto percentuale rispetto al bimestre precedente; dall'inizio del 2014 gli esportatori italiani avrebbero cumulato un guadagno di quattro punti percentuali, beneficiando del deprezzamento dell'euro.

Secondo stime basate sui conti nazionali, il rapporto tra margine operativo lordo (MOL) e valore aggiunto nei dodici mesi terminati in settembre è lievemente aumentato, pur rimanendo su livelli storicamente contenuti. Si

è ridotto il fabbisogno finanziario delle imprese grazie al miglioramento della capacità di autofinanziamento, che ha più che compensato l'incremento degli investimenti. Alla crescita dell'autofinanziamento (calcolata come differenza tra il MOL e gli oneri totali) ha contribuito la diminuzione degli oneri finanziari netti.

Nel 2015 la dinamica dei prestiti bancari alle imprese è tornata positiva per la prima volta dalla fine del 2011. La debolezza della domanda nelle economie emergenti si è riflessa sull'andamento delle esportazioni, la cui crescita si è arrestata nei mesi estivi; gli ordini esteri indicano tuttavia prospettive ancora favorevoli. L'avanzo di conto corrente si è ampliato, grazie alla minore spesa energetica e al buon andamento della bilancia turistica.

Dopo una prolungata fase di espansione nell'ultima parte del 2015 le esportazioni si sono ridotte per effetto della contrazione nel comparto dei beni; le vendite di servizi hanno invece continuato a crescere, come nella prima parte dell'anno.

### ***Prospettive di sviluppo della domanda e andamento dei mercati***

Le proiezioni per la crescita prefigurano un consolidamento della ripresa italiana, la cui realizzazione presuppone che a un minor impulso proveniente dagli scambi con l'estero, indotto dal rallentamento dell'economia globale, si sostituisca un maggior contributo della domanda interna e di quella proveniente dall'area dell'euro. Condizioni affinché ciò si verifichi sono la prosecuzione degli effetti del programma di acquisto di titoli dell'Eurosistema, l'intonazione non restrittiva della politica di bilancio, il miglioramento delle condizioni del credito.

Restano rischi al ribasso per l'attività economica, provenienti dalle prospettive delle economie emergenti, dalle tensioni geopolitiche e dalla conseguente incertezza delle imprese che potrebbe frenare la propensione all'investimento.

Nel quadro previsto si assume che il commercio mondiale, indebolitosi nel 2015, torni a crescere progressivamente nel prossimo biennio; tuttavia, a fronte di un rallentamento dei paesi emergenti, la crescita della domanda estera dell'Italia, ponderata per i mercati di destinazione, beneficerebbe soprattutto del consolidamento della ripresa nell'area dell'Euro. Il prezzo del greggio resterebbe su bassi livelli, riflettendo sia la debole dinamica delle economie emergenti sia l'atteso aumento dell'offerta da parte dell'Iran, dopo la rimozione delle sanzioni.

Si stima che la ripresa acquisti vigore nel biennio 2016-17, spinta principalmente dall'andamento della domanda interna, a fronte di un più graduale rafforzamento degli scambi con l'estero. Nel complesso il prodotto aumenterebbe dell'1,5 per cento nel 2016; la crescita proseguirebbe con intensità simile nel 2017, malgrado l'esaurirsi degli incentivi agli investimenti disposti dalla legge di stabilità.

Le esportazioni, che hanno risentito dell'indebolimento della domanda estera nella seconda metà del 2015, accelererebbero gradualmente fino a raggiungere una crescita superiore al 5 per cento nell'ultimo anno di previsione (dal 3,8 del 2015). Nel complesso il ritmo di espansione delle vendite all'estero sarebbe superiore a quello della domanda proveniente dai nostri partner commerciali, per effetto dei guadagni di competitività associati al consistente deprezzamento dell'euro a partire dalla metà del 2014.

Gli investimenti, ancora deboli nella seconda metà del 2015, si rafforzerebbero nel prossimo biennio, espandendosi in media di oltre il 2 per cento. La ripresa rifletterebbe prevalentemente la componente di macchinari e attrezzature, che trarrebbe vantaggio dagli effetti delle misure di stimolo disposte dal Governo, oltre che da prospettive di domanda e condizioni di finanziamento più favorevoli. Si valuta che gli incentivi agli investimenti in beni strumentali, riducendo il costo del capitale delle imprese e incoraggiando l'anticipo delle decisioni di spesa, possano contribuire all'accumulazione di capitale produttivo complessivamente per circa 2,5 punti percentuali.

I rischi per la crescita sono però orientati prevalentemente al ribasso. I principali fattori di rischio per l'attività economica derivano dal quadro internazionale. Il rallentamento in Cina e nelle economie emergenti potrebbe rivelarsi più marcato e duraturo rispetto alle ipotesi. Una decelerazione più accentuata del previsto del commercio globale potrebbe avere ripercussioni anche sulla domanda interna se un aumento dell'incertezza circa gli sviluppi delle esportazioni inducesse decisioni di investimento più caute. Le tensioni di carattere geopolitico, dovute soprattutto all'instabilità della situazione in Medio Oriente e acuitesi con i recenti episodi terroristici, potrebbero ripercuotersi sulla fiducia di famiglie e imprese.

### ***Clima sociale, politico e sindacale***

Per quanto attiene il clima sociale, politico e sindacale occorre sottolineare che, quanto al clima sindacale nella Società, stante il relativamente contenuto numero della forza lavoro impiegata, si può considerare soddisfacente.

Il clima politico sembra essere mutato, almeno nelle apparenze, anche se le resistenze al cambiamento appaiono essere assai persistenti e certamente non di giovamento al cambiamento dell'intero sistema paese.

Occorrerà che dalle apparenze, dagli annunci e dalle sensazioni, si passi concretamente ai fatti, al fine di dare un futuro positivo al paese e alle future generazioni.

### Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e risultato prima delle imposte.

	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
valore della produzione	7.558.538	8.255.137	45.051.178
margine operativo lordo	2.938.221	2.320.885	5.406.723
Risultato prima delle imposte	2.321.027	2.446.050	675.303

La vostra società si trova in uno stato di equilibrio finanziario e/o economico grazie agli accordi in essere con l'affidatario del S.I.I. pro tempore. Si evidenzia in ogni caso che i Signori Soci dovranno necessariamente addivenire a soluzioni condivise atte a promuovere l'integrazione operativa e societaria al fine di ottimizzare il sistema dei costi attualmente in essere.

La ristrutturazione del debito operata risulta strumentale per garantire il rispetto del principio di continuità aziendale (going concern).

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2015	31/12/2014	Variazione '15/'14
Ricavi netti	5.290.548	4.945.550	344.998
Ciclo attivo	0	211.000	(211.000)
Costi esterni (voce residuale)	473.844	535.135	(61.291)
<b>Valore aggiunto</b>	<b>4.816.704</b>	<b>4.199.415</b>	<b>617.289</b>
Costo lavoro	1.093.955	1.132.757	(38.802)
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>3.722.749</b>	<b>3.066.658</b>	<b>656.091</b>
Ammortamenti e svalutazioni	2.569.887	2.383.528	186.359
<b>Reddito operativo della gestione tipica</b>	<b>1.152.862</b>	<b>683.130</b>	<b>469.732</b>
Proventi diversi	2.267.990	3.309.587	(1.041.597)
Oneri diversi	570.855	745.773	(174.918)
<b>Reddito operativo</b>	<b>2.849.997</b>	<b>3.246.944</b>	<b>(396.947)</b>
Proventi finanziari	144.487	178.965	(34.478)
Oneri finanziari	673.459	979.858	(306.399)
<b>Reddito di competenza</b>	<b>2.321.025</b>	<b>2.446.051</b>	<b>(125.026)</b>
Proventi straordinari e rivalutazioni	2	0	2
Oneri straordinari e svalutazioni	0	1	(1)
<b>Reddito ante imposte</b>	<b>2.321.027</b>	<b>2.446.050</b>	<b>(125.023)</b>
Imposte	885.401	791.129	94.272
<b>Reddito (perdita) netta</b>	<b>1.435.626</b>	<b>1.654.921</b>	<b>(219.295)</b>

Di seguito si riporta lo schema di Conto economico riclassificato a valere sugli esercizi 2013 – 2014 e 2015.

	31/12/2015	%	31/12/2014	%	31/12/2013	%
Ricavi netti	5.290.548	100,00	4.945.550	100,00	43.580.359	100,00
Ciclo attivo	0	-	211.000	4,27	1.790.063	4,11
Costi esterni (voce residuale)	473.844	8,96	535.135	10,82	1.041.725	2,39
<b>Valore aggiunto</b>	<b>4.816.704</b>	<b>91,04</b>	<b>4.199.415</b>	<b>84,91</b>	<b>7.014.034</b>	<b>16,09</b>
Costo lavoro	1.093.955	20,68	1.132.757	22,90	1.120.020	2,57
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>3.722.749</b>	<b>70,37</b>	<b>3.066.658</b>	<b>62,01</b>	<b>5.894.014</b>	<b>13,52</b>
Ammortamenti e svalutazioni	2.569.887	48,58	2.383.528	48,20	3.957.784	9,08
<b>Reddito operativo della gestione tipica</b>	<b>1.152.862</b>	<b>21,79</b>	<b>683.130</b>	<b>13,81</b>	<b>1.936.230</b>	<b>4,44</b>
Proventi diversi	2.267.990	42,87	3.309.587	66,92	1.931.405	4,43
Oneri diversi	570.855	10,79	745.773	15,08	2.508.151	5,76
<b>Reddito operativo</b>	<b>2.849.997</b>	<b>53,87</b>	<b>3.246.944</b>	<b>65,65</b>	<b>1.359.484</b>	<b>3,12</b>
Proventi finanziari	144.487	2,73	178.965	3,62	394.255	0,90
Oneri finanziari	673.459	12,73	979.858	19,81	1.078.436	2,47
<b>Reddito di competenza</b>	<b>2.321.025</b>	<b>43,87</b>	<b>2.446.051</b>	<b>49,46</b>	<b>675.303</b>	<b>1,55</b>
Proventi straordinari e rivalutazioni	2	0,00	0	-	0	-
Oneri straordinari e svalutazioni	0	-	1	0,00	0	-
<b>Reddito ante imposte</b>	<b>2.321.027</b>	<b>43,87</b>	<b>2.446.050</b>	<b>49,46</b>	<b>675.303</b>	<b>1,55</b>
Imposte	885.401	16,74	791.129	16,00	663.344	1,52
<b>Reddito (perdita) netta</b>	<b>1.435.626</b>	<b>27,14</b>	<b>1.654.921</b>	<b>33,46</b>	<b>11.959</b>	<b>0,03</b>

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
ROE netto	0,05	0,06	0,00
ROE lordo	0,08	0,09	0,03
ROI	0,05	0,04	0,02
ROS	0,54	0,66	0,05

## Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	4.196.179	4.537.156	(340.977)
Immobilizzazioni materiali nette	51.568.828	53.468.868	(1.900.040)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	11.669		11.669
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>55.776.676</b>	<b>58.006.024</b>	<b>(2.229.348)</b>
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	2.373.255	7.982.762	(5.609.507)
Altri crediti	909.742	3.574.078	(2.664.336)
Ratei e risconti attivi	67.469	73.077	(5.608)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>3.350.466</b>	<b>11.629.917</b>	<b>(8.279.451)</b>
Debiti verso fornitori	3.911.052	12.194.713	(8.283.661)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	140.570	231.462	(90.892)
Altri debiti	430.031	252.557	177.474
Ratei e risconti passivi	15.270.507	15.360.525	(90.018)



<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>19.752.160</b>	<b>28.039.257</b>	<b>(8.287.097)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(16.401.694)</b>	<b>(16.409.340)</b>	<b>7.646</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	34.613	214.036	(179.423)
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	6.715.343	10.681.437	(3.966.094)
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>6.749.956</b>	<b>10.895.473</b>	<b>(4.145.517)</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>32.625.026</b>	<b>30.701.211</b>	<b>1.923.815</b>
Patrimonio netto	(29.087.219)	(27.651.596)	(1.435.623)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(3.447.552)	(4.373.810)	926.258
Posizione finanziaria netta a breve termine	(90.255)	1.324.195	(1.414.450)
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(32.625.026)</b>	<b>(30.701.211)</b>	<b>(1.923.815)</b>

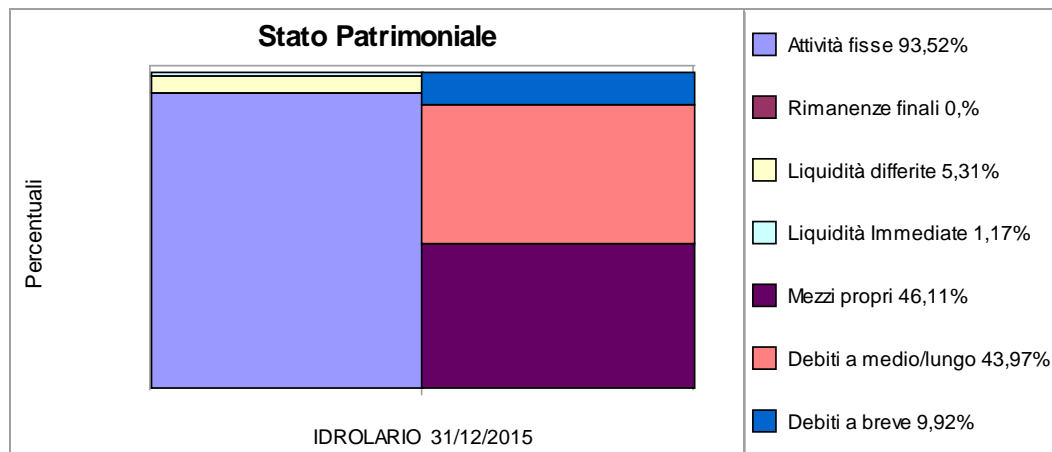
Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge evidente il fenomeno di messa in sicurezza degli equilibri patrimoniali nonché di rientro della posizione debitoria che significativamente decresce.

Anche la posizione finanziaria netta a breve segna un'importante "tenuta" a supporto della tendenza al riequilibrio patrimoniale finanziario.

La struttura patrimoniale ha subito una variazione del (16,34) % pari a Euro (12.321.892) mentre le immobilizzazioni nette subiscono una variazione del (3,94) % pari a Euro (2.421.999).

Il patrimonio netto ha subito una variazione del 5,19 % pari a Euro 1.435.623.

La situazione attuale viene espressa nel seguente grafico.



A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Margine primario di struttura	(29.425.521)	(33.430.976)	(45.326.077)
Quoziente primario di struttura	0,50	0,45	0,36
Margine secondario di struttura	(16.491.949)	(15.085.145)	(35.898.046)
Quoziente secondario di struttura	0,72	0,75	0,50

## Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2015, era la seguente (in Euro):

	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Depositi bancari	736.908	2.357.135	(1.620.227)
Denaro e altri valori in cassa	269	484	(215)
Azioni proprie			
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>737.177</b>	<b>2.357.619</b>	<b>(1.620.442)</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)	46.855	116.830	(69.975)
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	1.266.742	1.254.926	11.816
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari	(486.165)	(338.332)	(147.833)
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>827.432</b>	<b>1.033.424</b>	<b>(205.992)</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>(90.255)</b>	<b>1.324.195</b>	<b>(1.414.450)</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	6.183.616	7.450.358	(1.266.742)
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari	(2.736.064)	(3.076.548)	340.484
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>(3.447.552)</b>	<b>(4.373.810)</b>	<b>926.258</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(3.537.807)</b>	<b>(3.049.615)</b>	<b>(488.192)</b>

Come indicato nella Nota integrativa la posizione finanziaria netta della società risente degli effetti della ristrutturazione del debito, che in ogni caso viene costantemente monitorato.

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Liquidità primaria	0,65	0,96	0,53
Liquidità secondaria	0,65	0,96	0,53
Indebitamento	0,63	1,16	2,18
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,60	0,58	0,49

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,65. L'indice in oggetto ha subito una variazione nel corso dell'esercizio passando da 0,96 a 0,65.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 0,65. L'indice riferito al capitale circolante netto si è attestato a 0,65, lo scorso esercizio era pari a 0,96

L'indice di indebitamento è pari a 0,63. L'indice di indebitamento a fine esercizio è risultato di 0,63, e si confronta con l'esercizio precedente il cui valore era 1,16, rappresentando le politiche di ristrutturazione e ottimizzazione dei debiti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,60, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi, tenuto conto della realtà aziendale in commento. Al termine dello scorso periodo era di 0,58.

### **Informazioni attinenti all'ambiente e al personale**

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

#### **Personale**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni sul lavoro, che hanno comportato lesioni gravi al personale né addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti né cause di mobbing.

#### **Ambiente**

Vi assicuriamo in ogni caso che la Società è adeguatamente coperta, sotto il profilo della tutela assicurativa, in ordine ad eventuali danni di tipo ambientale, mantenendo alta la sensibilità a tali argomenti, tenuto conto dell'attuale attività svolta.

### **Investimenti**

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati modesti investimenti nelle seguenti aree:

<b>Immobilizzazioni</b>	<b>Acquisizioni dell'esercizio</b>
Terreni e fabbricati	2.576
Impianti e macchinari	46.357
Attrezzature industriali e commerciali	139
Altri beni	2.875

### **Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle**

La Società non ha intrattenuto rapporti con altre società riconducibili ad un gruppo, in quanto essa non detiene partecipazione dirette e/o indirette con altri soggetti economici.

La Società non appartiene a nessun Gruppo.

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

La società è a responsabilità limitata e non detiene il possesso diretto o indiretto di azioni proprie o azioni/quote di società controllanti.

### **Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito non si forniscono informazioni in merito in quanto la Società non si avvale di strumenti finanziari per la gestione del rischio.

In ogni caso si ritiene di dover evidenziare e commentare comunque talune fattispecie di rischio riconducibili alla gestione ordinaria realizzata.

In particolare preme qui evidenziare il rischio di incasso crediti, per altro costantemente monitorato e sostanzialmente ridotto, in quanto si è avuto modo di rilevare che sia per la marcata polverizzazione dei crediti vantati sia per l'attuale congiuntura economica, la tendenza all'insolvenza dei crediti vantati si mantiene a livelli che meritano adeguata attenzione, sia pure significativamente inferiori rispetto ai valori di chiusura del precedente esercizio tenuto conto dei risultati positivi scaturiti dall'attività di recupero crediti.

Ulteriore elemento di potenziale rischio è, come già richiamato in premesse, l'incertezza operativa derivante dalla necessità di rasserenare i rapporti tra Soci al fine di condividere strategie di comune interesse.

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

Come ripetutamente evidenziato in Nota Integrativa si dà notizia che a fine marzo 2016 16 dipendenti, tra cui il Direttore Generale, hanno rassegnato le proprie dimissioni avendo acquisito impegno di assunzione da parte di Lario Reti Holding SpA, previo accordo con le RR.SS. UU. e le RR. SS. nonché con la stessa Lario Reti Holding SpA, conformemente agli impegni assunti nella convenzione di assegnazione del S.I.I..

#### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Quanto l'evoluzione prevedibile della gestione essa, come ben sapete è strettamente connessa alla volontà assembleare e certamente, si ribadisce, connessa ai desiderata dei Soci che si auspica vivamente possano superare ogni differente visione al fine di poter garantire, coerentemente con il più ampio progetto relativo alla gestione complessiva del S.I.I., le risorse atte all'integrazione patrimoniale ed operativa con il gestore affidatario pro tempore. Nel frattempo Idrolario Srl ha rinegoziato i contratti di servizio e di messa a disposizione degli impianti e reti con Lario Reti Holding SpA.

