

AZIENDA CUNEESE DELL'ACQUA S.p.A.

*Sede Legale CORSO NIZZA, 88 - CUNEO
Iscritta al Registro Imprese di CUNEO - C.F. e n. Iscrizione 80012250041
Iscritta al R.E.A. di CUNEO al n. 178097
Capitale Sociale Euro 5.000.000,00 interamente versato
P.IVA n. 02468770041*

NOTA INTEGRATIVA

Signori azionisti,

la presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2011. I dati contenuti corrispondono alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute.

PRINCIPI DI REDAZIONE

Il bilancio è stato redatto conformemente agli artt. 2423, 2423 bis, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile. I principi di riferimento sono quelli statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. Gli schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico sono stati adeguati alle disposizioni introdotte dal D.Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6.

STRUTTURA DELLO STATO PATRIMONIALE E DEL CONTO ECONOMICO

L'azienda non ha effettuato alcun raggruppamento di voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.. Ai sensi del medesimo articolo si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con le medesime voci dell'esercizio precedente. Non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di bilancio ai sensi dell'art. 2424 C.C.

La quadratura delle voci di bilancio, conseguente all'arrotondamento dei valori all'unità di euro, è stata raggiunta iscrivendo delle poste di mero riequilibrio contabile nella voce "A VII) Altre riserve: Riserve da arrotondamento euro", per lo stato patrimoniale e nelle voci "E20) Proventi straordinari" o "E21) Oneri straordinari" per il conto economico.

CRITERI DI VALUTAZIONE - ART. 2427 N. 1 C.C. - e COMMENTO ALLE VOCI

I criteri di valutazione applicati dall'Azienda per la redazione del bilancio sono conformi alle disposizioni del codice civile alle quali, pertanto, si rimanda.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuità dell'attività.

Modifiche dei criteri di valutazione

I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente.

* * *

Con riferimento ai punti previsti dall'art. 2427 del codice civile ed alla loro sequenza, vengono di seguito riportate le seguenti informazioni.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono valutate al costo di acquisizione per quanto riguarda gli acquisti sul mercato. Non risultano costi di impianto e di ampliamento iscritti nell'attivo patrimoniale. Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate entro un periodo non superiore a cinque anni sulla base della utilità futura delle spese sostenute ovvero entro la durata residua del diritto di utilizzazione, se inferiore.

In deroga al criterio di valutazione sopra enunciato, è stato mantenuto nella voce delle immobilizzazioni immateriali, il valore delle "Concessioni in uso delle reti idriche e fognarie" conseguente alla valutazione del diritto d'uso delle reti e degli impianti comunali per la gestione dell'intero ciclo idrico, limitatamente ai Comuni che avevano sottoscritto il contratto di servizio. La valorizzazione della quota di ogni Comune del diritto di concessione d'uso delle reti idriche e fognarie demaniali aveva seguito la metodologia esposta nel "Progetto/programma operativo per la trasformazione del Consorzio/Azienda in S.p.A." approvato dall'Assemblea Consortile in data 27 luglio 2000 e riportata nei dettagli nella Relazione sulla Gestione relativa al bilancio dell'esercizio 2000. In sintesi, per la valutazione, è stato adottato un sistema misto, patrimoniale e reddituale, opportunamente mediato. La quota "patrimoniale" è stata calcolata dividendo il prezzo medio aggiornato di costruzione delle opere, debitamente decurtato dell'ammortamento, per gli anni di durata del contratto di servizio. La quota "reddituale" è stata valutata effettuando l'attualizzazione dell'utile medio netto calcolato sulla base del 12% dei ricavi presunti derivanti dall'applicazione dell'ipotetica tariffa del servizio idrico integrato prevista dalle leggi di settore. Il valore del diritto di concessione in uso all'A.C.D.A. delle reti e degli impianti viene ricavato dalla media aritmetica dei due sopra riportati valori opportunamente riconsiderato sulla base delle risultanze della relazione estimativa redatta, successivamente alla trasformazione in S.p.A., dal perito designato dal Tribunale di Cuneo, ai sensi dell'Art. 2343 del Cod. Civ. e del 3° comma dell'Art. 115 del T.U. E.L. (D.Lgs. 267/2000). Il valore della voce trova inoltre riscontro nelle voci contenute nella relazione valutativa effettuata nel 2003 dalla Deloitte & Touche Corporate Finance Srl.