#### **Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008**

La vostra società non si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000.

#### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Ricordo in ogni caso che l'articolo 28 del vigente Statuto così recita: <<... L'utile netto dell'esercizio risultante dal bilancio approvato, previa deduzione del 5% (cinque per cento) da destinare alla riserva legale sino a quando questa abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, verrà destinato a favore di riserve straordinarie per lo sviluppo in genere delle attività sociali, secondo le determinazioni dell'Assemblea...>>

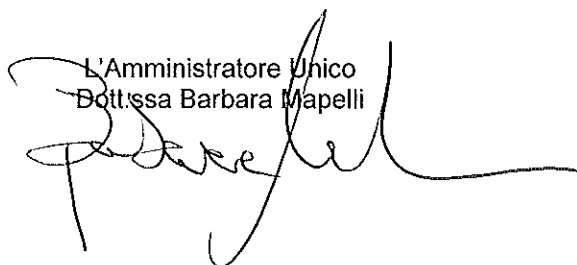
Pertanto l'Assemblea è chiamata a pronunciarsi sulla proposta di destinazione del risultato di esercizio, pari ad Euro.1.435.626,16 nella seguente formulazione:

- 5,00% a Riserva Legale nella misura di Euro 71.782,00
- a Riserva Straordinaria nella misura di Euro 1.363.844,16

Ringraziando per la fiducia accordata, Vi invito ad approvare il bilancio così come presentato nonché l'operato dell'Amministratore Unico.

Valmadrera, 7 aprile 2016

L'Amministratore Unico  
Dott.ssa Barbara Mapelli



IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>1) Costi di impianto e di ampliamento</b>				
Costi di costituzione	58.847,45	0,00		58.847,45
Amm.to costi di costituzione	-58.847,45	0,00		-58.847,45
Spese d'impianto	1.483.104,00	0,00		1.483.104,00
Amm.to spese d'impianto	-840.727,41	-249.117,93		-1.089.845,34
<b>Totale Costi di impianto e di ampliamento</b>	<b>642.376,59</b>	<b>-249.117,93</b>		<b>393.258,66</b>
<b>2) Costi di ricerca di sviluppo e di pubblicità</b>				
Studi e progetti	289.281,89	0,00		289.281,89
Amm.to studi e progetti	-289.281,89	0,00		-289.281,89
<b>Totale Costi di ricerca di sviluppo e di pubblicità</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
<b>3) Diritti di utilizzazione opere dell'ingegno</b>				
Software applicativo	44.774,68	6.400,00		51.174,68
Amm.to software applicativo	-44.614,68	-2.293,34		-46.908,02
Cartografia	3.857.944,25	0,00		3.857.944,25
Amm.to cartografia	-282.584,22	-96.579,58		-379.163,80
<b>Totale Diritti di utilizzazione op. dell'ingegno</b>	<b>3.575.520,03</b>	<b>-92.472,92</b>		<b>3.483.047,11</b>
<b>4) Concessioni licenze marchi diritti e simili</b>				
Licenze d'uso	253.849,22	16.515,00		270.364,22
Amm.to licenze d'uso	-251.954,48	-7.332,54		-259.287,02
Sito internet	1.200,00	0,00		1.200,00
Amm.to sito internet	-1.200,00	0,00		-1.200,00
<b>Totale Concessioni licenze marchi diritti e simili</b>	<b>1.894,74</b>	<b>9.182,46</b>		<b>11.077,20</b>
<b>7) Altre</b>				
Fabbricati	465.785,85	0,00		465.785,85
Fondo amm.to fabbricati	-148.421,57	-8.568,23		-156.989,80
Sorgenti	11.057,35	0,00		11.057,35
Fondo amm.to sorgenti	-11.057,35	0,00		-11.057,35
Serbatoi	531.423,71	0,00		531.423,71
Fondo amm.to serbatoi	-531.423,71	0,00		-531.423,71
Pozzi	288.951,27	0,00		288.951,27
Fondo amm.to pozzi	-288.951,27	0,00		-288.951,27
Impianti	1.419.584,83	0,00		1.419.584,83
Fondo amm.to impianti	-1.419.584,83	0,00		-1.419.584,83
Rete	1.386.775,18	0,00		1.386.775,18
Fondo amm.to rete	-1.386.775,18	0,00		-1.386.775,18
<b>Totale Altre</b>	<b>317.364,28</b>	<b>-8.568,23</b>		<b>308.796,05</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>10.092.579,68</b>	<b>22.915,00</b>		<b>10.115.494,68</b>
<b>AMMORTAMENTO</b>	<b>-5.555.424,04</b>	<b>-363.891,62</b>		<b>-5.919.315,66</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>4.537.155,64</b>	<b>-340.976,62</b>		<b>4.196.179,02</b>

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>1) Terreni e fabbricati</b>				
Terreni	3.483.642,54	2.576,23		3.486.218,77
Fabbricati	8.505.936,60	0,00		8.505.936,60
Amm.to fabbricati	-2.681.660,99	-152.044,08		-2.833.705,07
<b>Terreni e fabbricati</b>	<b>9.307.918,15</b>	<b>-149.467,85</b>		<b>9.158.450,30</b>
<b>2) Impianti e macchinario</b>				
Sorgenti	0,00	0,00		0,00
Fondo amm.to sorgenti	0,00	0,00		0,00
Serbatoi	10.153.268,06	2.322,41		10.155.590,47
Fondo amm.to serbatoi	-3.927.374,92	-207.152,94		-4.134.527,86
Pozzi	547.142,92	12.525,05		559.667,97
Fondo amm.to pozzi	-320.670,67	-19.465,46		-340.136,13
Impianti	41.612.930,86	61.067,12		41.673.997,98
Fondo amm.to impianti	-23.751.980,32	-878.707,12		-24.630.687,44
Rete	32.265.517,54	183.410,82		32.448.928,36
Fondo amm.to rete	-15.165.722,33	-625.366,54		-15.791.088,87
Derivazioni utenza	2.853.930,15	0,00		2.853.930,15
Fondo amm.to derivazioni utenza	-1.106.874,69	-51.702,69		-1.158.577,38
<b>Impianti e macchinario</b>	<b>43.160.166,60</b>	<b>-1.523.069,35</b>		<b>41.637.097,25</b>
<b>3) Attrezzature industriali e commerciali</b>				
Misuratori	1.992.420,82	0,00		1.992.420,82
Fondo amm.to misuratori	-1.895.866,28	-46.398,82		-1.942.265,10
Attrezzature	23.194,11	139,92		23.334,03
Fondo amm.to attrezzature	-7.463,11	-2.326,41		-9.789,52
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>112.285,54</b>	<b>-48.585,31</b>		<b>63.700,23</b>
<b>4) Altri beni</b>				
Autoveicoli	49.388,47	0,00		49.388,47
Fondo amm.to autoveicoli	-49.388,47	0,00		-49.388,47
Mobili e arredi	132.310,11		-510,47	131.799,64
Fondo amm.to mobili e arredi	-106.563,15	-5.686,01		-112.249,16
Macchine ufficio	272.277,60	2.119,42		274.397,02
Fondo amm.to macchine ufficio	-264.816,39	-3.460,06		-268.276,45
<b>Altri beni</b>	<b>33.208,17</b>	<b>-7.026,65</b>	<b>-510,47</b>	<b>25.671,05</b>
<b>5) Immobilizzazioni in corso e acconti</b>				
Sorgenti	28.108,41	0,00		28.108,41
Serbatoi	24.540,63	0,00		24.540,63
Pozzi	12.525,05	0,00	-12.525,05	0,00
Impianti	449.727,04	41.590,00	-61.067,52	430.249,52
Rete	340.387,43	0,00	-139.375,74	201.011,69
<b>Immobilizzazioni in corso e acconti</b>	<b>855.288,56</b>		<b>-212.968,31</b>	<b>683.910,25</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>102.747.248,34</b>	<b>305.750,97</b>	<b>-213.478,78</b>	<b>102.839.520,53</b>
<b>AMMORTAMENTO</b>	<b>-49.278.381,32</b>	<b>-1.992.310,13</b>		<b>-51.270.691,45</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>53.468.867,02</b>	<b>-1.686.559,16</b>	<b>-213.478,78</b>	<b>51.568.829,08</b>

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>2) Crediti</b>				
<b>Contributi pubblici da erogare</b>				
Regione Lombardia - depuratore Osnago	0,00			
Regione Lombardia - depuratore Verderio	0,00			
Regione Lombardia - depuratore Olginate	0,00			
Provincia Lecco - depuratore Osnago	0,00			
Provincia Lecco - depuratore Olginate	0,00			
Provincia Lecco - mutuo depuratore Olginate	2.984.070,75		-192.651,41	2.791.419,34
Provincia Lecco - serbatoio Germanedo	0,00			
Provincia Lecco - dearsenificazione Introzzo-Sueglio	0,00			
Consorzio Olginate-Valgrehentino - dep. Olginate	145.680,52			145.680,52
<b>Contributi pubblici da erogare</b>	<b>3.129.751,27</b>		<b>-192.651,41</b>	<b>2.937.099,86</b>
<b>Mutui da erogare</b>				
Cassa DD.PP. - depuratore Verderio	285.128,93		0,00	285.128,93
<b>Mutui da erogare</b>	<b>285.128,93</b>			<b>285.128,93</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>3.414.880,20</b>		<b>-192.651,41</b>	<b>3.222.228,79</b>

CREDITI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>1) Verso clienti</b>				
Utenti	3.915.454,90		-3.040.995,97	874.458,93
Clienti	782.848,15		1.530.026,82	2.312.874,97
Fatture da emettere	256.850,51		-119.336,22	137.514,29
Bollette da emettere	4.954.835,00		-4.954.835,00	0,00
Accreditati/addebiti bollette	-15.152,73	15.152,73		0,00
Integrazione ex delibera Assembleare 11/7/2013	0,00		0,00	
Integrazione ex delibera Assembleare 11/7/2013	0,00		0,00	
<b>Clienti</b>	<b>9.894.835,83</b>	<b>15.152,73</b>	<b>-6.585.140,37</b>	<b>3.324.848,19</b>
Fondo svalutazione crediti	-1.912.074,33		972.150,64	-939.923,69
<b>Crediti verso Clienti</b>	<b>7.982.761,50</b>	<b>15.152,73</b>	<b>-5.612.989,73</b>	<b>2.384.924,50</b>
<b>4) Verso Comuni Soci</b>				
Comune Barzanò, Brivio, Perego	0,00		0,00	0,00
Comune Casatenovo, Crandola, Dervio, Lecco, Parlasco	0,00		0,00	0,00
Comune Rovagnate	0,00		0,00	0,00
Comune Vercurago	0,00		0,00	0,00
<b>Comuni Soci</b>				
<b>4 bis) Crediti tributari</b>				
Bollo virtuale-acconti imposte Irap/Ires rit int att DI78/2010	91.829,00	46.829,66		138.658,66
Erario - credito Iva	2.574.165,98		-2.508.886,98	65.279,00
Erario - contenzioso aiuti di stato interessi mutuo CDP	0,00		0,00	0,00
<b>Crediti tributari</b>	<b>2.665.994,98</b>	<b>46.829,66</b>	<b>-2.508.886,98</b>	<b>203.937,66</b>
<b>4 ter) Imposte anticipate</b>				
Ires Irap entro 12 mesi	569.925,00		-198.899,00	371.026,00
<b>Imposte anticipate</b>	<b>569.925,00</b>		<b>-198.899,00</b>	<b>371.026,00</b>
<b>5) Verso altri</b>				
Inpdap - sgravio contributivo	985,05	0,00	0,00	985,05
Inail	45,02	119,27	0,00	164,29
Minor Cosap 2011	16.224,74	0,00	-16.224,74	0,00
Depositi cauzionali	24.809,49	0,00	0,00	24.809,49
CdA - compenso non spettante	33.000,00	0,00	0,00	33.000,00
Est Ticino Villosesi Rfi - rimborso canoni	0,00	669,04	0,00	669,04
Dipendenti - anticipazioni ticket	2.800,00	0,00	-400,00	2.400,00
Rfi - Agenzia territorio ricarica castelletto	163,61	39,64	0,00	203,25
CassaDD.PP. - interessi mutui da erogare	1.425,64	0,00	0,00	1.425,64
Cassa conguaglio - pagamenti non dovuti	0,00	510,06	510,06	510,06
Fasi	0,00	0,08	0,08	0,08
Erogatori - ingiunzioni	252.857,00	0,00	0,00	252.857,00
Edison Enel Heracomm - rimbsu conguagli energia elettrica	863,39	1.650,06	0,00	2.513,45
Asil - conguagli	0,00	0,00	0,00	0,00
LRH - costo smaltimento	3.360,92	0,00	0,00	3.360,92
Comune Vercurago - competenza gen-ott.2010	0,00	0,00	0,00	0,00
Competenze da sentenza CTA	0,00	9.603,88	0,00	9.603,88
Comune Merate - rete Sartirana	0,00	0,00	0,00	0,00
Mappature acque bianche Geocomp	1.623,29	652,95	0,00	2.276,24
<b>Crediti verso altri</b>	<b>338.158,15</b>	<b>338.158,15</b>	<b>-16.114,60</b>	<b>334.778,39</b>
<b>CREDITI</b>	<b>11.556.839,63</b>	<b>400.140,54</b>	<b>-8.336.890,31</b>	<b>3.294.666,55</b>



DISPONIBILITA' LIQUIDE	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>1) Depositi bancari e postali</b>				
Credito Valtellinese	2.343.574,21		-1.658.343,52	685.230,69
BIIS	403,32		-102,80	300,52
Credito Cooperativo Alta Brianza	0,00		0,00	0,00
Banca Popolare Sondrio	10.229,34	16.054,87		26.284,21
Poste Italiane	2.927,72	22.164,65		25.092,37
<b>Depositi bancari e postali</b>	<b>2.357.134,59</b>	<b>38.219,52</b>	<b>-1.658.446,32</b>	<b>736.907,79</b>
<b>3) Denaro e valori in cassa</b>	<b>483,83</b>		<b>-214,80</b>	<b>269,03</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>2.357.618,42</b>	<b>38.219,52</b>	<b>-1.658.661,12</b>	<b>737.176,82</b>

RATEI RISCONTI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>Risconti attivi</b>				
Systema Srl - canoni compet 2016	0,00	3.398,74		3.398,74
Sole 24 Ore	43,48	7,42		50,90
De Lage Landen - nolo plotter	0,00	711,29		711,29
Messagenet srl - canone fax	7,79	0,02		7,81
Clima Service srl - assistenza caldaie	103,68		-103,68	
Fastweb spa - canone telefonico	1.458,28	0,00	0,00	1.458,28
Banca Popolare Sondrio - fidejussioni	65.674,18		-23.681,87	41.992,31
Credito Valtellinese - fidejussioni	771,15		-68,67	702,48
Canon - canone compet 2015	1.011,00	0,00	0,00	1.011,00
Assiteca - polizza rct compet 2015	2.400,00		-2.400,00	
Aruba - canone compet 2015	75,04		-75,04	
Bnp Paribas - canone sw progettazione	434,18		-434,18	
Blu Service -nolo erogatore acqua	53,74	0,00	0,00	53,74
Geotop srl	55,63		-55,63	
Edizioni tecniche Sas - abbonamento 2016		145,00		145,00
Provincia di Lecco - proroga tirocinio	9,78		-9,78	
Aci - bollo compet 2016		114,46		114,46
Compensi AU		153,44		153,44
Noord Uffici	550,76	0,00	0,00	550,76
Assiteca assicurazioni	0,00	17.112,70		17.112,70
Adobe abbonamento	75,35	-75,35	-75,35	
<b>Ratei attivi</b>	<b>352,89</b>	<b>0,00</b>	<b>-346,93</b>	<b>5,96</b>
<b>RATEI E RISCONTI</b>	<b>73.076,93</b>	<b>21.567,72</b>	<b>-26.904,20</b>	<b>67.468,87</b>

FONDI PER RISCHI E ONERI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	Variazioni
<b>3) Altri</b>				
Rischi e oneri per accertamenti infrazioni	0,00		0,00	0,00
Oneri regolarizzazione impianti e reti	0,00		0,00	0,00
Oneri cause legali in corso	40.000,00		-1.000,00	39.000,00
Oneri riconoscimento vettoriamiento	333.644,46		0,00	333.644
<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>373.644,46</b>		<b>-1000,00</b>	<b>372.644,46</b>

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
C) Trattamento di fine rapporto lavoro		incrementi	decrementi	
Azienda	214.036,42	11.338,21	-190.761,48	34.613,15
Tesoreria Inps		25.171,92	-25.171,92	
Fondi complementari Previndai Pegaso		23.160,13	-23.160,13	
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	214.036,42	59.670,26	-239.093,53	34.613,15
		Totale	Tesoreria	Azienda
		195.687,76	161.074,61	34.613,15

	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		incrementi	decrementi	
	214.036,42			
Accantonamento dell'esercizio		11.338,21	-190.215,66	
Dimissioni/Liquidazioni		0,00	0,00	
Ritenute su rivalutazione TFR			-545,82	
Fondi TFR Tesoreria Inps		25.171,92	-25.171,92	
Fondi TFR Altri		23.160,13	-23.160,13	
	214.036,42	59.670,26	-239.093,53	34.613,15

DEBITI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>3) Debiti verso Comuni Soci per finanziamenti</b>				
Comune Barzanò Quota mutuo CDP	12.412,86		-8.275,24	4.137,62
Comune Casatenovo - Quota mutuo CDP	33.593,44		-16.796,72	16.796,72
Comune Civate Quota mutuo CDP	18.614,94		-12.409,96	6.204,98
Comune Monticello Quota mutuo CDP	13.877,68		-6.938,84	6.938,84
Comune Oggiono - Quota mutuo CDP	38.330,70		-25.553,81	12.776,89
<b>Debiti verso Comuni Soci per finanziamenti</b>	<b>116.829,62</b>		<b>-69.974,57</b>	<b>46.855,05</b>
<b>4) Debiti verso banche</b>				
Credito Valtellinese	0,00		0,00	0,00
<b>Debiti verso banche</b>				<b>0,00</b>
<b>5) Debiti verso altri finanziatori</b>				
Cassa DD.PP. - Mutuo dis.fanghi Valmadrera	58.473,63		-58.473,63	0,00
Cassa DD.PP. - Mutuo deodorizz.Valmadrera	37.004,87		-11.438,71	25.566,16
Cassa DD.PP. - Mutuo sede Valmadrera	86.934,79		-26.680,41	60.254,38
Cassa DD.PP. - Mutuo collettore Civate Suello	59.844,72		-18.366,43	41.478,29
Cassa DD.PP. - Mutuo collettore Olginate	183.272,83		-86.583,39	96.689,44
Cassa DD.PP. - Mutuo collettore Verderio	246.676,29		-76.250,99	170.425,30
Cassa DD.PP. - Mutuo depuratore Verderio	260.172,87		-38.585,45	221.587,42
Cassa DD.PP. - Mutuo serbatoi Civate	846.594,36		-125.555,82	721.038,54
Cassa DD.PP. - Mutuo acquedotto Valmadrera	1.920.656,77		-229.987,93	1.690.668,84
Cassa DD.PP. - Mutuo depuratore Lomagna	623.589,88		-74.671,41	548.918,47
Cassa DD.PP. - Mutuo acquedotto Valmadrera	805.297,12		-119.431,14	685.865,98
Cassa DD.PP. - Mutuo acq.Olginate Pescate	86.724,25		-12.861,81	73.862,44
Cassa DD.PP. - Mutuo a.Barzanò Casatenovo	185.837,78		-27.561,03	158.276,75
BIIS - Mutuo depuratore Olginate	2.984.070,75		-192.651,41	2.791.419,34
BIIS - Mutuo depuratore Osnago	320.133,18		-155.826,48	164.306,70
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	<b>8.705.284,09</b>		<b>-1.254.926,04</b>	<b>7.450.358,05</b>
<b>7) Debiti verso fornitori</b>				
Fornitori	16.726.348,34		-9.196.208,30	7.530.140,04
Fatture da ricevere	5.776.157,15		-3.052.546,14	2.723.611,01
<b>Debiti verso fornitori</b>	<b>22.502.505,49</b>		<b>-12.248.754,44</b>	<b>10.253.751,05</b>
<b>12) Debiti tributari</b>				
Erario - Irap Ires	147.622,14		-103.615,14	44.007,00
Erario - retribuzioni compensi TFR ritenute acconto	37.518,31		-905,25	36.613,06
Agenzia Entrate - bollo virtuale	0,00		0,00	0,00
<b>Debiti tributari</b>	<b>185.140,45</b>		<b>-104.520,39</b>	<b>80.620,06</b>
<b>13) Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>				
Inps	30.399,10	13.345,29		43.744,39
Inpdap	3.767,18	279,79	279,79	4.046,97
Inail	0,00	0,00	0,00	0,00
Fasi	0,00	0,00	0,00	0,00
Deb vs pers per ferie non godute mensilità pr.mat		0,00		
Fondo pensione complementare	12.155,59	3,35		12.158,94
<b>Debiti v/istituti previdenza e sicurezza sociale</b>	<b>46.321,87</b>	<b>13.628,43</b>	<b>279,79</b>	<b>59.950,30</b>
<b>14) Altri debiti</b>				
Dipendenti	101.474,35		-2.026,26	99.448,09
Cilas e quote sindacali	815,93	35,76	35,76	851,69
Canoni demaniali e attraversamenti	83.891,32	0,00	0,00	83.891,32
Cassa Conguaglio	0,00		0,00	0,00
Cosap	2.914,83	0,00	0,00	2.914,83
Comune Valmadrera	0,00	90,00	90,00	90,00
Compenso membro collegio sindacale	8.280,94	-8.280,94	-8.280,94	
Compensi gare appalti	1.850,00		-1.850,00	0,00
ATO - quota tariffa	49.532,52		0,00	49.532,52
Deb vs pers per ferie non godute mensilità pr.mat	0,00		190.215,66	190.215,66
Incassi da regolarizzare e varie	3.797,25		-710,58	3.086,67
<b>Altri debiti</b>	<b>252.557,14</b>	<b>-8.155,18</b>	<b>177.473,64</b>	<b>430.030,78</b>
<b>DEBITI</b>	<b>31.808.638,66</b>	<b>5.473,25</b>	<b>-13.500.422,01</b>	<b>18.321.565,29</b>

RATEI E RISCONTI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>Ratei passivi</b>				
interessi mutui				
BIIS - interessi mutui				
Aci - tassa possesso autoveicoli				
Agenzia entrate e Abitat				
Banche posta competenze 31 ,12,2014	142,93		-70,14	72,79
Credito Valtellinese - fidejussioni	0,00		0,00	
<b>Ratei passivi</b>	<b>142,93</b>		<b>-70,14</b>	<b>72,79</b>
<b>Risconti passivi</b>				
Regione Lombardia - contributo deputatore Verderio	413.538,73		-14.485,43	399.053,30
Regione Lombardia - contributo deputatore Osnago	879.168,61		-40.369,72	838.798,89
Regione Lombardia - contributo deputatore Olginate	646.529,14		0,00	646.529,14
Provincia Lecco - contributo depuratore Osnago	61.974,83		0,00	61.974,83
Provincia Lecco - contributo depuratore Olginate	499.712,35		0,00	499.712,35
Provincia Lecco - mutuo depuratore Olginate	3.885.066,63		-108.200,18	3.776.866,45
Provincia Lecco - serbatoio Germanedo	710.383,40		-14.647,08	695.736,32
Provincia Lecco - contributi per interventi uegenti	3.532.790,92		-153.387,83	3.379.403,09
Provincia di Lecco - dearsenificazione Introzzo Sueglio	380.513,79		-24.477,59	356.036,20
Provincia di Lecco - Acquedotto Vestreno	38.025,25		-792,20	37.233,05
Provincia di Lecco - Acquedotto Valmadrera	120.387,79		-3.086,86	117.300,93
Provincia di Lecco - Depuratore Calco	306.177,43		-8.747,93	297.429,50
Provincia di Lecco - contributo lavori Lecco Bergamo	621.621,00		-6.279,01	615.341,99
Coop edilizia Lariana- rete v.Pascoli DeAmicis Castello	42.887,50		-1.175,00	41.712,50
Valagussa - Via XXV Aprile Brugarolo Merate	21.705,51		-611,42	21.094,09
Edil Riva pl Subre Cesana	92.527,50		-2.605,00	89.922,50
Comune Merate - rete fognatura Sartirana	662.347,87		-6.690,38	655.657,49
Fincentro Iperal	55.197,12		-1.512,25	53.684,87
Imprama rete L.Adda Brivio	18.750,00		-500,00	18.250,00
Bio Costruzioni - rete Via Festini Paderno	1.875,00		-50,00	1.825,00
Provincia di Lecco - rete SP 53/51 Monticello	5.484,37		-146,25	5.338,12
Imm.Missagliola - rete Oberdan Missaglia	63.137,13		-1.701,50	61.435,63
Comune Cernusco - rete via Roma	23.437,50		-625,00	22.812,50
Provincia di Lecco - Pescate I maggio	120.889,64		-1.221,10	119.668,54
Provincia di Lecco - Loc .Toscio	225.017,67		-2.272,90	222.744,77
Provincia di Lecco - Loc .Cartiglio	137.375,34		-1.387,63	135.987,71
Utenti - contributi per derivazioni utenze future	1.781.312,72		-47.545,76	1.733.766,96
Utenti - diritti sostituzione contatori gelati	10.140,00		-260,00	9.880,00
Provincia di Lecco - Vestreno integrazione 2015		92.422,52	-924,23	91.498,29
Provincia di Lecco -Merate Sartirana integrazione 2015		106.618,59	-1.066,19	105.552,40
Provincia di Lecco - Civate Toscio integrazione 2015		157.365,93	-1.573,66	155.792,27
Wind - canone antenna	2.407,27		-13,03	2.394,24
<b>Risconti passivi</b>	<b>15.360.382,01</b>	<b>356.407,04</b>	<b>-446.355,13</b>	<b>15.270.433,92</b>
<b>RATEI E RISCONTI</b>	<b>15.360.524,94</b>	<b>356.407,04</b>	<b>-446.425,27</b>	<b>15.270.506,71</b>

RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>Ricavi da tariffa del servizio idrico integrato</b>				
Acquedotto	0,00		0,00	0,00
Quota fissa	0,00		0,00	0,00
Fognatura	0,00		0,00	0,00
Depurazione	0,00		0,00	0,00
<b>Ricavi da tariffa del servizio idrico integrato</b>				<b>0,00</b>
<b>Ricavi per servizi diversi</b>				
Acqua extra ambito	0,00		0,00	0,00
Trattamento extra istituzionale	0,00		0,00	0,00
Diritti attivazione utenza	0,00		0,00	0,00
Istruttoria allacciamento fognatura	0,00		0,00	0,00
Rimozione limitatore utenti morosi	0,00		0,00	0,00
Ricavi vari	4.945.549,71	344.998,29		5.290.548,00
<b>Ricavi per servizi diversi</b>	<b>4.945.549,71</b>	<b>344.998,29</b>	<b>0,00</b>	<b>5.290.548,00</b>
<b>RICAVI VENDITE E PRESTAZIONI</b>	<b>4.945.549,71</b>	<b>344.998,29</b>		<b>5.290.548,00</b>



ALTRI RICAVI E PROVENTI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>Contributi</b>				
Contributi in conto capitali	442.778,03	3.564,07	0,00	446.342,10
Contributi in conto esercizio				
<b>Contributi</b>	<b>442.778,03</b>	<b>3.564,07</b>		<b>446.342,10</b>
<b>Ricavi e proventi diversi</b>				
Affitti attivi	29.531,58	630,80		30.162,38
Vendita materiali	0,00	226,57		226,57
Sopravvenienze attive	2.834.535,60		-1.058.645,94	1.775.889,66
Ricavi da recupero crediti	0,00	14.530,86		14.530,86
Rimborsi per sinistri e risarcimenti assicurativi	0,00	750,45		750,45
Rimborso spese e permessi	2.527,60		-2.527,60	0,00
Abbuoni sconti e arrotondamenti attivi	213,78		-125,37	88,41
Altri ricavi vari	0,00		0,00	0,00
<b>Ricavi e proventi diversi</b>	<b>2.866.808,56</b>	<b>16.138,68</b>	<b>-1.061.298,91</b>	<b>1.821.648,33</b>
<b>ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>	<b>3.309.586,59</b>	<b>19.702,75</b>	<b>-1.061.298,91</b>	<b>2.267.990,43</b>

MATERIE PRIME SUSSIDIARIE	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
DI CONSUMO E DI MERCI		Incrementi	Decrementi	
<b>Acquisti di materiali</b>				
Materiali e ricambi vari	3.597,62		-2.725,29	872,33
Cancelleria e stampati	6.970,22		-3.287,47	3.682,75
Carburanti	6.532,32	363,97		6.896,29
Dispositivi di protezione e sicurezza	58,50	35,75		94,25
<b>MATERIE PRIME</b>	<b>17.158,66</b>	<b>399,72</b>	<b>-6.012,76</b>	<b>11.545,62</b>

SERVIZI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>Servizi industriali</b>				
Prestazioni di terzi	14.301,71	9.812,18		24.113,89
Servizi outsourcing ciclo passivo	0,00		0,00	0,00
Servizio depurazione	0,00		0,00	0,00
Consulenze tecniche	1.750,00	3.346,00		5.096,00
Energia elettrica	0,00		0,00	0,00
Gas	6.966,32	386,77		7.353,09
Vigilanza	1.200,00		0,00	1.200,00
Trasporto e smaltimento sottoprodotti	0,00		0,00	0,00
Assicurazioni	25.350,57	2.614,12		27.964,69
Commissioni su fidejussioni	81.808,94	31.611,70		113.420,64
Canoni diritti e licenze	33.600,74		-17.086,04	16.514,70
<b>Servizi industriali</b>	<b>164.978,28</b>	<b>47.770,77</b>	<b>-17.086,04</b>	<b>195.663,01</b>
<b>Servizi amministrativi</b>				
Compensi agli amministratori	23.637,12		-3.828,80	19.808,32
Compensi collegio sindacale	28.523,29	471,20		28.994,49
Spese legali	19.750,31	35.323,54		55.073,85
Spese notarili	3.529,58		-3.058,92	470,66
Servizio outsourcing ciclo attivo	211.000,00		-211.000,00	0,00
Consulenze professionali	48.988,49		-16.979,83	32.008,66
Servizi informatici	3.500,00		0,00	3.500,00
Spese telefoniche	23.895,94		-1.990,40	21.905,54
Spese postali	1.729,79		-1.530,15	199,64
Spese bancarie	12.172,87		-10.800,39	1.372,48
Spese incasso bollette	52.063,95		-51.785,67	278,28
Assicurazioni	6.249,75	2.296,00		8.545,75
Spese recupero crediti	26.820,39		-24.504,32	2.316,07
Pulizia uffici	27.192,00		0,00	27.192,00
Servizio mensa	34.609,92		-1.858,83	32.751,09
Addestramento e formazione del personale	414,58	7.125,42		7.540,00
Trasferte e viaggi	1.513,10	635,27		2.148,37
Collaboratori/Stagista	0,00		0,00	0,00
Oneri diversi per il personale	1.497,60		-197,15	1.300,45
<b>Servizi amministrativi</b>	<b>527.088,68</b>	<b>45.851,43</b>	<b>-327.534,46</b>	<b>245.405,65</b>
<b>SERVIZI</b>	<b>692.066,96</b>	<b>93.622,20</b>	<b>-344.620,50</b>	<b>441.068,66</b>

GODIMENTO DI BENI DI TERZI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>Affitti e locazioni passive</b>				
Affitti passivi	163,94		-63,94	100,00
Noleggi	24.032,32		-3.034,32	20.998,00
Servitù	1.000,00		-1.000,00	0,00
<b>Affitti e locazioni passive</b>	<b>25.196,26</b>		<b>-4.098,26</b>	<b>21.098,00</b>
<b>Concessioni governative</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Canoni concessione di utilizzo beni demaniali</b>	<b>11.712,43</b>		<b>-11.581,62</b>	<b>130,81</b>
<b>Rimborso rate mutui ai Comuni</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>GODIMENTO BENI DI TERZI</b>	<b>36.908,69</b>		<b>-15.679,88</b>	<b>21.228,81</b>

PERSONALE	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
a) Salari e stipendi	824.141,82		-38.072,89	786.068,93
b) Oneri sociali				
Inps	203.905,92	1.366,71		205.272,63
Inpdap	19.994,85	1.400,72		21.395,57
Inail	10.874,75		-443,91	10.430,84
Fondo pensione complementare	8.583,51	172,16		8.755,67
Fasi	2.916,00	228,00		3.144,00
Oneri sociali	246.275,03	3.167,59	-443,91	248.998,71
c) Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	55.610,30	2.367,96		57.978,26
e) Altri costi	6.729,66		-5.820,31	909,35
PERSONALE	1.132.756,81	5.535,55	-44.337,11	1.093.955,25

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>a) Ammortamenti immobilizzazioni immateriali</b>				
Costi di costituzione	0,00		0,00	0,00
Spese d'impianto	272.427,14		-23.309,21	249.117,93
Studi e progetti	1.263,60		-1.263,60	0,00
Software applicativo	2.303,53		-10,19	2.293,34
Cartografia	96.555,58	24,00		96.579,58
Licenze d'uso	7.643,41		-310,87	7.332,54
Sito internet	0,00		0,00	0,00
Fabbricati	8.568,23		0,00	8.568,23
Sorgenti	0,00		0,00	
Serbatoi	0,00		0,00	
Pozzi	0,00		0,00	
Impianti	0,00		0,00	
Rete	0,00		0,00	
<b>Ammortamento immobilizzazioni immateriali</b>	<b>388.761,49</b>	<b>24,00</b>	<b>-24.893,87</b>	<b>363.891,62</b>
<b>b) Ammortamenti immobilizzazioni materiali</b>			0,00	<b>0,00</b>
Fabbricati	152.000,02	44,06		152.044,08
Sorgenti	0,00		0,00	0,00
Serbatoi	202.303,63	4.849,31		207.152,94
Pozzi	19.117,54	347,92		19.465,46
Impianti	882.611,09		-3.903,97	878.707,12
Rete	614.920,53	10.446,01		625.366,54
Derivazioni utenza	51.702,69		0,00	51.702,69
Misuratori	56.288,78		-9.889,96	46.398,82
Attrezzature	2.316,66	9,75		2.326,41
Autoveicoli	2.790,41		-2.790,41	0,00
Mobili e arredi	6.112,43		-426,42	5.686,01
Macchine ufficio	4.603,25		-1.131,57	3.471,68
<b>Ammortamento immobilizzazioni materiali</b>	<b>1.994.767,03</b>	<b>15.697,05</b>	<b>-18.142,33</b>	<b>1.992.321,75</b>
<b>d) Svalutazione dei crediti dell'attivo circolante</b>	<b>0,00</b>		<b>213.672,78</b>	<b>213.672,78</b>
<b>AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</b>	<b>2.383.528,52</b>	<b>15.721,05</b>	<b>170.636,58</b>	<b>2.569.886,15</b>

ALTRI ACCANTONAMENTI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>Altri accantonamenti</b>				
Accertamento per infrazioni	0,00		0,00	0,00
Regolarizzazione aut.scarico	0,00		0,00	0,00
Vettoriamiento acqua extra ambito	0,00		0,00	0,00
Onere per restituzione capitale investito	0,00		0,00	0,00
<b>ALTRI ACCANTONAMENTI</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

ONERI DIVERSI DI GESTIONE	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>Oneri tributari</b>				
I.M.U./TASI	17.617,00	1,00		17.618,00
Canone occupazione suolo pubblico	0,00		0,00	0,00
Imposta di bollo	1.618,28		-803,12	815,16
Tasa possesso autoveicoli	637,20		-114,46	522,74
Altre imposte e tasse	6.122,46	3.535,75		9.658,21
<b>Oneri tributari</b>	<b>25.994,94</b>	<b>3.536,75</b>	<b>-917,58</b>	<b>28.614,11</b>
<b>Altri oneri di gestione</b>				
Contributi associativi	2.650,00		-1.453,00	1.197,00
Perdite su crediti	0,00	0,00		0,00
Abbonamenti giornali riviste e pubblicazioni	2.055,79		-1.406,32	649,47
Spese di rappresentanza	130,18		-130,18	0,00
Sanzioni	33.873,67		-33.751,91	121,76
Sopravv.passive	626.883,82		-93.038,84	533.844,98
Abbuoni sconti e arrotondamenti passivi	86,39		-86,39	
Altri oneri	54.098,55		-47.671,04	6.427,51
<b>Altri oneri di gestione</b>	<b>719.778,40</b>		<b>-177.537,68</b>	<b>542.240,72</b>
<b>ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>	<b>745.773,34</b>	<b>3.536,75</b>	<b>-178.455,26</b>	<b>570.854,83</b>



ALTRI PROVENTI FINANZIARI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>d) Proventi diversi</b>				
Interessi attivi verso Cassa DD.PP.	2.851,28		0,00	2.851,28
Interessi attivi su depositi bancari e postali	15.771,49		-5.816,14	9.955,35
Interessi attivi per ritardato pagamento	20.325,37		-20.305,08	20,29
Interessi attivi su altri crediti	140.016,62		-8.356,43	131.660,19
<b>ALTRI PROVENTI FINANZIARI</b>	<b>178.964,76</b>		<b>-34.477,65</b>	<b>144.487,11</b>

INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	BILANCIO 2014	VARIAZIONI		BILANCIO 2015
		Incrementi	Decrementi	
<b>Altri on Altri oneri finanziari</b>				
Interessi passivi mutui	512.278		-72.462,70	439.815,66
Interessi passivi su scoperto conto corrente	14.940		-14.899,61	39,94
Interessi passivi su altri debiti	452.640		-219.036,42	233.603,46
<b>ALTRI PROVENTI FINANZIARI</b>	<b>979.857,79</b>		<b>-306.398,73</b>	<b>673.459,06</b>

Reg. Imp. 03161650134  
Rea 308789

## IDROLARIO SRL

Sede in VIA RIO TORTO N. 35 - 23868 VALMADRERA (LC) Capitale sociale Euro 4.000.000,00 i.v.