Il criterio utilizzato risulta confermato anche dalle indicazioni contenute nei principi contabili internazionali (IAS) in merito al valore corretto (fair value) attribuibile alle attività immateriali. In particolare il principio contabile n. 38 al punto 86, dispone che le variazioni di valore debbano essere addebitate al patrimonio netto in quanto e nella misura delle riserve che risultino direttamente riferite a tale attività. Inoltre il citato principio n. 38, ai punti 107, 108 e 109, prevede che un'attività immateriale con una vita utile indefinita non debba essere ammortizzata ma che occorra verificare periodicamente i fatti e le circostanze a supporto del valore iscritto per determinarne l'eventuale riduzione oppure la rivalutazione.

La valutazione non è quindi stata modificata rispetto all'esercizio precedente poiché, anche nel caso di riduzione della residua possibilità di utilizzazione delle reti in concessione, la capacità di produrre reddito dei beni oggetto di concessione, emersa negli ultimi esercizi, è risultata ben al di là delle previsioni ed anzi, al contrario, anche se i criteri utilizzati nelle citate relazioni valutative avrebbero permesso di evidenziare un importo maggiore rispetto a quello indicato in bilancio, si è prudentemente ritenuto di mantenere l'attuale valorizzazione.

In ogni caso, sul diritto di concessione in uso delle reti viene annualmente calcolato, in alternativa all'ammortamento, un accantonamento per la copertura dei costi della manutenzione programmata, effettuato con l'aliquota del 2,50% sul valore complessivo della quota patrimoniale, ritenuta ragionevolmente sufficiente al mantenimento in funzione dei beni acquisiti. Il calcolo della percentuale di accantonamento è stato effettuato sulla base di apposita perizia tecnica periodicamente aggiornata in considerazione della prudente stima del deperimento dovuto al normale uso trattandosi di beni che dovranno essere restituiti nello stato di fatto in cui si trovavano al momento della loro consegna alla nostra Azienda. Si è operato quindi come per l'affitto di azienda in cui l'affittuario deve procedere a farsi carico del deterioramento dei beni. Il Fondo così costituito viene di volta in volta utilizzato in

base agli interventi effettivamente sostenuti sulla base di apposito protocollo contenente la suddivisione programmata delle spese ordinarie e delle spese straordinarie.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo di acquisto, maggiorato degli oneri accessori. Per i beni acquisiti prima del 18 Settembre 1995, data di trasformazione in Azienda Speciale, il relativo costo di acquisto è stato individuato dalla perizia di stima asseverata ed allegata all'atto di trasformazione. L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, è stato quindi operato in aderenza al criterio indicato nell'art. 2426 del Codice Civile con riferimento alla residua possibilità di utilizzo dei beni strumentali.

Le aliquote applicate sono prestabilite in conformità al seguente piano:

	Periodo di presunto utilizzo in anni	Aliquota
- TERRENI E FABBRICATI		
- Terreni	---	---
- Fabbricati civili	33,3	3%
- Fabbricati industriali	28,6	3,5%
- Canalizzazioni	40	2,5%
- Impianto di depurazione – opere murarie	25	4%
- Stazioni di sollevamento e grigliatura – opere murarie	25	4%
- Serbatoi	25	4%
- IMPIANTI E MACCHINARIO		
- Impianto di depurazione – opere elettromeccaniche	14,3	7%
- Stazioni di sollevamento e grigliatura – opere elettromecc.	14,3	7%
- Condotte acquedotto	20	5%
- Impianti generici	6,7	15%
- Impianti di allarme	3,3	30%
- ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI		
- Autovetture	4	25%
- Attrezzature	10	10%
- Mobili, arredi e macchine ordinarie d'ufficio	8,3	12%
- Macchine ufficio ed elaboratori elettronici	5	20%
- Automezzi e veicoli da trasporto interno	5	20%
- Arredamento	8,3	12%
- Telefoni cellulari	5	20%

Per le immobilizzazioni acquistate nel corso dell'esercizio le aliquote di ammortamento suddette sono state ridotte alla metà in quanto i beni sono stati utilizzati per un periodo limitato e nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio. Si ritiene comunque che tali aliquote siano adeguate alla residua possibilità di utilizzazione dei beni cui si riferiscono.