### Bilancio al 31/12/2015

Stato patrimoniale attivo	31/12/2015	31/12/2014
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b> (di cui già richiamati )		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	393.259	642.377
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	3.483.047	3.575.520
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	11.077	1.895
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	308.796	317.364
	<u>4.196.179</u>	<u>4.537.156</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	9.158.450	9.307.918
2) Impianti e macchinario	41.637.097	43.160.167
3) Attrezzature industriali e commerciali	63.700	112.286
4) Altri beni	25.671	33.208
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	683.910	855.289
	<u>51.568.828</u>	<u>53.468.868</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese		
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		

c) verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
d) verso altri			
- entro 12 mesi	486.165		338.332
- oltre 12 mesi	2.736.064		3.076.548
-		3.222.229	3.414.880
-		3.222.229	3.414.880
3) Altri titoli			
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)			
-		3.222.229	3.414.880
<b>Totale immobilizzazioni</b>		<b>58.987.236</b>	<b>61.420.904</b>

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

- 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo
- 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati
- 3) Lavori in corso su ordinazione
- 4) Prodotti finiti e merci
- 5) Acconti

### II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	2.373.255		7.982.762
- oltre 12 mesi	11.669		
		2.384.924	7.982.762
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4-bis) Per crediti tributari			
- entro 12 mesi	203.938		2.665.995
- oltre 12 mesi			
		203.938	2.665.995
4-ter) Per imposte anticipate			
- entro 12 mesi	371.026		569.925
- oltre 12 mesi			
		371.026	569.925

5) Verso altri		
- entro 12 mesi	334.778	338.158
- oltre 12 mesi		
	<hr/>	<hr/>
	334.778	338.158
	<hr/>	<hr/>
	3.294.666	11.556.840

### III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni

- 1) Partecipazioni in imprese controllate
- 2) Partecipazioni in imprese collegate
- 3) Partecipazioni in imprese controllanti
- 4) Altre partecipazioni
- 5) Azioni proprie  
(valore nominale complessivo)
- 6) Altri titoli

### IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	736.908	2.357.135
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	269	484
	<hr/>	<hr/>
	737.177	2.357.619

<b>Totale attivo circolante</b>	<b>4.031.843</b>	<b>13.914.459</b>
---------------------------------	------------------	-------------------

### D) Ratei e risconti

- disaggio su prestiti		
- vari	67.469	73.077
	<hr/>	<hr/>
	67.469	73.077

<b>Totale attivo</b>	<b>63.086.548</b>	<b>75.408.440</b>
----------------------	-------------------	-------------------

<b>Stato patrimoniale passivo</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
-----------------------------------	-------------------	-------------------

### A) Patrimonio netto

I. Capitale	4.000.000	4.000.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	130.786	48.040
V. Riserve statutarie		
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII. Altre riserve		
Riserva straordinaria o facoltativa	17.088.524	16.200.000
Riserva per acquisto azioni proprie		
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva non distrib. da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		

Versamenti in conto futuro aumento di capitale			
Versamenti in conto capitale			
Versamenti a copertura perdite			
Riserva da riduzione capitale sociale			
Riserva avanzo di fusione	6.432.284		6.432.284
Riserva per utili su cambi			
Varie altre riserve			
Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)			
Fondi riserve in sospensione d'imposta			
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)			
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992			
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993			
Riserva non distribuibile ex art. 2426			
Riserva per conversione EURO			
Riserva da condono			
Conto personalizzabile			
Conto personalizzabile			
Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi			
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)		2
Altre...			
		23.520.807	22.632.286
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>			(683.651)
<i>IX. Utile d'esercizio</i>		1.435.626	1.654.921
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>		()	()
<i>Acconti su dividendi</i>		()	()
<i>Copertura parziale perdita d'esercizio</i>			
<b>Totale patrimonio netto</b>		<b>29.087.219</b>	<b>27.651.596</b>

## B) Fondi per rischi e oneri

- 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili
- 2) Fondi per imposte, anche differite
- 3) Altri

372.644 373.644

**Totale fondi per rischi e oneri 372.644 373.644**

**C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato 34.613 214.036**

## D) Debiti

- 1) Obbligazioni
  - entro 12 mesi
  - oltre 12 mesi
- 2) Obbligazioni convertibili
  - entro 12 mesi
  - oltre 12 mesi

3) Debiti verso soci per finanziamenti			
- entro 12 mesi	46.855		116.830
- oltre 12 mesi			
		46.855	116.830
4) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
5) Debiti verso altri finanziatori			
- entro 12 mesi	1.266.742		1.254.926
- oltre 12 mesi	6.183.616		7.450.358
		7.450.358	8.705.284
6) Acconti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	3.911.052		12.194.713
- oltre 12 mesi	6.342.699		10.307.793
		10.253.751	22.502.506
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
9) Debiti verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
10) Debiti verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
11) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	80.620		185.140
- oltre 12 mesi			
		80.620	185.140
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	59.950		46.322
- oltre 12 mesi			
		59.950	46.322
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	430.031		252.557
- oltre 12 mesi			
		430.031	252.557

<b>Totale debiti</b>	<b>18.321.565</b>	<b>31.808.639</b>
----------------------	-------------------	-------------------

### E) Ratei e risconti

- aggio sui prestiti		
- vari	15.270.507	15.360.525
	15.270.507	15.360.525

<b>Totale passivo</b>	<b>63.086.548</b>	<b>75.408.440</b>
-----------------------	-------------------	-------------------

<b>Conti d'ordine</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
-----------------------	-------------------	-------------------

#### 1) Rischi assunti dall'impresa

##### Fidejussioni

a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
a imprese controllate da controllanti		
ad altre imprese	8.969.554	11.068.603
	8.969.554	11.068.603

##### Avalli

a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
a imprese controllate da controllanti		
ad altre imprese		

##### Altre garanzie personali

a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
a imprese controllate da controllanti		
ad altre imprese		

##### Garanzie reali

a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
a imprese controllate da controllanti		
ad altre imprese		

##### Altri rischi

crediti ceduti		
altri		
	8.969.554	11.068.603

#### 2) Impegni assunti dall'impresa

#### 3) Beni di terzi presso l'impresa

merci in conto lavorazione

beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato



beni presso l'impresa in pegno o cauzione  
altro

#### 4) Altri conti d'ordine

<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>8.969.554</b>	<b>11.068.603</b>
------------------------------	------------------	-------------------

<b>Conto economico</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
------------------------	-------------------	-------------------

#### A) Valore della produzione

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.290.548	4.945.550
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	1.821.648	2.866.809
- contributi in conto esercizio		
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	446.342	442.778
	2.267.990	3.309.587
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>7.558.538</b>	<b>8.255.137</b>

#### B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.546	17.159
7) Per servizi	441.069	692.067
8) Per godimento di beni di terzi	21.229	36.909
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	786.069	824.142
b) Oneri sociali	248.999	246.275
c) Trattamento di fine rapporto	57.978	55.610
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	909	6.730
	1.093.955	1.132.757
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	363.892	388.761
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.992.322	1.994.767
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	213.673	
	2.569.887	2.383.528
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		

12) Accantonamento per rischi

13) Altri accantonamenti

14) Oneri diversi di gestione	570.855	745.773
-------------------------------	---------	---------

<b>Totale costi della produzione</b>	<b>4.708.541</b>	<b>5.008.193</b>
--------------------------------------	------------------	------------------

<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>2.849.997</b>	<b>3.246.944</b>
--	------------------	------------------

### C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- altri

16) Altri proventi finanziari:

- a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni
  - da imprese controllate
  - da imprese collegate
  - da controllanti
  - altri
- b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni
- c) da titoli iscritti nell'attivo circolante
- d) proventi diversi dai precedenti:
  - da imprese controllate
  - da imprese collegate
  - da controllanti
  - altri

144.487	178.965
---------	---------

144.487	178.965
---------	---------

144.487	178.965
---------	---------

17) Interessi e altri oneri finanziari:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

673.459	979.858
---------	---------

673.459	979.858
---------	---------

17-bis) Utili e Perdite su cambi

<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>(528.972)</b>	<b>(800.893)</b>
---	------------------	------------------

### D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

19) Svalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

**Totale rettifiche di valore di attività finanziarie****E) Proventi e oneri straordinari****20) Proventi:**

- plusvalenze da alienazioni
- varie

2

2

**21) Oneri:**

- minusvalenze da alienazioni
- imposte esercizi precedenti
- varie

1

1

**Totale delle partite straordinarie**

2

(1)

**Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)**

2.321.027

2.446.050

**22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate****a) Imposte correnti**

686.502

764.420

**b) Imposte differite****c) Imposte anticipate**

198.899

26.709

**d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale**

885.401

791.129

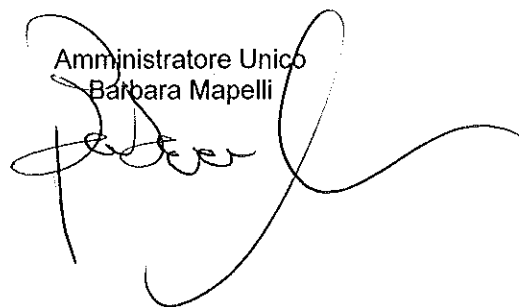
**23) Utile (Perdita) dell'esercizio**

1.435.626

1.654.921

Valmadrera, 7 aprile 2016

Amministratore Unico  
Barbara Mapelli



Reg. Imp. 03161650134

Rea 308789

**IDROLARIO SRL**

Sede in VIA RIO TORTO N.35 - 23868 VALMADRERA (LC)  
Capitale sociale Euro 4.000.000,00 i.v.

**Nota integrativa al bilancio al 31/12/2015****Premessa*****Introduzione, nota integrativa***

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.435.626.

L'esercizio 2015 rappresenta per Idrolario il secondo esercizio senza l'affidamento del Servizio Idrico Integrato atteso che, come a Voi noto il Consiglio provinciale di Lecco, con deliberazione n. 89 del 19 dicembre 2013, ha definitivamente approvato, previo parere favorevole della Conferenza dei Comuni dell'ATO, espresso nella seduta del 5 dicembre 2013, la deliberazione del C.d.A. dell'Ufficio d'ambito di Lecco n. 24/2013, avente quale oggetto l'affidamento del servizio idrico integrato nell'ATO di Lecco.

L'affidamento dapprima è stato disposto a favore della società Idroservice Srl, con sede legale a Lecco, in Via Fiandra n. 13, società interamente controllata da Lario Reti Holding SpA, per il periodo di un anno, con decorrenza 1 gennaio 2014, successivamente, nelle more delle procedure di affidamento definitivo, prorogato per un ulteriore anno.

Infine il Consiglio Provinciale di LECCO con deliberazione n°51 del 03 agosto 2015, approvando la deliberazione adottata dal C.d.A. dell'Ufficio d'ambito di Lecco n. 52 del 30 giugno 2015, ha modificato le linee di indirizzo approvate con deliberazione consiliare n° 69/2013 per il nuovo affidamento del Servizio idrico Integrato nell'ATO di Lecco nel senso di affidare il Servizio Idrico Integrato nell'ATO di Lecco per un periodo di venti anni, con efficacia a valere dal 01 gennaio 2016, secondo le modalità dell'*in house providing* in favore della società Lario Reti Holding SpA, subordinando tale affidamento all'acquisizione di una serie di requisiti previsti dalla normativa vigente e dalla giurisprudenza nazionale e comunitaria in materia.

Per dovere di cronaca occorre altresì segnalare che in data 20 gennaio 2016 il Consiglio dei Ministri ha discusso e approvato il primo pacchetto attuativo della riforma della pubblica amministrazione, conformemente alla Legge delega 124/2015. Tra i provvedimenti licenziati vi è il "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica", ora in attesa di terminare l'iter legislativo. Tale provvedimento certamente dovrà essere oggetto di adeguata analisi e monitoraggio in quanto potenzialmente incidente sulle sorti di Idrolario, attesa la sua specifica natura, scopo e compagine sociale.

Idrolario coerentemente a quanto sopra esposto si è fatta, nel corso del 2014 e del 2015 parte attiva al fine di puntualmente dare esecuzione ai contenuti delle richiamate delibere del Consiglio provinciale di Lecco di concerto dapprima con la società Idroservice Srl e poi con Lario Reti Holding SpA, garantendo al contempo ed in ogni caso l'agevolazione dell'avvio del S.I.I. in capo all'affidatario pro tempore.

Ricordo che l'esercizio in commento, grazie agli accordi sottoscritti con Idroservice Srl in tema di riconoscimento dell'utilizzo degli impianti e reti di proprietà di Idrolario, nonché delle prestazioni rese dalla struttura di Idrolario Srl a favore di Idroservice a supporto delle attività di coordinamento dell'esecuzione degli investimenti in corso e di cartografia e, non ultimo di rimodulazione del debito vantato nei confronti di Idroservice stessa, articolato mediante una serie di azioni tra le quali la cessione di parte dei crediti vantati, ha potuto mantenere i medesimi criteri di formazione del Bilancio di esercizio, preso atto della continuità dell'attività intrapresa atta e coerente alla copertura dei costi da sostenere e, sotto il profilo patrimoniale e finanziario, al puntuale adempimento degli impegni assunti.

Giova qui evidenziare che Idrolario nei primi mesi del 2016 ha avviato e coltivato con Lario Reti Holding SpA la negoziazione di nuovi contratti per l'annualità 2016, aventi ad oggetto sia il riconoscimento dell'utilizzo degli impianti e reti di proprietà che delle prestazioni rese dalla struttura di Idrolario Srl a favore di Lario Reti Holding SpA conformemente e sulla base di quanto già negoziato precedentemente con la controllata di Lario Reti Holding SpA, Idroservice Srl. Tali accordi sono attualmente in fase di positiva sottoscrizione.

Da ultimo segnalo che la convenzione sottoscritta tra l'Ufficio d'Ambito di Lecco e l'affidatario del Servizio

Idrico Integrato Lario Reti Holding SpA in data 04 gennaio 2016 all'articolo 45 rubricato "Personale trasferito dalle precedenti gestioni" sancisce l'impegno da parte di Lario Reti Holding SpA ad assumere il personale già utilizzato dal Gestore uscente come da elenco d) allegato alla convenzione. Dalla lettura del citato elenco appare inequivocabilmente presente il personale attualmente in forza ad Idrolario Srl.

In riferimento a quanto sopra esposto preme evidenziare in questa sede che nel corso del mese di marzo 2016 tutto il personale in forza, eccezion fatta per tre soggetti, ha rassegnato volontariamente le proprie dimissioni di concerto con gli accordi sottoscritti tra le RRSSUU, gli OOSS, e Lario Reti Holding SpA al fine di garantire il livello occupazionale.

Infine ricordo che in data 26 marzo 2015 Idrolario ha provveduto a sottoscrivere con la Società Idroservice Srl un accordo di transazione e di dilazione del debito che prevede, tra l'altro, la cessione parziale pro soluto dei crediti commerciali vantati, tenuto conto anche delle conclusioni ed indicazioni emerse dall'elaborato peritale redatto dal Dott. Corti Giorgio, approvato nell'assemblea dei Soci Idrolario in data 17 marzo 2015.

### **Attività svolte**

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività di supporto nel settore della gestione, dell'ingegnerizzazione e dei servizi cartografici relativi al Sistema Idrico Integrato, ponendo a disposizione dell'affidatario del servizio le proprie risorse materiali (impianti e reti) nonché umane (staff tecnico specializzato).

La vostra Società non appartiene ad alcun Gruppo. Preme qui evidenziare che, per espressa previsione statutaria, la Società risulta essere sottoposta al regime chiamato dell'*in house providing* di derivazione Comunitaria, e, pertanto, è sottoposta ad un controllo diretto dei soci Enti locali di riferimento.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Fatto salvo quanto già esposto nella presente Nota, oltre a quanto ben noto ai Soci, poiché dettagliatamente trattato ed approfondito nelle assemblee specificatamente convocate, non risultano esservi ulteriori fatti di rilievo degni di menzione nella presente. Naturalmente preme in questa occasione e sede evidenziare ed esortare i Signori Soci tutti affinché adottino decisioni, quanto più condivise possibili, atte a indirizzare univocamente le sorti di Idrolario in un contesto prospettico volto a coordinare e integrare al meglio tutte le realtà partecipate da parte degli Enti locali presenti sul territorio, aventi finalità operative e scopi statuari omogenei e integrabili.

### **Criteri di formazione**

Preliminarmente occorre evidenziare che il presente Bilancio sottoposto alla Vostra attenzione è aderente all'obbligo di redazione e sottoposizione all'Assemblea del Bilancio di Esercizio, formato da Stato Patrimoniale Conto Economico e Nota Integrativa in formato XBRL, e che, pertanto, conformemente a quanto già disposto per il Bilancio al 31 dicembre 2014 sottoposto alla Vostra attenzione ulteriori dati verranno esposti nella Relazione sulla gestione al fine di garantire, in ogni caso, un'adeguata e completa informazione.

In ogni caso preme e giova evidenziare che il presente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la Nota Integrativa è stata redatta in unità di Euro.

### **Criteri di valutazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti

le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti), per quanto possibile, tenuto conto dei sopravvenuti assestamenti tariffari emersi nel corso del 2015, come deliberato nel corso dell'esercizio in commento dall'Autorità d'Ambito in tema di componenti a conguaglio relativi al vincolo ai ricavi del gestore per gli anni 2012 e 2013 a valere sulle tariffe applicate negli anni 2014 e 2015 (Prot.37576 del 07 agosto 2015). Tali componenti hanno avuto corretto risalto contabile quali sopravvenienze allorquando riferibili per competenza agli esercizi anteriori, tenuto conto delle tecniche di allocazione nel conto Economico adottate in deroga come sotto meglio specificato.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

## Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Giova evidenziare che si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile. In particolare in ossequio ai nuovi schemi di Bilancio introdotti, a valere dal 01 gennaio 2016, dal D.Lgs 139/2015, si è ritenuto utile anticiparne i relativi effetti, apponendo le componenti economiche precedentemente considerate di natura straordinaria (sia quelle già presenti nel Bilancio 31 dicembre 2014 che quelle relative all'esercizio 2015 per garantirne la comparabilità), e, dunque allocabili nelle voci E) Proventi e oneri straordinari, nelle rispettive voci di Conto Economico A) 5 Altri ricavi e proventi e B) 14 Oneri diversi di gestione.

Sotto il profilo sostanziale non vi è stata alcuna variazione del risultato di esercizio.

(Rif. art. 2423-bis, secondo comma, C.c.)

Nel bilancio chiuso al 31/12/2015 la Società non ha cambiato alcun criterio di valutazione, non avendone ravvisato i relativi presupposti.

## Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

## Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Rischi assunti dall'impresa	8.969.554	11.068.603	(2.099.049)
	<b>8.969.554</b>	<b>11.068.603</b>	<b>(2.099.049)</b>

Rappresentano le fidejussioni di terzi rilasciate nell'interesse e per conto di Idrolario, riconducibili in via principale alle fidejussioni rilasciate da Banca Popolare di Sondrio per i rimborsi IVA richiesti a riguardo delle annualità 2011 – 2012 e 2013. La variazione è principalmente imputabile all'estinzione della fideiussione resa nel 2014 a favore dell'ATO per un importo di Euro.2.000.000.

## Introduzione, immobilizzazioni immateriali

## I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
4.196.179	4.537.156	(340.977)

### Immobilizzazioni

#### Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento, ricerca e sviluppo, pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti e mantenuti nell'attivo con il consenso del Sindaco Unico e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi. I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 33,33%.

Si significa in particolare che l'impianto software cartografico, per le sue peculiarità intrinseche, è ammortizzato con una aliquota annua del 2,50%, stimandone una vita utile pari a 40 anni.

Le migliorie su beni di terzi riferibili specificamente ai fabbricati sono ammortizzate con aliquota pari al 2,00%.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali esposte in Bilancio riflettono gli investimenti operati nel tempo con particolare riferimento al periodo in cui Idrolario è stata assegnataria, in via provvisoria, del Servizio Idrico Integrato. Si rammenta infatti che in tale periodo, conformemente agli impegni assunti, si è proceduto all'attività di ricognizione ed implementazione del sistema software atto alla gestione cartografica delle reti ed impianti presenti sul territorio, strumento strategico necessario allo svolgimento pianificato del Sistema Idrico Integrato. In particolare si significa che:

Quanto ai Costi di impianto ed ampliamento si rinvia ad apposita sezione della presente Nota.

I Diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno riguardano costi sostenuti dalla Società per la personalizzazione del software cartografico e dei programmi della contabilità analitica e gestione cespiti. L'importo di 3.483.047 euro è al netto delle quote di ammortamento. L'investimento nel periodo in esame per questa posta ammonta a 6.400 euro;

I costi per concessioni, licenze marchi diritti e simili ammontano al 31.12.2015, sempre al netto delle quote di ammortamento effettuate da Idrolario nel periodo in esame, a 11.077 euro costituiti esclusivamente da licenze d'uso per software. L'investimento nel periodo in esame per questa posta ammonta a 16.515 euro;

Le altre immobilizzazioni sono riconducibili ai costi capitalizzati su beni di terzi relativi alla costruzione del ponte sul fiume Rio Torto da parte della società ex Rio Torto, nonché alle manutenzioni straordinarie su beni di terzi ed ammontano al 31.12.2015 dopo aver effettuato gli ammortamenti del periodo, a 308.796 euro.

#### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali (prospetto)

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	1.541.952	289.282	3.902.719	255.049			4.103.578	10.092.580
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	899.575	289.282	327.199	253.154			3.786.214	5.555.424
Svalutazioni								
Valore di bilancio	642.377		3.575.520	1.895			317.364	4.537.156
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni			6.400	16.515				22.915
Riclassifiche (del valore di bilancio)								
Decrementi per								

alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)								
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio								
Ammortamento dell'esercizio	249.118		98.873	7.333			8.568	363.892
Svalutazioni effettuate nell'esercizio								
Altre variazioni								
Totale variazioni	(249.118)		(92.473)	9.182			(8.568)	(340.977)
Valore di fine esercizio								
Costo	1.541.952	289.282	3.909.119	271.564			4.103.578	10.115.495
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.148.693	289.282	426.072	260.487			3.794.782	5.919.316
Svalutazioni								
Valore di bilancio	393.259		3.483.047	11.077			308.796	4.196.179

**Commento, movimenti delle immobilizzazioni immateriali**  
**Spostamenti da una ad altra voce**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nel bilancio al 31/12/2015 non si è ritenuto opportuno effettuare alcuna riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio.

**Commento, immobilizzazioni immateriali**  
**Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Non sono state operate svalutazioni e/o rivalutazioni per le poste in commento. Quanto agli ammortamenti si rinvia alla tabella precedente.

**Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Come già cennato non sono state operate svalutazioni, non avendone accertati i relativi presupposti.

**Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, ricerca e sviluppo, pubblicità iscritti e mantenuti con il consenso del Sindaco Unico, nonché le ragioni della loro iscrizione.

**Costi di impianto e ampliamento**

Descrizione costi	Valore 31/12/2014	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2015
Altre variazioni atto costitutivo	642.377			249.118	393.259
	<b>642.377</b>			<b>249.118</b>	<b>393.259</b>

I Costi di impianto e di ampliamento, al netto delle quote di ammortamento effettuate nel periodo ammontano a 393.259 euro e si riferiscono principalmente al conferimento di costi per la scissione sostenuti da LRH ed alla manutenzione ciclica del potabilizzatore di Valmadrera. Sono compresi in questa voce inoltre le spese



sostenute per la costituzione di Idrolario S.r.l., quelle per la gestione delle autorizzazioni allo scarico, il riconoscimento a LRH dei costi per l'acquisizione delle anagrafiche utenza e ad Enel rete gas per la risoluzione anticipata del contratto della gestione idrica nel comune di Vercurago. Il conto in esame non ha subito incrementi nel periodo.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

## **Introduzione, immobilizzazioni materiali**

### **II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
51.568.828	53.468.868	(1.900.040)

## **Introduzione, movimenti delle immobilizzazioni materiali**

### **Materiali**

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- fabbricati 2,00%
- serbatoi (parte edile) 2,00%
- serbatoi (parte elettrica) 5,55%
- pozzi (parte edile) 4,00%
- pozzi (parte elettrica) 5,55%
- impianti (parte edile) 2,00%
- impianti (parte elettrica) 5,55%
- rete (acquedotto) 2,50%
- rete (fognatura) 2,00%
- derivazione utenza (acquedotto) 2,50%
- derivazione utenza (fognatura) 2,00%
- misuratori 10,00%
- attrezzature 10,00%
- autoveicoli 20,00%
- mobili ed arredi 10,00%
- macchine ufficio 20,00%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Non vi sono immobilizzazioni materiali rivalutate in base alle leggi. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Le immobilizzazioni acquistate a titolo gratuito sono iscritte al presumibile valore di mercato aumentato dei costi sostenuti o da sostenere per inserire durevolmente e utilmente i cespiti nel processo produttivo.

I Terreni e fabbricati figurano in bilancio per 9.158.450 euro. Si riferiscono a terreni per 3.486.219 euro ed a fabbricati per sede aziendale, acquedotto, fognatura e depurazione per 5.672.231. L'incremento di tale posta per euro 2.576 è rappresentato da acquisto terreni in Comune di Vestreno.

Gli impianti e macchinari ammontano a Euro 41.637.097, e comprende serbatoi per 6.021.063 euro, pozzi per 219.532 euro, impianti per 17.043.311 euro, rete per 16.657.838 euro e derivazioni utenza acquedotto per 1.695.353 euro. L'incremento di tale posta per euro 295.325 è rappresentato da investimenti su serbatoi per euro 2.322 e su reti per euro 44.035 e dal restante giroconto delle immobilizzazioni in corso a immobilizzazioni in esercizio.

Le attrezzature industriali e commerciali sono pari ad Euro 63.700 euro rappresentano principalmente il controvalore del conferimento LRH dei misuratori acqua al netto degli ammortamenti effettuati nel periodo. L'incremento nel periodo di tale posta per euro 140 è rappresentato da investimenti in attrezzature.

Nella categoria altri beni, rientrano in questo gruppo gli autoveicoli per un importo di 0 euro; il conto mobili e arredi che espone al 31.12.2015 un saldo netto di 19.550 euro ed infine il conto macchine ufficio con un saldo di 6.121 euro. Il totale degli altri beni al netto degli ammortamenti riporta quindi al 31.12.2015 un valore pari a 25.671 euro. L'incremento nel periodo di tale posta per euro 2.874 è rappresentato da investimenti per euro 118 in mobili e arredi e investimenti per euro 2.756 in macchine di ufficio.

Le immobilizzazioni in corso e acconti, risultano iscritte al 31.12.2015 pari ad Euro 683.910, tale importo è riconducibile principalmente per 28.108 per sorgenti, per 24.541 euro ad opere di costruzione di nuovi serbatoi, per 430.250 euro a lavori su impianti e per 201.012 euro a reti acquedotto e fognatura. L'incremento nel periodo di tale posta per euro 41.590 è rappresentato da investimenti relativi al depuratore di Osnago, mentre il decremento di tale posta è dovuto all'entrata in esercizio di immobilizzazioni per euro 212.968.

### Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo	
Costo storico	11.989.579	
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.681.661)	
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>9.307.918</b>	di cui terreni 3.483.643
Acquisizione dell'esercizio	2.576	
Ammortamenti dell'esercizio	(152.044)	
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>9.158.450</b>	di cui terreni 3.486.219

L'incremento rilevato è riferibile all'acquisto di una porzione di terreno già deliberata dall'assemblea dei Soci come previsto statutariamente.

### Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	87.432.790
Ammortamenti esercizi precedenti	(44.272.623)
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>43.160.167</b>
Acquisizione dell'esercizio	46.357
Giroconti positivi (riclassificazione)	212.968
Ammortamenti dell'esercizio	(1.782.395)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>41.637.097</b>

### Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	2.015.615
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.903.329)
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>112.286</b>
Acquisizione dell'esercizio	139
Ammortamenti dell'esercizio	(48.725)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>63.700</b>

### Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	453.975
Ammortamenti esercizi precedenti	(420.767)
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>33.208</b>

Acquisizione dell'esercizio	2.875
Cessioni dell'esercizio	(1.254)
Ammortamenti dell'esercizio	(9.158)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>25.671</b>

### Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	855.289
Acquisizione dell'esercizio	41.589
Giroconti negativi (riclassificazione)	(212.968)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>683.910</b>

I Giroconti negativi si riferiscono alla quota di immobilizzazioni in corso nel precedente esercizio di cui è pervenuta informativa circa la relativa ultimazione, realizzata dal gestore del Sistema Idrico Integrato pro tempore in forza delle obbligazioni assunte mediante apposita convenzione. Si rammenta infatti che le opere in corso alla data di assegnazione del Servizio Idrico Integrato ad altro soggetto sono convenzionalmente terminate da quest'ultimo e, dunque, una volta terminate e collaudate, vengono fatte confluire, pro quota di realizzo, tra le immobilizzazioni materiali e, conseguentemente, ammortizzate. Alla data del Bilancio in commento, pertanto, risultano in itinere ancora opere per complessivi Euro.683.910.

### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali (prospetto)

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	11.989.579	87.432.790	2.015.615	453.975	855.289	102.747.248
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.681.661	44.272.623	1.903.329	420.767		49.278.380
Svalutazioni						
Valore di bilancio	9.307.918	43.160.167	112.286	33.208	855.289	53.468.868
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	2.576	46.357	139	2.875	41.589	93.536
Riclassifiche (del valore di bilancio)		212.968			(212.968)	
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)				1.254		1.254
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio						
Ammortamento dell'esercizio	152.044	1.782.395	48.725	9.158		1.992.322
Svalutazioni effettuate nell'esercizio						
Altre variazioni						
Totale variazioni	(149.468)	(1.523.070)	(48.586)	(7.537)	(171.379)	(1.900.040)
Valore di fine esercizio						
Costo	11.992.155	87.692.115	2.015.755	455.584	683.910	102.839.519
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.833.705	46.055.018	1.952.055	429.913		51.270.691
Svalutazioni						
Valore di bilancio	9.158.450	41.637.097	63.700	25.671	683.910	51.568.828

### Commento, movimenti delle immobilizzazioni materiali

In ossequio ai contenuti del principio contabile OIC 16 si segnala che le aree di sedime dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 sono state scorporate e separatamente evidenziate senza procedere ad alcun stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

### Commento, immobilizzazioni materiali

**Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Non sono state operate svalutazioni con riferimento alle immobilizzazioni materiali in commento in quanto non ne sono stati ravvisati i relativi presupposti.

### Contributi in conto capitale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 la società ha ricevuto contributi in conto capitale per Euro.446.342, strettamente riconducibili alle opere svolte ed agli stati di avanzamento lavori conseguiti. Per la contabilizzazione di tali contributi è stato scelto il metodo della riscontazione con separata evidenza tra i Risconti passivi della quota complessiva spettante.

### Introduzione, operazioni di locazione finanziaria (locatario) Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società alla data di chiusura del presente bilancio non ha in essere operazioni di locazione finanziaria.

### Introduzione, immobilizzazioni finanziarie

#### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
3.222.229	3.414.880	(192.651)

### Introduzione, movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Le immobilizzazioni finanziari sono interamente costituite da crediti verso altri.

### Introduzione, movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

Nella voce crediti verso altri sono stati iscritti, per un importo pari a Euro 3.222.229, crediti relativi a crediti per contributi o quote di mutui ancora da erogare su immobilizzazioni in corso.

### Crediti per tipologia

Descrizione	V / Controllate	Fair value	V / collegate	Fair value	V / controllanti	Fair value	V / altri	Fair value
Provincia Lecco - mutuo depuratore Olginate Consorzio Olginate- Valgrehentino - dep. Olginate Cassa DD.PP. - depuratore Verderio Totale							2.791.419           3.222.229	2.791.419           3.222.229

### Crediti

Descrizione	31/12/2014	Incremento	Decremento	31/12/2015	Di cui relativi a operazioni con obbligo di	Fair value
-------------	------------	------------	------------	------------	---	------------

retrocessione				
Altri	3.414.880	192.651	3.222.229	3.222.229
	<b>3.414.880</b>	<b>192.651</b>	<b>3.222.229</b>	<b>3.222.229</b>

#### Analisi delle variazioni e della scadenza delle immobilizzazioni finanziarie: crediti (prospetto)

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate						
Crediti immobilizzati verso imprese collegate						
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti						
Crediti immobilizzati verso altri	3.414.880	(192.651)	3.222.229	486.165	2.736.064	
Totale crediti immobilizzati	3.414.880	(192.651)	3.222.229	486.165	2.736.064	

#### Commento, movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro *fair value*.  
Tra i crediti si segnala in particolare quello vantato nei confronti del Consorzio Olginate – Valgrehentino – depuratore Olginate oggetto di contenzioso legale in quanto il Consorzio non ha inteso accreditare quanto iscritto a favore di Idrolario nonostante il parere favorevole della Provincia di Lecco.

#### Introduzione, suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

#### Dettagli sui crediti immobilizzati suddivisi per area geografica (prospetto)

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia				3.222.229	3.222.229
Totale				3.222.229	3.222.229

#### Dettaglio del valore dei crediti verso altri (prospetto)

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Provincia Lecco - mutuo depuratore Olginate	2.791.419	2.791.419
Consorzio Olginate-Valgrehentino - dep. Olginate	145.681	145.681
Cassa DD.PP. - depuratore Verderio	285.129	285.129
Totale	3.222.229	

#### Commento, valore delle immobilizzazioni finanziarie

Come già evidenziato le immobilizzazioni finanziarie sono esposte ad un valore non superiore al *fair value* stimato.

#### Commento, immobilizzazioni finanziarie

Come già evidenziato le immobilizzazioni finanziarie esposte rappresentano i crediti per contributi in conto capitale assegnati ad Idrolario in ragione dei piani di realizzazione delle opere.

#### Introduzione, attivo circolante

L'Attivo circolante è rappresentato prevalentemente dalle poste creditorie residue oltre che dai saldi dei fondi giacenti presso gli Istituti bancari con cui la Società intrattiene rapporti di conto corrente.

### **Introduzione, rimanenze**

Non vi sono rimanenze nel bilancio in commento.

### **Introduzione, attivo circolante: crediti**

#### **Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

## **II. Crediti**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
3.294.666	11.556.840	(8.262.174)

### **Introduzione, variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

I crediti verso clienti dell'importo complessivo di Euro.2.384.925 rappresentano il totale dei crediti commerciali in essere al 31.12.2015 al netto del fondo svalutazione crediti per Euro.939.924. In tale importo si vuole segnalare la voce fatture da emettere per complessivi euro 137.514.

Tra i crediti verso clienti è incluso il credito vantato verso Idroservice Srl per effetto del sopravvenuto conguaglio tariffario per un importo pari ad Euro.1.952.356.

Il Fondo svalutazione crediti è stimato adeguato in ragione della previsione di incasso attribuita ai crediti in essere alla data di Bilancio.

I crediti tributari ammontano a Euro.203.938, risultanti prevalentemente dagli acconti IRES 2015 (per Euro.131.133), Erario c/IVA (per Euro.65.279) e Credito per pagamento "bollo Virtuale".

I crediti per imposte anticipate sono pari a 371.026 euro.

I crediti Verso altri iscritti a bilancio ammontano ad Euro.334.778.

Non sussistono partite creditorie in valuta diversa dall'Euro.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	2.373.255	11.669		2.384.924	
Per crediti tributari	203.938			203.938	
Per imposte anticipate	371.026			371.026	
Verso altri	334.778			334.778	
	<b>3.282.997</b>	<b>11.669</b>		<b>3.294.666</b>	

### **Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante (prospetto)**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	7.982.762	(5.597.838)	2.384.924	2.373.255	11.669	

Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante						
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.665.995	(2.462.057)	203.938	203.938		
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	569.925	(198.899)	371.026	371.026		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	338.158	(3.380)	334.778	334.778		
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	11.556.840	(8.262.174)	3.294.666	3.282.997	11.669	

### **Commento, variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2015 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Clienti	2.384.925
IVA	65.279
IRES	131.133
Imposte anticipate	371.026

I crediti verso altri, al 31/12/2015, pari a Euro 334.778 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Lrh - costo smaltimento nov-dic 2010	3.361
Cda - compenso non spettante	33.000
Dipendenti - anticipazioni ticket	2.400
Erogatori ingiunzioni	252.857
Edison- utenza energia competenza Comune Casatenovo	146
Mappatura acque bianche	2.276
Edison - utenza energia Via I Maggio - Sirone	332
Agenzia territorio - ricarica castelletto Sister	203
Edison ENEL hERACOMM- fatture in attesa di rimborso	2.036
Est Ticino Villorese - canone 2014	608
Rfi - canoni attraversamento 2014	61
Cassa ddpp - interessi su somme non erogate II sem 2015	1.426
Consorzio Valgrehgentino - competenze spettanti da sentenza	9.604
Inpdap	985
Inail	164
Depositi cauzionali	24.809
Altri	510
	334.778

Le imposte anticipate per Euro 371.026 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente Nota Integrativa.

In ogni caso si specifica che la relativa composizione in dettaglio è la seguente:

IRES per eccedenza svalutazione crediti	Euro.254.016
IRES per riconoscimento oneri vettoramento	Euro. 91.752
IRAP per riconoscimento oneri vettoramento	Euro. 13.012
IRES per cause legali in corso	Euro. 10.725
IRAP per cause legali in corso	Euro. 1.521

### **Introduzione, suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

### **Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisi per area geografica (prospetto)**

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	2.384.924				203.938	371.026	334.778	3.294.666
Totale	2.384.924				203.938	371.026	334.778	3.294.666

#### **Commento, suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

Si ritiene non significativo alcun commento in merito.

#### **Introduzione, crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non vi sono fattispecie da commentare in Bilancio.

#### **Commento, attivo circolante: crediti**

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni. In particolare si evidenzia che l'utilizzo 2015 del Fondo è dovuto al perfezionamento degli accordi di cessione crediti pro soluto intervenuti con Idroservice Srl, previa delibera assembleare dei Soci.

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2014	1.645.824	266.250	1.912.074
Utilizzo nell'esercizio	919.573	266.250	1.185.823
Accantonamento esercizio	197.449	16.224	213.673
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>923.700</b>	<b>16.224</b>	<b>939.924</b>

#### **Introduzione, variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

##### **III. Attività finanziarie**

Non vi sono attività finanziarie.

#### **Introduzione, variazioni delle disponibilità liquide**

##### **IV. Disponibilità liquide**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
737.177	2.357.619	(1.620.442)

#### **Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide (prospetto)**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.357.135	(1.620.227)	736.908
Assegni			
Denaro e altri valori in cassa	484	(215)	269
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.357.619</b>	<b>(1.620.442)</b>	<b>737.177</b>

#### **Commento, variazioni delle disponibilità liquide**

C.IV. – Disponibilità liquide

Il saldo, pari a Euro.737.177, rappresenta la liquidità in attesa di utilizzo giacente al 31.12.2015 sui conti correnti aperti presso gli istituti di credito e presso la cassa aziendale.



#### C.IV. 1 – Depositi bancari e postali

Il conto evidenzia la liquidità esistente sui conti correnti aperti presso il Credito Valtellinese, la Banca Popolare di Sondrio, la Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo, il Credito Cooperativo Alta Brianza e Poste Italiane per un totale di Euro.736.908.

#### C.IV. 3 – Denaro e valori in cassa

Rappresenta il controvalore dei contanti giacenti al 31.12.2015 presso la cassa aziendale per far fronte alle piccole spese pari a Euro.269.