Le immobilizzazioni in corso non saranno ammortizzate finché non entreranno in funzione le relative opere.

Per quanto riguarda le opere, gli impianti e le canalizzazioni, realizzate dall'azienda con il concorso di contributi pubblici e risultanti attualmente in carico alla società, occorre evidenziare che il valore attribuito ai beni stessi è da considerare di competenza dei Comuni "fondatori" già partecipanti al preesistente consorzio poiché, ai sensi

dell'art. 12, primo comma, della "Legge Galli" ed in coerenza con la deliberazione della Giunta Regionale 5 giugno 2003, n. 32.9528, le opere in oggetto restano di proprietà degli enti locali in relazione al territorio in cui insistono ovvero risultano attribuibili in proporzione alle quote di utilizzo o di partecipazione. In conseguenza il valore indicato non è correlato ad un concetto giuridico di "proprietà" ma, piuttosto, è da intendersi, ove possibile, come costo sostenuto e può essere considerato quale valore economico di "spettanza" dell'A.C.D.A. fintanto che sarà mantenuto l'affidamento in gestione del ciclo idrico integrato.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni immobilizzate sono valutate al costo di sottoscrizione. I crediti relativi ai contributi in conto capitale per mutui sono valutati nella medesima misura del debito relativo alle rate dei mutui stessi e sono trasferiti direttamente dai Comuni azionisti garanti alla Cassa Depositi e Prestiti alle scadenze previste.

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino, sono state valutate al costo medio di acquisto che si ritiene adeguato alla valutazione della effettiva obsolescenza. Il medesimo criterio è stato utilizzato per gli articoli acquisiti dai Comuni che hanno trasferito il servizio di acquedotto e fognatura. Il valore ottenuto non risulta essere superiore al prezzo di mercato alla fine dell'esercizio.

Crediti

I crediti sono stati valutati al valore presunto di realizzo; in particolare i crediti verso utenti e clienti risultano rettificati da una svalutazione ritenuta più che sufficiente a fronteggiare il rischio di mancata esazione.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

I valori iscritti come attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono stati valutati al valore di sottoscrizione o di acquisizione. In attuazione della delibera del 27 marzo 2006 la società ha infatti acquisito dai Comuni azionisti una quota di azioni proprie sufficiente a permettere il riproporzionamento della partecipazione al capitale dei Comuni stessi nella misura ed al momento dell'effettivo conferimento dei vari servizi nonché a consentire l'ingresso di nuovi Comuni mediante la cessione temporanea delle azioni medesime detenute dalla società.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, composte dalla cassa contanti e dai depositi in conti correnti bancari e postali, sono iscritte secondo il loro importo nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti, relativi a costi comuni a più esercizi, sono stati determinati secondo il criterio della competenza temporale. I risconti passivi pluriennali esprimono le quote di competenza di esercizi futuri dei contributi in conto impianti secondo la percentuale di ammortamento relativa ai beni cui si riferiscono.

Altre riserve - Fondo contributi in conto capitale per investimenti

Il fondo contributi in conto capitale per investimenti, in osservanza del D.M.T. 26.04.1995, è stato indicato tra le "Altre Riserve di Patrimonio Netto" ed accoglie l'importo residuo dei contributi ricevuti per la realizzazione di

investimenti conseguiti dall'A.C.D.A. anteriormente al 31/12/97. Sulla base della normativa fiscale allora in vigore tali contributi sono stati accantonati in un apposito fondo del passivo, in sospensione d'imposta, da assoggettare a tassazione nell'esercizio e nella misura in cui il fondo venga utilizzato per scopi diversi dalla copertura di perdite di esercizio. L'importo del fondo stesso ammonta, in bilancio, ad euro 11.690.979.

Per i contributi in conti impianti maturati a partire dall'1.1.1998, come già indicato nella voce "Ratei e risconti" e come più diffusamente riferito nel successivo commento delle voci di conto economico, è stato invece adottato il criterio della effettiva competenza economica mediante l'utilizzo di risconti pluriennali.

Fondi per rischi ed oneri

Il Fondo per imposte contiene le imposte differite relative al ripristino degli accantonamenti anticipati eseguito nell'esercizio 2004 in merito all'eliminazione delle interferenze fiscali e relative alla rateizzazione delle imposte sulla plusvalenza conseguita nel 2008 per la cessione di un terreno. Esso è accantonato con l'utilizzo delle aliquote fiscali attualmente in vigore.

Il Fondo manutenzioni straordinarie rappresenta la quota residua accantonata negli anni precedenti a fronte di rischi non prevedibili relativi a riparazioni di beni aziendali.

Il Fondo per le manutenzioni programmate e per il ripristino dei beni in concessione rappresenta l'accantonamento effettuato per fronteggiare le spese di mantenimento in funzione dei beni acquisiti in concessione d'uso dei Comuni Consorziati. L'accantonamento viene calcolato in alternativa all'ammortamento tecnico-economico dei beni cui si riferisce.

Negli altri fondi per rischi ed oneri sono accantonati principalmente gli importi riferiti al rischio di soccombenza in una vertenza legale in corso nei confronti di una società con sede in Turchia tuttora pendente al T.A.R. Piemonte ed al rischio dell'addebito di penaltà per lavori ed investimenti previsti dal piano d'ambito e non realizzati entro i termini programmati.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito verso i dipendenti, maturato alla chiusura dell'esercizio e rivalutato in base al tasso di inflazione, in conformità alla Legge ed ai contratti di lavoro vigenti.

Mutui passivi

Il valore contabilizzato relativo ai mutui passivi è quello relativo al debito residuo, in linea capitale, al 31.12.2011 sia per i finanziamenti accesi direttamente dalla società che per alcuni mutui intestati ai Comuni azionisti e trasferiti successivamente. Per la maggior parte dei mutui trasferiti all'azienda, in seguito all'acquisizione del servizio integrale dell'acqua, il pagamento delle rate è infatti ancora effettuato dai Comuni intestatari dei mutui stessi. Nelle more della effettiva corresponsione del rimborso delle rate, i relativi importi sono stati contabilizzati nella voce "Debiti diversi".

Debiti

I debiti sono valutati al valore nominale.

Ricavi e costi

I ricavi ed i costi sono stati determinati secondo principi di competenza economica e temporale. La procedura di determinazione dei ricavi per il servizio di acquedotto prevede, come da regolamento specifico approvato da buona

parte dei comuni azionisti, che siano calcolati i consumi effettivi in base alla lettura periodica dei contatori. Stante la difficoltà tecnica nell'effettuare le letture dei consumi in un breve arco temporale e conseguentemente di determinare contabilmente la competenza esatta, i ricavi relativi agli ultimi mesi dell'esercizio precedente sono stimati sulla base di una prudente simulazione dei consumi effettuata con riferimento alle trascorse stagionalità. Nell'esercizio successivo sono contabilmente conguagliate con l'imputazione corretta delle quantità effettivamente consumate. Alla data di redazione del presente bilancio sono peraltro già state effettivamente emesse le bollette relative all'esercizio in esame per l'importo di euro 9.642.984.

Contributi in c/impianti

I calcoli per l'imputazione in bilancio dei contributi ricevuti o da ricevere, a fronte di beni strumentali, sono eseguiti, con effetto dall'1.1.1998, in conformità alle regole introdotte dall'art. 21 comma 4 della Legge 21.12.1997 n. 449 e sono dettagliatamente descritti nel punto della nota Integrativa relativo ai "Risconti passivi pluriennali" a cui si rimanda.

Imposte sul reddito

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale.

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali, viene iscritta la connessa fiscalità differita. Così come previsto dal principio contabile n. 25 emanato dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

MOVIMENTI IMMOBILIZZAZIONI – Art. 2427 n. 2

Nei seguenti prospetti, per ciascuna voce delle immobilizzazioni, tenuto conto che nessuna delle immobilizzazioni è mai stata oggetto di svalutazioni o rivalutazioni, vengono illustrati il costo storico, i movimenti dell'esercizio e i movimenti in sede di valutazione di fine esercizio.