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

### Commento, attivo circolante

#### Introduzione, informazioni sui ratei e risconti attivi

##### Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

#### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
67.469	73.077	(5.608)

#### Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi (prospetto)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti			
Ratei attivi	353	(347)	6
Altri risconti attivi	72.724	(5.261)	67.463
Totale ratei e risconti attivi	73.077	(5.608)	67.469

#### Commento, informazioni sui ratei e risconti attivi

Non sono presenti prestiti con disaggi.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Abbonamenti riviste	196
Canoni assistenza	3.399
Canoni servizi e manutenzioni	1.458
Fidejussioni	42.695
Polizze assicurative	17.113
Noleggi	2.335
Altri	268
Altri di ammontare non apprezzabile	5
	<b>67.469</b>

#### Introduzione, oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio in commento non vi sono oneri finanziari capitalizzati.

#### A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
29.087.219	27.651.596	1.435.623

La consistenza del patrimonio netto è pari a 29.088.975 euro e la composizione è descritta nelle voci che seguono.

### **Introduzione, variazioni nelle voci di patrimonio netto**

A.I. - Capitale sociale. In ottemperanza a quanto deliberato nell'Assemblea dei Soci del 21.07.2009, esclusivamente al fine del conseguimento degli obiettivi finali prospettati in Conferenza d'Ambito e contenuti nel Regolamento di Conferimento di reti e impianti, è stato ridotto il capitale sociale da 20.000.000 di euro a 4.000.000 di euro imputando tale riduzione a riserva indisponibile.

A.IV. – Riserva legale. Ammonta a 130.786 euro attribuibili alla destinazione della quota del 5% dell'utile degli esercizi precedenti.

A.VII. – Altre riserve.

Le altre riserve sono relative a:

Riserva straordinaria

L'accantonamento, pari a 17.088.524 euro, è dovuto a seguito della riduzione del capitale sociale come sopra descritto nonché a destinazione di parte dell'utile dell'esercizio 2011 e dell'esercizio 2014.

Avanzo di fusione

La posta, pari a 6.432.284 euro è stata generata dall'operazione di fusione di varie società in Lario Reti Holding S.p.A. e successivamente girata pro-quota a Idrolario Srl nel bilancio iniziale di conferimento.

A.VIII. – Utili (perdite) portati a nuovo

Questa posta è pari a zero.

A.IX. – Utile (perdita) di periodo

Accoglie il risultato del periodo evidenziando un utile di 1.435.626 euro.

### **Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto (prospetto)**

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	4.000.000							4.000.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni								
Riserve di rivalutazione								
Riserva legale	48.040			82.746				130.786
Riserve statutarie								
Riserva per azioni proprie in portafoglio								
Altre riserve								
Riserva straordinaria o facoltativa	16.200.000			888.524				17.088.524
Riserva per acquisto azioni proprie								
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.								
Riserva azioni o quote della società controllante								

Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni								
Versamenti in conto aumento di capitale								
Versamenti in conto futuro aumento di capitale								
Versamenti in conto capitale								
Versamenti a copertura perdite								
Riserva da riduzione capitale sociale								
Riserva avanzo di fusione	6.432.284							6.432.284
Riserva per utili su cambi								
Varie altre riserve	2		(1)		2			(1)
Totale altre riserve	22.632.286		(1)	888.524	2			23.520.807
Utili (perdite) portati a nuovo	(683.651)			683.651				
Utile (perdita) dell'esercizio	1.654.921			1.435.626	1.654.921		1.435.626	1.435.626
Totale patrimonio netto	27.651.596		(1)	3.090.547	1.654.923		1.435.626	29.087.219

#### Dettaglio varie altre riserve (prospetto)

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)
Totale	(1)

#### Commento, variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si ricorda che con delibera dell'Assemblea dei Soci in data 30 maggio 2015 l'utile del Bilancio 2014, pari ad Euro.1.654.921 è stato così destinato:

- 5,00% a Riserva legale per Euro.82.746;
- A totale copertura perdite esercizi precedenti Euro.683.651;
- A riserva straordinaria per Euro.888.524.

#### Introduzione, disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del Patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

#### Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto (prospetto)

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	4.000.000		B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni			A, B			
Riserve di rivalutazione			A, B			
Riserva legale	130.786		B			
Riserve statutarie			A, B			
Riserva per azioni proprie in						

portafoglio						
Altre riserve						
Riserva straordinaria o facoltativa	17.088.524		A, B			
Riserva per acquisto azioni proprie						
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ						
Riserva azioni o quote della società controllante						
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni						
Versamenti in conto aumento di capitale						
Versamenti in conto futuro aumento di capitale						
Versamenti in conto capitale						
Versamenti a copertura perdite						
Riserva da riduzione capitale sociale						
Riserva avanzo di fusione	6.432.284		A, B			
Riserva per utili su cambi						
Varie altre riserve	(1)		A, B	(1)		
Totale altre riserve	23.520.807		A, B	23.520.806	829.942	
Utili portati a nuovo						
Totale				23.520.806	829.942	
Quota non distribuibile				23.520.806		
Residua quota distribuibile						

#### Commento, disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

#### Commento, patrimonio netto

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto diamo avviso che non sono presenti Riserve da rivalutazione e Riserve statutarie e che, per espressa previsione statutaria, conformemente alla normativa dell'*in house providing* non è prevista la possibilità di distribuzione dividendi.

#### Introduzione, informazioni sui fondi per rischi e oneri

##### B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
372.644	373.644	(1.000)

#### Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri (prospetto)

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio			373.644	373.644

Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio				
Utilizzo nell'esercizio			1.000	1.000
Altre variazioni				
Totale variazioni			(1.000)	(1.000)
Valore di fine esercizio			372.644	372.644

### Commento, informazioni sui fondi per rischi e oneri

#### Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio. La voce "Altri fondi", al 31/12/2015, pari a Euro 372.644, è stata accantonata in ossequio ai principi di competenza, prudenza e neutralità sanciti dal principio contabile OIC 11. Per le regole specifiche si è fatto riferimento al principio contabile OIC 19 rubricato "I fondi per rischi ed oneri, TFR, i debiti". In generale tali fondi rilevano costi probabili, oggetto di stima, relativi a passività o rischi di competenza economica dell'esercizio che avranno manifestazione concreta in esercizi futuri. (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Nel corso dell'esercizio non si è ritenuto di dover alimentare la voce "Altri fondi" che, pertanto al 31/12/2015, si è solo decrementata, per la relativa composizione si rinvia all'allegato citato (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

### Introduzione, informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

#### Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Si ricorda che il decremento del Fondo è dovuto alle sopravvenute dimissioni del personale dipendente come già meglio descritto in premesse alla presente Nota.

### C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
34.613	214.036	(179.423)

### Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (prospetto)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	214.036
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	10.792
Utilizzo nell'esercizio	190.215
Altre variazioni	

Totale variazioni	(179.423)
Valore di fine esercizio	34.613

### Commento, informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il Fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2015 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti ed al netto del debito erogabile, su base dei dati disponibili, nel corso dell'esercizio 2016.

L'ammontare di TFR relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima del 31/12/2015 o scadrà nell'esercizio successivo alla data di redazione della presente, è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

Nell'esercizio successivo al 31/12/2015 si prevede di corrispondere ai dipendenti un ammontare di Tfr stimato in Euro.190.216, a seguito di dimissioni pervenute come già meglio precisato.

### Introduzione, debiti

#### Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

In apposita sezione della Nota integrativa sono fornite le informazioni previste dall'OIC 6 relative alle operazioni di ristrutturazione e rinegoziazione del debito.

### D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
18.321.565	31.808.639	(13.487.074)

### Introduzione, variazioni e scadenza dei debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine	Di cui per ipoteche	Di cui per pegni	Di cui per privilegi
Debiti verso soci per finanziamenti	46.855			46.855				
Debiti verso altri finanziatori	1.266.742	4.065.931	2.117.685	7.450.358				
Debiti verso fornitori	3.911.052	6.342.699		10.253.751				
Debiti tributari	80.620			80.620				
Debiti verso istituti di previdenza	59.950			59.950				
Altri debiti	430.031			430.031				
	<b>5.795.250</b>	<b>10.408.630</b>	<b>2.117.685</b>	<b>18.321.565</b>				

### Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti (prospetto)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						

Debiti verso soci per finanziamenti	116.830	(69.975)	46.855	46.855		
Debiti verso banche						
Debiti verso altri finanziatori	8.705.284	(1.254.926)	7.450.358	1.266.742	6.183.616	2.117.685
Acconti						
Debiti verso fornitori	22.502.506	(12.248.755)	10.253.751	3.911.052	6.342.699	
Debiti rappresentati da titoli di credito						
Debiti verso imprese controllate						
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti						
Debiti tributari	185.140	(104.520)	80.620	80.620		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	46.322	13.628	59.950	59.950		
Altri debiti	252.557	177.474	430.031	430.031		
Totale debiti	31.808.639	(13.487.074)	18.321.565	5.795.250	12.526.315	2.117.685

### Commento, variazioni e scadenza dei debiti

I debiti più rilevanti al 31/12/2015 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
C.DD.PP. MUTUO 430322100 – DEODORIZZAZ.DEP.VALMADRERA	25.566
C.DD.PP. MUTUO 430810700 - SEDE	60.254
C.DD.PP. MUTUO 430810900 - COLLETTORE CIVATE SUELLO	41.478
C.DD.PP. MUTUO 428619400 COLLETTORE OLGiate	90.541
C.DD.PP. MUTUO 428619401 COLLETTORE OLGiate	6.148
C.DD.PP. MUTUO 428783200 COLLETTORE VERDERIO	170.425
C.DD.PP. MUTUO 433750900 DEPURATORE VERDERIO	221.587
C.DD.PP. MUTUO 433648600 SERBATOI CIVATE	438.466
C.DD.PP. MUTUO 433648601 SERBATOI CIVATE	282.573
C.DD.PP. MUTUO 433694900 ACQUEDOTTO VALMADRERA	1.690.669
C.DD.PP. MUTUO 433701800 DEPURATORE LOMAGNA	548.918
C.DD.PP. MUTUO 433733900 ACQUEDOTTO VALMADRERA	626.269
CASSA DD.PP. MUTUO 433733901 ACQ.VALMADRERA	59.597
CASSA DD.PP. MUTUO 434178000 ACQ.OLGINATE PESCA TE	69.103
CASSA DD.PP. MUTUO 434178001 ACQ.OLGINATE PESCA TE	4.760
CASSA DD.PP. MUTUO 434644500 ACQ.BARZANO' CASATENOV O	158.277
BIIS - MUTUO DEPURATORE OLGinate	2.791.419
BIIS - MUTUO DEPURATORE OSNAGO	164.307
FORNITORI	10.253.751

### D – DEBITI

Figurano in bilancio complessivamente per Euro.18.321.565, di cui Euro.5.795.251 con scadenza entro i dodici mesi ed Euro.12.526.315 con scadenza oltre i dodici mesi .

Nel dettaglio:

### D. 3 – Debiti verso Comuni Soci per finanziamenti

Rappresentano mutui accesi da Comuni Soci presso la Cassa DD.PP. per la realizzazione di opere idriche

che, ricevuti in conferimento da LRH, sono riconosciuti agli stessi da Idrolario. Il debito al 31.12.2015 è pari a 46.855 euro.

#### D. 5 – Debiti verso banche

L'esposizione debitoria che la Società ha nei confronti del sistema bancario al 31.12.2015 risulta pari a Euro.0.

#### D. 5 – Debiti verso altri finanziatori

Il saldo, pari a Euro.7.450.358, accoglie l'esposizione verso istituti di credito, principalmente con Cassa Depositi e Prestiti, per mutui passivi accessi dalle società fuse in LRH e riassegnati a Idrolario all'atto del conferimento, per la realizzazione di investimenti.

#### D. 7 – Debiti verso fornitori

L'importo delle fatture fornitori non ancora liquidate al 31.12.2015 ammonta a Euro.7.530.140 mentre quello delle fatture da ricevere è di Euro.2.723.611 per un totale di Euro.10.253.751 di debiti verso fornitori.

#### D. 12 – Debiti tributari

Riguardano debiti verso l'Erario per Irpef sulle retribuzioni e ritenute acconto su pagamenti a liberi professionisti per Euro.36.613 e Erario c/IRAP per Euro.44.007. L'importo totale è di Euro.80.620.

#### D. 13 – Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Pari a Euro.59.950 sono debiti relativi a contributi sociali a carico della Società ed a trattenute effettuate ai dipendenti in base alla vigente normativa.

#### D. 14 – Altri debiti

La composizione della posta, di ammontare pari a Euro.430.031, nel dettaglio gli stessi possono essere così identificati:

Dipendenti	99.448
Dipendenti TFR	190.216
Cilas e quote sindacali	852
Canoni demaniali e attraversamenti	83.891
Cassa Conguaglio	-36
Cosap	2.915
Ingiunzioni	90
Comune Valmadrera	0
Compenso membro collegio sindacale	0
Compensi gare appalti	0
ATO - quota tariffa	49.533
Altri	510
Incassi da regolarizzare e varie	2.612

#### **Introduzione, suddivisione dei debiti per area geografica**

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

#### **Dettagli sui debiti suddivisi per area geografica (prospetto)**



Area geografica	Obbligazioni	Obbligazioni convertibili	Debiti verso soci per finanziamenti	Debiti verso banche	Debiti verso altri finanziatori	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti rappresentati da titoli di credito	Debiti verso imprese controllate	Debiti verso imprese collegate	Debiti verso imprese controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia			46.855		7.450.358		10.253.751					80.620	59.950	430.031	18.321.565
Totale			46.855		7.450.358		10.253.751					80.620	59.950	430.031	18.321.565

### Commento, suddivisione dei debiti per area geografica

I debiti rilevati in Bilancio sono riconducibili unicamente al territorio nazionale.

### Introduzione, debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non vi sono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

### Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (prospetto)

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						
Debiti verso soci per finanziamenti					46.855	46.855
Debiti verso banche						
Debiti verso altri finanziatori					7.450.358	7.450.358
Acconti						
Debiti verso fornitori					10.253.751	10.253.751
Debiti rappresentati da titoli di credito						
Debiti verso imprese controllate						
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti						
Debiti tributari					80.620	80.620
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale					59.950	59.950
Altri debiti					430.031	430.031
Totale debiti					18.321.565	18.321.565

### Introduzione, debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

#### Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni di finanziamento di tale natura.

### Introduzione, finanziamenti effettuati da soci della società

I "Debiti verso soci per finanziamenti" sono così ripartiti secondo le scadenze e la clausola di postergazione

contrattuale (articolo 2427, primo comma, n. 19-bis, C.c.)

Nominativo	Data scadenza	Entro 12 mesi	Di cui postergati	Oltre 12 mesi	Di cui postergati	Totale	Totale di cui postergati
Comune Barzanò Quota mutuo CDP		4.138				4.138	
Comune Casatenovo - Quota mutuo CDP		16.796				16.796	
Comune Civate Quota mutuo CDP		6.205				6.205	
Comune Monticello Quota mutuo CDP		6.939				6.939	
Comune Oggiono - Quota mutuo CDP		12.777				12.777	
<b>Totale</b>		<b>46.855</b>				<b>46.855</b>	

#### Dettaglio dei finanziamenti effettuati da soci della società (prospetto)

Scadenza	Quota in scadenza	Quota con clausola di postergazione in scadenza
2016	4.138	
2016	16.796	
2016	6.205	
2016	6.939	
2016	12.777	
<b>Totale</b>	<b>46.855</b>	

### Operazioni di ristrutturazione del debito

#### 1. Informazioni relative all'esercizio in cui la ristrutturazione non si è ancora conclusa

La società a seguito del sopravvenuto mancato affidamento del Servizio Idrico Integrato, come detto, si è attivata, con il benessere dell'Assemblea dei Soci, al fine di intraprendere e coltivare tutte le opportune e necessarie azioni volte a giungere ad un accordo transattivo e di dilazione del debito nei confronti di Idroservice Srl, detentrica a titolo transitorio sino al 31 dicembre 2105 dell'affidamento del Servizio Idrico Integrato.

Tutto ciò alla luce dell'ingente debito che Idrolario aveva, alla data del 31 dicembre 2013, pari ad 23.257.785,21 euro nonché delle prospettive concrete di capacità restitutoria dello stesso.

La ristrutturazione del debito è risultata funzionale per garantire il rispetto del principio di continuità aziendale (*going concern*); i motivi per i quali il bilancio è stato redatto in un'ottica di *going concern* sono rinvenibili proprio dal complesso di accordi conseguiti nel corso del 2015 atti a garantire adeguati e coerenti ricavi da parte di Idrolario con conseguente capacità restitutoria del debito alle condizioni convenute.

#### 2. Altre informazioni

La società nel corso del 2014 ha perfezionato con Idroservice un primo contratto denominato "Contratto per la regolazione tecnico-economica tra Idroservice e Idrolario a valere per il transitorio 2014 e successiva proiezione di affidamento" in cui, tra l'altro, è stata regolamentato, a carico di Idroservice, l'impiego delle risorse tecnico-operative e della dotazione logistica ed impiantistica idrica riconducibile ad Idrolario, definendone un corrispettivo in favore di Idrolario per l'utilizzazione dei relativi servizi da parte di Idroservice. Nel medesimo contratto le parti hanno previsto la parziale compensazione del credito maturato da Idroservice ante 31 dicembre 2013 con i crediti maturandi, sino al 31 dicembre 2014, da parte di Idrolario. In conseguenza dei pagamenti effettuati da Idrolario, mediante anche la suddetta compensazione il credito residuo di Idroservice nei confronti di Idrolario alla data del 31 dicembre 2014 risulta essere pari ad Euro 14.853.699,39.

Tenuto conto di quanto sopra, ed espletata una perizia estimativa dei crediti commerciali potenzialmente cedibili pro soluto, per un importo complessivamente stimato in Euro.6.982.474, contro un nominale di Euro.8.300.833, le parti hanno perfezionato la cessione crediti pro soluto in data 30 aprile 2015, con conseguente compensazione tra le reciproche posizioni credito/debitorie, salvo conguagli in danaro in caso di variazioni dell'importo pro soluto oggetto di promessa cessione.