Movimenti immobilizzazioni immateriali

DIRITTI DI BREVETTO E DI UTILIZZ. OPERE INGEGNO	Costo Storico	Precedenti Ammortam.ti	Movimenti dal 1/1/2011 al 31/12/2011			Saldo Finale
			Acquisiz.ni	Eliminazioni/ decrementi	Ammortam.ti	
Software e programmi	438.928	-363.519	144.946	0	-67.080	153.275

CONCESSIONI, LICENZE MARCHI E DIRITTI SIMILI	Costo Storico	Precedenti Ammortam.ti	Movimenti dal 1/1/2011 al 31/12/2011			Saldo Finale
			Acquisiz.ni	Eliminazioni/ decrementi	Ammortam.ti	
Concessione in uso delle reti idriche e fognarie	14.400.000	0	0	0	0	14.400.000

ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Costo Storico	Precedenti Ammortam.ti	Movimenti dal 1/1/2011 al 31/12/2011			Saldo Finale
			Acquisiz.ni	Eliminazioni/ decrementi	Ammortam.ti	
Spese pluriennali incrementative su beni di terzi	3.826.064	-2.102.435	868.880	0	-806.310	1.786.199
Spese pluriennali di manutenzione	505.269	-167.180	783.859	0	-257.826	864.122
Altre immobilizz. Immateriali	101.196	-76.656	0	0	-10.003	14.537
TOTALI	4.432.529	-2.346.271	1.652.739	0	-1.074.139	2.664.858

Le spese incrementative sono state effettuate sugli impianti di terzi in concessione o in comodato d'uso. Nella voce "Spese pluriennali di manutenzione" sono stati capitalizzati tutti gli ulteriori costi di manutenzione straordinaria previsti dal Piano d'Ambito. Nella voce "Altre immobilizzazioni immateriali" è contenuto il costo degli allacciamenti all'Enel degli impianti dei Comuni concedenti il servizio.

Movimenti immobilizzazioni materiali

TERRENI E FABBRICATI	Costo Storico	Precedenti Ammortamenti	Movimenti dal 1/1/2011 al 31/12/2011			Saldo Finale
			Acquisizioni	Alienazioni	Ammortamenti	
Terreni	162.094	0	6.000	0	0	168.094
Fabbricati civili	2.997.807	-506.829	0	0	-89.934	2.401.044
Fabbricati industriali	370.901	-178.156	16.500	0	-13.270	195.975
Canalizzazioni	22.774.116	-8.379.051	0	0	-569.353	13.825.712
Imp.depur.- opere murarie	4.486.667	-3.178.929	0	0	-118.907	1.188.831
Stazioni sollev.- opere mur.	490.545	-354.560	0	0	-19.622	116.363
Stazione grigl.Limone P.te	62.706	-31.353	0	0	-2.508	28.845
Serbatoio ac.	388.088	-42.262	0	0	-15.524	330.302
Canalizzazioni fognatura	1.297.236	-98.951	0	0	-32.431	1.165.854
TOTALI	33.030.160	-12.770.091	22.500	0	-861.549	19.421.020

IMPIANTI E MACCHINARIO	Costo Storico	Precedenti Ammortamenti	Movimenti dal 1/1/2011 al 31/12/2011			Saldo Finale
			Acquisizioni	Alienazioni Storno F. amm.	Ammortamenti	
Impianti di allarme e ripresa fotografica	28.100	-20.277	5.160	0	-3.535	9.448
Impianto fotovoltaico	0	0	402.432	0	-18.109	384.323
Impianto depuraz. - Opere elettromeccaniche	5.563.959	-3.952.092	133.766	0	-223.445	1.522.188
Stazione sollevam. - Opere elettromeccaniche	680.618	-672.299	0	0	-2.230	6.089
Stazione grigliatura Limone Opere elettromeccaniche	54.519	-47.705	0	0	-3.816	2.998
Condutture acquedotto	9.499.472	-1.187.969	0	0	-474.974	7.836.529
Costruzioni leggere	12.990	-3.883	0	0	-1.299	7.808
Impianti generici	131.658	-62.215	2.100	0	-16.454	55.089
TOTALI	15.971.316	-5.946.440	543.458	0	-743.862	9.824.472

ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	Costo Storico	Precedenti Ammortamenti	Movimenti dal 1/1/2011 al 31/12/2011			Saldo Finale
			Acquisizioni	Alienazioni Storno F. amm	Ammortamenti	
Automezzi depurazione	99.891	-91.221	0	<u>-443</u> 388	-8.227	388
Automezzi acquedotto	6.652	-6.652	1.232	0	-154	1.078
Autoveicoli da trasporto dep.	801.637	-579.775	201.054	<u>-116.719</u> 111.687	-115.087	302.797
Autoveicoli da trasporto Acq.	137.952	-123.466	16.952	<u>-16.269</u> 16.269	-9.580	21.858
Autoveicoli da trasporto fogn.	398	-398	0	0	0	0
Attrezzature depurazione	711.212	-386.105	56.791	<u>-9.835</u> 9.423	-51.602	329.884
Attrezzature acquedotto	262.808	-193.332	18.285	<u>-283</u> 183	-15.603	72.058
Attrezzatura fognatura	18.930	-18.364	0	0	-171	395
Mobili e macch.ord. ufficio dep.	151.470	-67.791	11.808	<u>-1.841</u> 1.841	-13.942	81.545
Mobili e macch.ord.ufficio acq.	4.251	-4.067	0	<u>-372</u> 372	-42	141
Mobili e macch.ord.ufficio fogn.	914	-914	0	<u>-161</u> 161	0	0
Macchine ufficio elettroniche dep.	594.012	-415.790	37.313	<u>-731</u> 724	-77.718	137.810
Macchine ufficio elettroniche acq.	69.972	-59.451	0	0	-7.014	3.507
Arredamento	94.845	-57.944	15.944	0	-8.422	44.423
Telefoni cellulari	9.208	-9.208	0	0	0	0
Arredamento acquedotto	3.883	-2.526	0	<u>-180</u> 180	-247	1.110
Arredamento fognatura	83	-83	0	0	0	0
TOTALE	2.968.118	-2.017.087	359.379	0	-307.809	996.994

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI IN CORSO ED ACCONTI	Totale al 31.12.2010	Acquisizioni 2011	Imputazioni 2011	Totale al 31.12.2011
Acconto lavori Busca/Centallo	940.250	284.560	0	1.224.810
Acconto lavori Dronero	91.429	164.151	0	255.580
Acconto lavori Roccasparvera	142	115.397	-93.671	21.868
Acconto lavori Fr.Castelletto di Roccasparvera	4.700	105.152	0	109.852
Acconto lavori Cuneo impianto antincendio	85.984	4.525	0	90.509
Acconto lavori Pianfei loc. Lago	5.731	0	0	5.731
Acconto lavori Limone, Vernante e Robilante	55.872	205.750	0	261.622
Acconto lavori Chiusa Pesio	329.263	278.570	0	607.833
Acconto lavori Festiona	50.764	2.190	0	52.954
Acconto lavori Chiusa Pesio rete fognaria	352.352	166.731	0	519.083
Acconto lavori Boves impianto filtrazione	1.020	4.200	0	5.220
Acconto lavori Centallo in Fraz. San Biagio	1.756	71.027	-50.967	21.816
Acconto lavori Castelletto Stura	55.962	37.480	0	93.442
Acconto lavori Garessio	149.153	77.288	-85.800	140.641
Acconto lavori Monastero Vasco	4.961	136.737	0	141.698
Acconto lavori Ormea	66.740	182.494	-175.719	73.515

Acconto lavori Paesana	5.150	257	0	5.407
Acconto lavori Pamparato	4.994	55.549	0	60.543
Acconto lavori Montaldo sorgenti Rua	1.020	0	0	1.020
Acconto lavori Mombasiglio	48.472	42.110	0	90.582
Acconto lavori Argentera Loc. Prinaro	1.200	0	0	1.200
Acconto lavori Ormea rifacimento condotte	55.018	40.689	0	95.707
Acconto lavori Caramagna Piemonte	1.823	353.744	-323.713	31.854
Acconto lavori Cuneo per imp. fotovoltaico	41.839	360.592	-402.431	0
Acconto lavori Montaldo imp. filtrazione	1.020	0	0	1.020
Acconto sostituzione rete idrica fraz. Mombracco	0	174.952	-159.865	15.087
Acconto lavori Valdieri sorgenti del Bousset	0	1.615	0	1.615
Acconto lavori Roccabruna	0	1.450	0	1.450
Acconto lavori Cuneo Via Basse S. Sebastiano	0	5.309	0	5.309
Acconto lavori Castellar	0	7.463	0	7.463
Acconto lavori Cuneo serbatoio Crocetta	0	1.500	0	1.500
Acconto lavori Magliano Alpi	0	182.577	-62.200	120.377
Acconto lavori Cuneo area Miac	0	317	0	317
Acconto lavori Mondovi	0	56.343	0	56.343
Acconto lavori Envie	0	666	0	666
Acconto lavori Roata Canale	0	10.198	0	10.198
Acconto lavori Andonno	0	600	0	600
Acconto lavori Ceva loc. Villarello	0	2.055	0	2.055
Acconto lavori Roccabruna	0	666	0	666
Acconto lavori depuratore Sanfront	0	666	0	666
Acconto lavori Cuneo adeguamento depuratore	0	29.402	0	29.402
Acconto lavori Boves	0	666	0	666
Acconto lavori Roccasparvera	0	5.741	0	5.741
Acconto lavori Rocca de Baldi	0	450	0	450
Acconto lavori Valdieri	0	750	0	750
Acconto per acquisto sedimentatore	0	10.140	0	10.140
Acconto su acquisto terreno	0	700	0	700
Acconto per acquisto autocarro	25.000	0	-25.000	0
TOTALE	2.381.615	3.183.419	-1.379.366	4.185.668