Quanto al debito residuo le parti hanno, come già riferitovi nella Nota Integrativa al Bilancio 31 dicembre 2014, convenuto che fino a concorrenza di Euro.1.000.000 e con riferimento il 31 dicembre 2015 si procederà alla compensazione con i crediti vantati da Idrolario nei confronti di Idroservice per i servizi prestati, mentre per l'ulteriore residuo, pari ad Euro.6.872.226,39 maggiorata dei relativi interessi di competenza maturati e maturandi nel periodo 2015-2020, nella misura definita nell'accordo del 22 dicembre 2014 pari al 2,80%, si procederà come segue:

Entro il 31/12/2016 Euro.1.250.000;

Entro il 31/12/2017 Euro. 750.000;

Entro il 31/12/2018 Euro.2.200.000;

Entro il 31/12/2019 Euro.2.200.000;

Entro il 31/12/2020 saldo residuo pari ad Euro.472.226,39 oltre interessi complessivamente maturati stimabili in non meno di Euro.777.383;

La quota stimata di interessi alle condizioni sopra esposte per annualità era la seguente (ipotizzando il pagamento della quota capitale alla data del 31 dicembre di ciascun anno):

2015 Euro.195.095

2016 Euro.195.095

2017 Euro.159.609

2018 Euro.138.317

2019 Euro. 75.862

2020 Euro.13.406.

Dalle stime prospettiche elaborate, esposte nel Bilancio 2014, tenuto conto anche degli accordi perfezionati in ordine ai servizi prestati ed alla messa a disposizione degli impianti e reti si era proceduto ad una prima analisi di sostenibilità per flussi del piano di ristrutturazione del debito, secondo il seguente schema:

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Flussi in entrata</b>								
Corrispettivo prestazione servizi		1.488.000	1.488.000	1.488.000	1.488.000	1.488.000	1.488.000	1.488.000
Corrispettivo utilizzo reti ed impianti		4.762.000	4.682.000	4.606.000	4.533.000	4.464.000	4.398.000	4.398.000
Altro		2.357.000	424.000	364.000	344.000	344.000	344.000	344.000
<b>Totale</b>		8.607.000	6.595.000	6.468.000	6.365.000	6.296.000	6.230.000	6.230.000
<b>Flussi in uscita</b>								
Personale		1.195.000	1.213.000	1.231.000	1.249.000	1.268.000	1.268.000	1.268.000
Rimborso debiti vs Idroservice		1.000.000	1.250.000	750.000	2.200.000	2.200.000	1.021.000	
Rimborso debiti vs Comuni e altri fornitori		4.639.000	1.680.000	1.680.000				
Mutui e o.f. CDDPP		1.695.000	1.631.000	1.355.000	1.192.000	1.192.000	1.192.000	771.000
Uscite costi operativi e governance		432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000
Imposte dirette		755.000	171.000	184.000	201.000	220.000	239.000	265.000
IVA		605.000	345.000	1.035.000	1.037.000	1.024.000	1.012.000	1.000.000
<b>Totale uscite</b>		10.320.000	6.722.000	6.667.000	6.311.000	6.336.000	5.163.000	3.736.000
<b>Fabbisogno</b>	2.357.000	644.000	517.000	318.000	372.000	333.000	1.400.000	3.895.000

Idrolario, successivamente, ha proceduto, in sede di redazione del Bilancio al 31 dicembre 2015, a verificare l'andamento dei flussi sopra indicati tenendo conto dei fatti sopravvenuti, tra i quali, il più significativo sono le dimissioni date da gran parte del personale in forza ad Idrolario a far data 31 marzo 2016, rielaborando pertanto, l'analisi di sostenibilità per flussi del piano di ristrutturazione del debito, secondo il seguente nuovo schema:

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Flussi in entrata</b>								
Corrispettivo			847.000	365.000	365.000	323.000	323.000	323.000

prestazione servizi								
Corrispettivo utilizzo reti ed impianti			5.133.000	4.798.000	4.725.000	4.656.000	4.590.000	4.590.000
Altro			387.000	344.000	324.000	324.000	324.000	324.000
<b>Totale</b>			<b>6.366.000</b>	<b>5.507.000</b>	<b>5.414.000</b>	<b>5.302.000</b>	<b>5.236.000</b>	<b>5.236.000</b>
<b>Flussi in uscita</b>								
Personale			581.000	128.000	128.000	59.000	59.000	59.000
Rimborso debiti vs Idroservice			1.250.000	750.000	2.200.000	2.200.000	1.021.000	
Rimborso debiti vs Comuni e altri fornitori			1.680.000	1.030.000				
Mutui e o.f. CDDPP			1.631.000	1.355.000	1.192.000	1.192.000	1.192.000	771.000
Uscite costi operativi e governance			360.000	344.000	344.000	344.000	344.000	344.000
Imposte dirette			884.000	604.000	542.000	628.000	669.000	959.000
IVA			604.000	747.000	894.000	874.000	862.000	862.000
<b>Totale uscite</b>			<b>6.990.000</b>	<b>4.958.000</b>	<b>5.300.000</b>	<b>5.297.000</b>	<b>4.147.000</b>	<b>2.995.000</b>
<b>Liquidità/ (Fabbisogno)</b>		<b>737.000</b>	<b>113.000</b>	<b>662.000</b>	<b>775.000</b>	<b>781.000</b>	<b>1.871.000</b>	<b>4.113.000</b>

Le condizioni previste dal piano di ristrutturazione sono state rispettate nel corso dell'esercizio, anche in relazione alla tempistica di realizzazione, tenuto conto delle novità, incidenti sul piano stesso, occorse nel mese di marzo 2016, che hanno comportato una necessaria rivisitazione dei contratti di servizio in fase di sottoscrizione alla data di redazione del presente.

Sarà cura dell'Organo amministrativo verificare negli esercizi futuri l'andamento dei flussi sopra descritti.

### Introduzione, informazioni sui ratei e risconti passivi

#### E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
15.270.507	15.360.525	(90.018)

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Competenze bancarie	73
Regione Lombardia	1.884.381
Provincia di Lecco	10.376.187
Comune di Merate	655.657
Comune di Cernusco	22.813
Utenti	2.033.966
Ufficio d'Ambito	297.430
<b>Totale</b>	<b>15.270.507</b>

### Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi (prospetto)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	143	(70)	73
Aggio su prestiti emessi			
Altri risconti passivi	15.360.382	(89.948)	15.270.434
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>15.360.525</b>	<b>(90.018)</b>	<b>15.270.507</b>

### Commento, informazioni sui ratei e risconti passivi

#### Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

L'importo di Euro.15.270.507 è costituito principalmente da risconti passivi che si riferiscono principalmente a contributi in c/impianti erogati dalla Regione Lombardia e dalla Provincia di Lecco per gli investimenti in corso nonché a contributi versati dagli utenti per allacciamento alla rete idrica. Tale importo sarà imputato al conto economico in correlazione alla rilevazione del costo attraverso le quote di ammortamento.

Vi significhiamo che i Ratei passivi di natura ultraquinquennale ammontano ad Euro.12.950.361.

## Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Rischi assunti dall'impresa	8.696.554	11.068.603	(2.372.049)
Impegni assunti dall'impresa			
Beni di terzi presso l'impresa			
Altri conti d'ordine			
	<b>8.696.554</b>	<b>11.068.603</b>	<b>(2.372.049)</b>

Rappresentano le fidejussioni di terzi rilasciate nell'interesse e per conto di Idrolario, riconducibili in via principale alle fidejussioni rilasciate da Banca Popolare di Sondrio per i rimborsi IVA richiesti a riguardo delle annualità 2011 – 2012 e 2013 come da dettaglio sotto riportato.

BENEFICIARIO	N.fidejussione	Importo
PROVINCIA DI LECCO	1301287	13.000
PROVINCIA DI LECCO	1301681	7.000
PROVINCIA DI LECCO	1301682	8.000
PROVINCIA DI LECCO	1303163	3.200
PARCO ADDA NORD	1400929	38.558
PARCO ADDA NORD	1400930	974
PROVINCIA DI LECCO	1201515	35.000
PROVINCIA DI LECCO	1202019	12.600
PROVINCIA DI LECCO	1202915	20.000
PROVINCIA DI LECCO	1301069	22.000
PROVINCIA DI LECCO	1200231	37.300
PROVINCIA DI LECCO	1200790	4.000
PROVINCIA DI LECCO	1200230	30.400
PROVINCIA DI LECCO	1202773	8.000
PROVINCIA DI LECCO	1301216	3.700
PROVINCIA DI LECCO	1302100	3.000
PROVINCIA DI LECCO	1302148	1.000
PROVINCIA DI LECCO	1302177	2.334
PROVINCIA DI LECCO	1302736	1.000
PROVINCIA DI LECCO	1302737	1.000
COMUNE DI OGGIONO	1101484	1.350
PROVINCIA DI LECCO	1101580	2.700
COMUNE DI CARENNO	1101809	5.000
REGIONE LOMBARDIA	1200293	698
PROVINCIA DI LECCO	1202017	5.000
AGENZIA ENTRATE ( rimborso iva 2011)	209870/13	2.195.391
AGENZIA ENTRATE ( rimborso iva 2012)	214278	4.890.230
AGENZIA ENTRATE ( rimborso iva 2013)	219932	1.616.834
REGIONE LOMBARDIA	184803	284

Non vi sono prestiti con aggio.

## Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

## Introduzione, nota integrativa conto economico

### A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
7.558.538	8.255.137	(696.599)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	5.290.548	4.945.550	344.998
Altri ricavi e proventi	2.267.990	3.309.587	(1.041.597)
<b>7.558.538</b>	<b>8.255.137</b>	<b>(696.599)</b>	

#### Introduzione, valore della produzione Riconoscimento ricavi

I ricavi per servizi prestati nonché i ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Figurano in bilancio ricavi delle prestazioni per complessivi Euro.5.290.548 riconducibili ai contratti che hanno regolato i rapporti tra Idrolario e Idroservice nel corso del 2015.

#### Introduzione, suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

##### Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività (prospetto)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	5.290.548
<b>Totale</b>	<b>5.290.548</b>

#### Commento, suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa in quanto i ricavi sono unicamente riconducibili a prestazioni di servizi e di messa a disposizione delle reti ed impianti di proprietà a favore di Idroservice Srl. nel corso del 2015.

#### Introduzione, suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

##### Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per area geografica (prospetto)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	5.290.548
<b>Totale</b>	<b>5.290.548</b>

#### Commento, suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

#### Commento, valore della produzione

Gli Altri ricavi e proventi sono stati contabilizzati per Euro.2.267.990.

Come detto nelle premesse alla presente Nota tale posta, come la corrispondente posta B14) Oneri diversi di gestione, accoglie, anche per il 2014 con relativa riclassificazione, i rispettivi proventi e oneri precedentemente indicati nella voce E – Proventi e oneri straordinari in ossequio ai contenuti del DLgs 139 del 18 agosto 2015. Nel dettaglio:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
<b>A) 5. ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>			
	2.267.990	3.309.587	(1.041.596)
<b>Contributi</b>	446.342	442.778	3.564
CONTRIBUTI IN CONTO CAPITALE	446.342	442.778	3.564
<b>Ricavi e proventi diversi</b>	<b>1.821.648</b>	<b>2.866.809</b>	<b>(1.045.160)</b>

AFFITTI ATTIVI	30.162	29.532	631
SOPRAVVENIENZE ATTIVE STRAORDINARIE	1.775.890	2.834.536	(1.058.646)
PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI DI BENI STRUMENTALI	227	-	-
RIMBORSI PER SINISTRI E RISARCIMENTI ASSICURATIVI	750	-	750
RIMBORSI PER SINISTRI MALATTIE E PERMESSI DEL PERSONALE	-	2.410	(2.410)
RIMBORSO SPESE	-	118	(118)
ABBUONI SCONTI E ARROTONDAMENTI ATTIVI	88	214	(125)
RICAVI DA REC. CREDITI	14.531	-	14.531

Figurano in bilancio sopravvenienze attive per Euro.1.775.890 che principalmente si riferiscono, per Euro.1.595.391, ai congruagli per incrementi tariffari anni 2012 e 2013.

### Commento, costi della produzione

#### B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
4.708.541	5.008.193	(299.652)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	11.546	17.159	(5.613)
Servizi	441.069	692.067	(250.998)
Godimento di beni di terzi	21.229	36.909	(15.680)
Salari e stipendi	786.069	824.142	(38.073)
Oneri sociali	248.999	246.275	2.724
Trattamento di fine rapporto	57.978	55.610	2.368
Altri costi del personale	909	6.730	(5.821)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	363.892	388.761	(24.869)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.992.322	1.994.767	(2.445)
Svalutazioni crediti attivo circolante	213.673		213.673
Oneri diversi di gestione	570.855	745.773	(174.918)
	<b>4.708.541</b>	<b>5.008.193</b>	<b>(299.652)</b>

#### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico. Nel dettaglio:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
<b>Acquisti di materiali</b>	<b>11.546</b>	<b>17.159</b>	<b>(5.613)</b>
MATERIALI E RICAMBI VARI	848	3.598	(2.749)
MATERIALI E RICAMBI VARI FISC. INDED.	24	-	24
CANCELLERIA E STAMPATI	3.683	6.970	(3.287)
DISP. DI PROT. E SIC.	94	59	36
CARBURANTE	3.156	3.150	6
CARBURANTE FISC. INDED.	3.741	3.382	358

Il Costo per servizi è così riassumibile:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
<b>Servizi industriali</b>	<b>195.663</b>	<b>164.978</b>	<b>30.685</b>
PREST. DI TERZI	21.220	10.900	10.320
PREST. DI TERZI FISC. INDED.	2.894	3.401	(507)
CONSULENZE TECNICHE	5.096	1.750	3.346
GAS	7.353	6.966	387
VIGILANZA	1.200	1.200	-
ASSICURAZIONI	26.959	24.295	2.665
ASSICURAZIONI FISC. INDED.	1.005	1.056	(51)

COMM. SU FIDEJUSSIONI	113.421	81.809	31.612
CANONI DIRITTI E LICENZE	16.515	33.601	(17.086)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
<b>Servizi amministrativi</b>	245.406	527.089	(281.683)
COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI	19.808	23.637	(3.829)
COMPENSI COLLEGIO SINDACALE	28.994	28.523	471
CONTRIBUTO INPS GESTIONE SEPARATA	406	-	406
SPESE LEGALI	55.074	19.750	35.324
SPESE NOTARILI	471	3.530	(3.059)
SERVIZIO OUTSOURCING CICLO ATTIVO	-	211.000	(211.000)
CONSULENZE PROFESSIONALI	32.009	48.988	(16.980)
SERVIZI INFORMATICI	3.500	3.500	-
SPESE TELEFONICHE	14.324	14.542	(218)
SPESE TELEFONICHE APPARECCHI MOBILI	3.201	4.575	(1.374)
SPESE TELEFONICHE FISCALMENTE INEDUCIBILI	4.381	4.779	(398)
SPESE POSTALI	200	1.730	(1.530)
SPESE BANCARIE	1.372	12.173	(10.800)
SPESE INCASSO BOLLETTE	278	52.064	(51.786)
ASSICURAZIONI	8.546	6.250	2.296
SPESE RECUPERO CREDITI	2.316	26.820	(24.504)
PULIZIA UFFICI	27.192	27.192	-
SERVIZIO MENSA	32.751	34.610	(1.859)
ADDESTRAMENTO E FORMAZIONE DEL PERSONALE	7.540	415	7.125
TRASFERTE E VIAGGI	2.148	1.513	635
ONERI DIVERSI PER IL PERSONALE	895	1.498	(603)

### Costi per godimento beni di terzi

La voce comprende gli oneri sopportati al fine di poter godere e disporre a vario titolo di beni di terzi e diritti di godimento di beni di terzi, a vario titolo, come da dettaglio.

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
<b>Affitti e locazioni passive</b>	21.098	25.196	(4.098)
AFFITTI PASSIVI	100	164	(64)
NOLEGGI	20.277	24.032	(3.755)
NOLEGGI FISCALMENTE INEDUCIBILI	721	1.000	(279)
<b>Canoni concessione di utilizzo beni demaniali</b>	131	11.712	(11.582)
CANONI DEMANIALI	131	11.712	(11.582)

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi. Il controvalore, per competenza, di quanto corrisposto ai dipendenti in applicazione del CCNL "Federgasacqua", pari a Euro.1.093.955, trova collocazione in questo conto.

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
<b>a) Salari e stipendi</b>	786.069	824.142	(38.073)
RETRIBUZIONI LORDE	786.069	824.142	(38.073)
<b>b) Oneri sociali</b>	248.999	246.275	2.724
INPS	205.273	203.906	1.367
INPDAP	21.396	19.995	1.401
INAIL	10.431	10.875	(444)
FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE	8.756	8.584	172
FASI	3.144	2.916	228



<b>c) Trattamento di fine rapporto</b>	57.978	55.610	2.368
TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	57.978	55.610	2.368
<b>e) Altri costi</b>	909	6.730	(5.820)
COLLABORATORE STAGISTA	-	4.804	(4.804)
ALTRI ONERI	909	1.925	(1.016)

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
<b>a) Amm. delle imm. Imm.</b>	363.892	388.761	(24.870)
AMMORTAMENTO SPESE D'IMPIANTO	249.118	272.427	(23.309)
AMMORTAMENTO STUDI E PROGETTI	-	1.264	(1.264)
AMMORTAMENTO SOFTWARE APPLICATIVO	2.293	2.304	(10)
AMMORTAMENTO CARTOGRAFIA	96.580	96.556	24
AMMORTAMENTO LICENZE D'USO	7.333	7.643	(311)
AMMORTAMENTO FABBRICATI	8.568	8.568	-

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
<b>b) Amm. delle Imm. Mat.</b>	1.992.322	1.994.767	(2.445)
AMMORTAMENTO FABBRICATI	152.044	152.000	44
AMMORTAMENTO SERBATOI	207.153	202.304	4.849
AMMORTAMENTO POZZI	19.465	19.118	348
AMMORTAMENTO IMPIANTI	878.707	882.611	(3.904)
AMMORTAMENTO RETE	625.367	614.921	10.446
AMMORTAMENTO DERIVAZIONI UTENZA	51.703	51.703	-
AMMORTAMENTO MISURATORI	46.399	56.289	(9.890)
AMMORTAMENTO ATTREZZATURE	2.295	2.285	10
AMMORTAMENTO ATTREZZATURE FISCALMENTE INDEDUCIBILE	31	31	-
AMMORTAMENTO AUTOVEICOLI	-	1.297	(1.297)
AMMORTAMENTO AUTOVEICOLI FISCALMENTE INDEDUCIBILI	-	1.493	(1.493)
AMMORTAMENTO MOBILI E ARREDI	5.686	6.112	(426)

### Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

Non sono state operate svalutazioni.

### Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

La svalutazione crediti operata risulta essere pari ad Euro.213.673 ed è coerente con i criteri valutativi già adottati in precedenza in ragione della presumibile realizzo del monte crediti in essere valutato in ragione dell'anzianità dei crediti in essere con applicazione di un coefficiente di svalutazione pari al 2,36% per i crediti sorti nel corso del 2015. Tale coefficiente è stato desunto dai dati disponibili storici.

### Accantonamento per rischi

Non sono stati operati accantonamenti di tale natura.

### Altri accantonamenti

Non sono stati operati accantonamenti di tale natura.

### Oneri diversi di gestione

In tale voce, sono accolte le poste residuali della gestione caratteristica non comprese nelle altre categorie di costi, così come specificato nel prospetto che segue, per un valore complessivo di Euro.570.855, comprensivo delle sopravvenienze passive di natura straordinaria riclassificate in tale posta in ossequio del DLgs 139 del 18 agosto 2015, come già richiamato in precedenza.

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
<b>Oneri tributari</b>	28.614	25.995	2.619
IMU	17.618	17.617	1
CANONE OCCUPAZIONE SUOLO PUBBLICO	-	-	-
IMPOSTA DI BOLLO	815	1.618	(803)
ALTRE IMP. E TASSE	9.658	6.122	3.536
TASSA POSSESSO AUTOVEICOLI	159	296	(137)
TASSA POSSESSO AUT. FISC. INDEDUCIBILE	364	341	23
<b>Altri oneri di gestione</b>	542.241	719.778	(177.538)
CONTRIBUTI ASSOCIATIVI	1.197	2.650	(1.453)
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	533.845	626.884	(93.039)
ABBONAMENTI GIORNALI RIVISTE E PUBBLICAZIONI	649	2.056	(1.406)
SPESE DI RAPPRESENTANZA	-	130	(130)
ABBUONI SCONTI E ARROTONDAMENTI PASSIVI	-	86	(86)
ALTRI ONERI	6.428	54.099	(47.671)
SANZIONI	122	33.874	(33.752)

La voce sopravvenienze passive presenta un saldo di Euro.533.845 ed è dovuta principalmente all'accertamento di arretrati su canoni competenza 2011 - 2012 - 2013 e ad interessi per ritardato pagamento verso Idroservice Srl relativi all'ultimo trimestre 2014.

### Introduzione, proventi e oneri finanziari

#### C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(528.972)	(800.893)	271.921

La voce in esame presenta un saldo negativo di Euro.528.972 a fronte di proventi finanziari per Euro 144.487 e di oneri finanziari pari a Euro.673.459.

La posta accoglie:

#### C. 16 – Altri proventi finanziari

L'ammontare di 144.487 euro è costituito principalmente dal contributo in conto interessi erogato dall'A.ATO relativamente al mutuo a suo tempo contratto con la banca BUIS per la realizzazione del depuratore di Olginate che, per effetto della scissione da Lario Reti Holding S.p.A., Idrolario si è accollato.

#### C. 17 – Interessi e altri oneri finanziari

Figurano in bilancio per Euro.673.459 e sono principalmente relativi alla quota interessi sulle rate dei mutui conferiti da Lario Reti Holding S.p.A. ed agli interessi per ritardato pagamento riconosciuti da Idrolario Srl a Idroservice Srl e Ausm Spa.

### Introduzione, composizione dei proventi da partecipazione

#### Proventi da partecipazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Non vi sono proventi di tale natura.

**Introduzione, ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti**  
**Interessi e altri oneri finanziari**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				40	40
Interessi fornitori				233.603	233.603
Interessi medio credito				439.816	439.816
				<b>673.459</b>	<b>673.459</b>

**Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti (prospetto)**

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	
Debiti verso banche	439.856
Altri	233.603
Totale	673.459

**Commento, proventi e oneri finanziari**  
**Altri proventi finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				9.955	9.955
Altri proventi				134.532	134.532
				<b>144.487</b>	<b>144.487</b>

**Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

Non vi sono poste in valuta oggetto di conversione. Non vi sono effetti significativi delle variazioni dei seguenti cambi valutari, verificatisi tra la chiusura dell'esercizio e la data di formazione del bilancio (articolo 2427, primo comma, n. 6-bis, C.c.).

**Utile e perdite su cambi**

Non vi sono utili o perdite su cambi realizzati o stimati.

**Proventi finanziari**

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	144.487	178.965	(34.478)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(673.459)	(979.858)	306.399
	<b>(528.972)</b>	<b>(800.893)</b>	<b>271.921</b>

**Commento, rettifiche di valore di attività finanziarie**

Non sono state operate rettifiche di tale natura.

**Commento, proventi e oneri straordinari**

**E) Proventi e oneri straordinari**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2	(1)	3

Descrizione	31/12/2015	Anno precedente	31/12/2014
Varie	2	Varie	
Totale proventi	2	Totale proventi	
Varie		Varie	(1)
Totale oneri		Totale oneri	(1)
	2		(1)

Si rammenta che, conformemente alle previsioni contenute nell'articolo 6 comma 6 lett da a) - g) del D.Lgs 139/2015 si è ritenuto di riclassificare già dal Bilancio 2015 e, pertanto apportando le conseguenti modifiche ai fini della comparabilità prevista dall'articolo 2423-bis C.c. anche ai dati esposti per il 2014, le voci precedentemente indicate nella parte D (Proventi ed oneri straordinari" nelle rispettive voci di Conto Economico A5 e B14.

### Introduzione, imposte correnti differite e anticipate

#### Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

L'IRES differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'IRAP corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

#### Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni	
885.401	791.129	94.272	
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>	686.502	764.420	(77.918)
IRES	565.666	697.977	(132.311)
IRAP	120.836	66.443	54.393
Imposte sostitutive			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	198.899	26.709	172.190
IRES	198.860	23.199	175.661
IRAP	39	3.510	(3.471)
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>	<b>885.401</b>	<b>791.129</b>	<b>94.272</b>

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	2.321.027	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	638.282
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>	<b>0</b>	

**Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:**

Accantonamento f.do svalutazione crediti eccedente	197.449
	197.449

**Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti**

Utilizzo F.do spese Legali	(1.000)
Utilizzo F.do svalutazioneù	(919.573)
	(920.573)

**Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi**

IMU al netto deduzione 20%	12.512
Spese per mezzi di trasporto	9.649
Sopravvenienze passive	533.845
Spese telefonia	4.442
Altri costi ND	146
Deduzioni ex art. 105 TUIR	(2.799)
A.C.E.	(98.730)

Imponibile fiscale	2.056.968	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		565.666

**Determinazione dell'imponibile IRAP**

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	4.157.625	
Costo del lavoro e compenso del Collegio sindacale no P.IVA	8.660	
Rimborsi KM e IMU	17.788	
Utilizzo f.do per spese legali	(1.000)	
Arrotondamenti	3	
	<b>4.183.076</b>	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	163.140
<b>Differenza deducibile:</b>		
Deduzione forf. ex n 1) lett. a art.11 DLgs 446/97	(10.395)	
Deduzione forf. ex nn 2) e 3) lett. a art.11 DLgs 446/97	(177.018)	
Deduzione forf. ex n 4) lett. a art.11 DLgs 446/97	(226.933)	
Deduzione forf. ex n 5) lett. a art.11 DLgs 446/97	(33.045)	
Deduzione per incremento occupazionale	(45.000)	
Deduzione per il costo del personale	(592.322)	
Arrotondamento	(1)	
Imponibile Irap	3.098.362	
IRAP corrente per l'esercizio		120.836

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

**Fiscalità differita / anticipata**

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

**Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:**

	esercizio 31/12/2015		esercizio 31/12/2014
Acc.to F.do opere monitoraggio per infrazioni			(50.000) (13.750)
Utilizzo F.do opere monitoraggio per infrazioni			(1.950)
Utilizzo F.do spese legali	(1.000)	(314)	
Utilizzo F.do svalutazione crediti	(919.575)	(252.883)	

Acc.to F.do svalutazione crediti eccedente			(40.000)	(11.000)
Utilizzo F.do spese legali				(1.560)
Integrazione per adeguamento contabile al F.do svalutazione crediti eccedente	197.447	54.298		1.551
Totale	(723.128)	(198.899)	(90.000)	(26.709)
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>		<b>198.899</b>		
Aliquota fiscale	27,5		27,5	

#### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti (prospetto)

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	920.575	(1.000)
Totale differenze temporanee imponibili	197.447	
Differenze temporanee nette		
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio		
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio		
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio		

#### Dettaglio differenze temporanee deducibili (prospetto)

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
F.do spese legali	(40.000)	(1.000)	39.000	27,50	275	3,90	39
F.do rischi oneri di vettoriaamento	333.644	0	333.644	27,50	0	3,90	0
F.do svalutazione crediti	1.645.824	(722.124)	(923.700)	27,50	198.585	3,90	0

#### Introduzione, nota integrativa rendiconto finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

#### Rendiconto Finanziario Indiretto

	31-12-2015	31-12-2014
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.435.626	1.654.921
Imposte sul reddito	885.401	791.129
Interessi passivi/(attivi)	528.972	800.893
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.849.999	3.246.943

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	10.792	55.610
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.356.214	2.383.527
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.367.006	2.439.137
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	5.217.005	5.686.080
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze		
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	5.597.838	15.698.076
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(12.248.755)	(18.987.354)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	5.608	(19.494)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(90.018)	1.055.727
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	2.694.938	7.798.879
Totale variazioni del capitale circolante netto	(4.040.389)	5.545.834
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	1.176.616	11.231.914
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(528.972)	(800.893)
(Imposte sul reddito pagate)	(829.421)	(403.770)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(191.215)	(143.822)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(1.549.608)	(1.348.485)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	(372.992)	9.883.429
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(93.536)	(2.010.873)
Flussi da disinvestimenti	1.254	
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(22.915)	(725.958)
Flussi da disinvestimenti		1
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)		
Flussi da disinvestimenti	192.651	358.263
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)		
Flussi da disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	77.454	(2.378.567)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		(4.473.632)
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	(1.324.901)	(1.189.401)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(3)	1
Rimborso di capitale a pagamento		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
Dividendi e acconti su dividendi pagati		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.324.904)	(5.663.032)
Incremento (decremento) delle	(1.620.442)	1.841.830

disponibilità liquide (A ± B ± C)		
Disponibilità liquide a inizio esercizio	2.357.619	515.789
Disponibilità liquide a fine esercizio	737.177	2.357.619

### Rendiconto Finanziario Diretto

	31-12-2015	31-12-2014
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo diretto)		
Incassi da clienti		
Altri incassi		
(Pagamenti a fornitori per acquisti)		
(Pagamenti a fornitori per servizi)		
(Pagamenti al personale)		
(Altri pagamenti)		
(Imposte pagate sul reddito)		
Interessi incassati/(pagati)		
Dividendi incassati		
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	(372.992)	9.883.429
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(93.536)	(2.010.873)
Flussi da disinvestimenti	1.254	
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(22.915)	(725.958)
Flussi da disinvestimenti		1
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)		
Flussi da disinvestimenti	192.651	358.263
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)		
Flussi da disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	77.454	(2.378.567)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		(4.473.632)
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	(1.324.901)	(1.189.401)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(3)	1
Rimborso di capitale a pagamento		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
Dividendi e acconti su dividendi pagati		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.324.904)	(5.663.032)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.620.442)	1.841.830
Disponibilità liquide a inizio esercizio	2.357.619	515.789
Disponibilità liquide a fine esercizio	737.177	2.357.619

### Commento, nota integrativa rendiconto finanziario

Il Rendiconto finanziario rispecchia le previsioni finanziarie già esposte.

### Introduzione, nota integrativa altre informazioni

Di seguito si espongono ulteriori informazioni attinenti l'attività svolta e ritenute utili alla presente Nota.

### Introduzione, dati sull'occupazione

#### Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.



Organico	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Quadri	2	2	
Impiegati	16	16	
	<b>19</b>	<b>19</b>	

Si da avviso che nel corso del mese di marzo 2016 sedici dipendenti hanno rassegnato le proprie dimissioni a seguito dell'accordo perfezionato tra le rappresentanze sindacali di Idrolario Srl, le RR. SS. UU. e Lario Reti Holding SpA in ragione dell'impegno assunto da quest'ultima nella convezione di affidamento del Servizio Idrico Integrato sottoscritta in data 04 gennaio 2016.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello Federgasacqua.

#### **Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria (prospetto)**

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	2
Impiegati	16
Operai	
Altri dipendenti	
Totale Dipendenti	19

#### **Commento, dati sull'occupazione**

Si rinvia a quanto già esposto nella presente Nota.

#### **Introduzione, compensi ad amministratori e sindaci**

##### **Altre informazioni**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	19.808
Coll. Sind. fino al 31/5 e Sindaco unico dall'01/6	28.994

#### **Ammontare dei compensi ad amministratori e sindaci (prospetto)**

	Valore
Compensi a amministratori	19.808
Compensi a Coll.Sind.fino al 31/5 e Sindaco unico dall'01/6	28.994
Totale compensi a amministratori e sindaci	48.802

#### **Commento, compensi ad amministratori e sindaci**

I compensi esposti risultano allineati alle delibere assembleari relative, tenuto conto che pro quota il compenso del Collegio sindacale è riconducibile all'Organo Collegiale.

#### **Introduzione, compensi revisore legale o società di revisione**

##### **Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale ammontano complessivamente ad Euro.6.000.

#### **Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione (prospetto)**

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	6.000
Altri servizi di verifica svolti	

Servizi di consulenza fiscale	
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	6.000

**Commento, compensi revisore legale o società di revisione**

I compensi esposti risultano allineati alle delibere assembleari relative.

**Introduzione, categorie di azione emesse dalla società**

La società è a responsabilità limitata e, dunque, non ha emesso alcuna azione.

**Analisi delle categorie di azioni emesse dalla società (prospetto)**

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Quote					4000000	1
Totale						

**Introduzione, dettagli sugli strumenti finanziari emessi dalla società**
**Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

**Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati**

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari derivati.

**Introduzione, bilancio società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

La società non appartiene ad alcun Gruppo.

**Commento, nota integrativa**
**Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate**

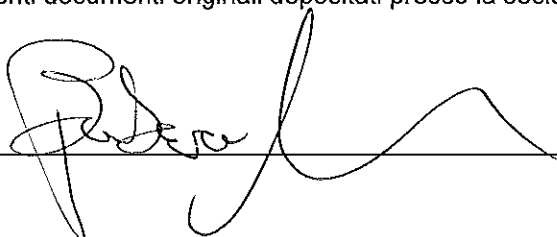
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Ai sensi dell'art. 2427, primo comma, n. 22 bis del Codice Civile, si evidenzia che le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla Società, aventi natura di ricavi derivanti dai contratti di prestazione di servizi e di messa a disposizione delle reti ed impianti, con particolare riferimento a Idroservice Srl, sono state concluse a condizioni ritenibili normali di mercato, avuto riguardo delle puntuali indicazioni contenute nel piano economico e finanziario elaborato da A.ATO e dalle indicazioni ricevute dalle Autorità competenti.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il sottoscritto Amministratore Unico dichiara, ai sensi degli artt. 47 e 76 del DPR 445/2000, che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società; dichiara altresì che il documento informatico in formato XBRL è aggiornato alla nuova tassonomia 2015 -14 - 12 ed è composto dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico, conti d'Ordine e Nota integrativa, tale documento è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Amministratore Unico  
Barbara Mapelli





## RELAZIONE UNITARIA DEL SINDACO UNICO ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

All'Assemblea dei Soci della Idrolario S.r.l.

### Premessa

Il sottoscritto Sindaco Unico, nominato nell'Assemblea dei Soci del 30/05/2015, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 - bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

### A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

#### Relazione sul bilancio d'esercizio

Ho svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Idrolario S.r.l., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

#### Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

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

#### Responsabilità del revisore

È del revisore la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale.

Ho svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

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

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

### *Giudizio*

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Idrolario S.r.l., al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

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

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete all'Amministratore Unico della Idrolario S.r.l., con il bilancio d'esercizio della società al 31 dicembre 2015.

A mio giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Idrolario S.r.l. al 31 dicembre 2015.

### **B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

#### **B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.**

##### *Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati*

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il sottoscritto Sindaco unico dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo. È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio rispetto all'esercizio precedente concretizzandosi sia nella gestione patrimoniale che nella redazione di progetti e studi funzionali alla Gestione del Servizio Idrico Integrato affidato anche per il 2015 alla Idroservice srl;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati nell'esercizio 2015;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono nel 2015 sostanzialmente mutate rispetto all'anno precedente;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2015) e quello precedente (2014). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2015 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i miei controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:



- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'Amministratore Unico della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

#### *Attività svolta*

Durante le verifiche periodiche, il Sindaco Unico ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il Sindaco Unico ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione, al riguardo è stato informato delle operazioni che hanno interessato larga parte dell'organico, tra cui il Direttore, perfezionate in data 31 Marzo 2016 anche in applicazione dell'art.45 della convenzione sottoscritta tra l'Ufficio d'Ambito di Lecco e l'affidatario del Servizio idrico integrato Lario Reti Holding spa.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura – amministratore unico, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Sindaco Unico.

Per tutta la durata dell'esercizio (fino al 30/05/2015 quale Presidente del Collegio Sindacale e dal 31/05/2015 in veste di Sindaco Unico) ho potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali che hanno influito sui risultati del bilancio.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, posso affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'Amministratore Unico sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, l'operazione descritta al comma secondo del presente paragrafo, che ha coinvolto la gran parte del personale dipendente, pone interrogativi sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, a partire dal corrente esercizio e di conseguenza, pone in carico all'Amministratore Unico, al Comitato Tecnico di Vigilanza ed ai Soci la necessità di individuare e ricercare soluzioni

affinchè dal 2016 possa continuare, fatte salve differenti opzioni strategiche, la corretta rappresentazione dei fatti di gestione;

- la prossima entrata in vigore del decreto legislativo recante Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica porterà inoltre gli Enti Soci a verificare in capo ad Idrolario srl la sussistenza dei presupposti che ne rendano o meno d'obbligo l'inclusione nel previsto piano di riassetto delle partecipazioni pubbliche e, di conseguenza adottare decisioni, auspicabilmente condivise, volte a integrare ed a valorizzare l'importante patrimonio materiale ed immateriale riferito alla società.
- è stato evidenziato all'Amministratore Unico l'obbligo di applicazione delle regole di trasparenza di cui alla legge 6 novembre 2012 nr. 190 ed al decreto legislativo 14 marzo 2013 nr. 33;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- dalla data di decorrenza delle dimissioni del precedente Amministratore Unico dr. Lelio Cavallier e fino alla nomina del nuovo Amministratore Unico dr.ssa Barbara Mapelli, deliberata dall'Assemblea del 4/9/2015, ho esercitato il potere amministrativo sostitutivo ai sensi dell'art. 2386 comma 5 del Codice Civile;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;

## **B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Ho preso atto che l'Amministratore Unico ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "*tassonomia XBRL*", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Ho, pertanto, verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato approvato dall'Amministratore Unico e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'Amministratore Unico ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- per favorire la notifica ai Soci dei documenti di bilancio, con il corredo della presente relazione, in conformità alle prescrizioni statutarie ho rinunciato al termine di quindici giorni che il Codice Civile attribuisce all'Organo di controllo per la stesura della propria relazione.

Ho, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- gli accordi di ristrutturazione del debito sottoscritti con Idroservice srl ( ora Lario Reti Holding spa), nonché la conferma, anche per l'annualità 2016, dei contratti con la succitata per il riconoscimento dell'utilizzo degli impianti e delle reti di proprietà nonché delle prestazioni rese da Idrolario srl a favore di Lario Reti Holding spa hanno permesso la redazione del bilancio in un'ottica di going concern;
- si è valutato opportuno il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile; in particolare, in ossequio ai nuovi schemi di Bilancio introdotti dal 1 gennaio 2016 dal D.Lgs 139/2015, si sono anticipati gli effetti, apponendo le componenti economiche precedentemente considerate di natura straordinaria e dunque allocabili nelle voci E del conto Economico, nelle rispettive voci del Conto Economico A)5 Altri ricavi e proventi e B14) Oneri diversi di gestione;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Sindaco Unico e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 5, c.c. i valori significativi iscritti ai punti B-I-1) dell'attivo sono stati oggetto di mio specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione;
- in merito a crediti ancora iscritti in bilancio, relativamente al Consorzio Olginate Valgreghentino in liquidazione ed a legale rappresentante pro tempore per compensi da recuperare si rimanda a quanto già esposto in precedenti relazioni del Collegio Sindacale;
- con riferimento al fondo svalutazione crediti si dà atto che la somma iscritta in bilancio al 31.12.2015 pari ad euro 939.924 è ritenuta congrua in rapporto ai crediti verso clienti iscritti in bilancio;
- il sistema dei "conti d'ordine e garanzie rilasciate" risulta esaurientemente illustrato;
- in merito alla proposta dell'Amministratore Unico circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, non ho nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

#### *Risultato dell'esercizio sociale*

Il risultato netto accertato dall'Amministratore Unico relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 1.435.626.

I risultati della revisione legale del bilancio svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

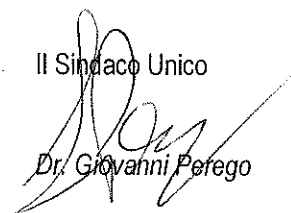
---

### **B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività dal sottoscritto svolta, propongo all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, così come redatto dall'Amministratore Unico.

Valmadrera li 14.04.2016

Il Sindaco Unico



Dr. Giovanni Perego