Movimenti immobilizzazioni finanziarie

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Partecipazioni	52	0	0	52
Crediti per contributi in c/capitale per mutui	87.083	0	-15.260	71.823
TOTALE	87.135	0	-15.260	71.875

La partecipazione immobilizzata consiste in una minima quota nel Consorzio Gestione Energia con sede ad Alba. I crediti relativi ai contributi in conto capitale per mutui sono esigibili alla scadenza delle rate dei mutui stessi e trasferiti direttamente dai Comuni azionisti garanti alla Cassa Depositi e Prestiti.

COMPOSIZIONE DEGLI ONERI PLURIENNALI – ART. 2427 N. 3

Non risultano iscritti in bilancio costi di impianto e di ampliamento nè costi di ricerca e sviluppo e di pubblicità. Nelle altre immobilizzazioni immateriali sono iscritte le spese pluriennali incrementative di beni di terzi che consistono nella realizzazione di migliorie ed ammodernamento di impianti di proprietà dei Comuni azionisti. Sono inoltre iscritte le spese riferite alle ulteriori manutenzioni straordinarie di maggiore rilevanza e complessità previste dal piano d'ambito che devono essere capitalizzate come deliberato dall'A.T.O Cuneese nonchè i costi sostenuti per l'allacciamento alla rete elettrica degli impianti di alcuni Comuni. Il dettaglio delle voci e degli importi è evidenziato nei prospetti dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali.

RIDUZIONI DI VALORE DELLE IMMOBILIZZAZIONI – ART. 2427 N. 3bis

Non sono state operate svalutazioni per perdite durevoli di immobilizzazioni materiali o immateriali.

VARIAZIONE CONSISTENZA ALTRE VOCI – ART. 2427 N. 4

Nei seguenti prospetti, per ciascuna voce dell'attivo e del passivo diversa dalle immobilizzazioni, vengono illustrati i movimenti del periodo dal 01.01 al 31.12.2011 ed i saldi in sede di valutazione di fine esercizio.

RIMANENZE	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Rimanenze materiali di manutenzione	738.939	0	-14.907	724.032

CREDITI VERSO UTENTI E CLIENTI	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Crediti verso utenti e clienti	3.951.438	0	-42.924	3.908.514
Crediti per fatture o bollette da emettere	8.493.639	0	-354.712	8.138.927
Fondo svalutazione crediti verso clienti	° -585.175	-60.000	-36.907	-608.268
TOTALE	11.859.902	-60.000	-360.729	11.439.173

CREDITI TRIBUTARI	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Crediti verso Erario per Ires	0	196.064	0	196.064
Crediti verso Erario per Irap	0	16.357	0	16.357
Crediti verso Erario per Iva ad esigibilità differita	8.307	0	-7.447	860
Crediti verso Erario per Iva	450.171	46.723	0	496.894
TOTALE	458.478	259.144	-7.447	710.175

IMPOSTE ANTICIPATE	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Crediti per imposte prepagate	49	0	-49	0

CREDITI VERSO ALTRI	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Cauzioni attive	39.121	15.403	0	54.524
Crediti diversi	694.945	919.435	0	1.614.380
Note di accredito da ricevere	68.523	0	-30.772	37.751
TOTALE	802.589	934.838	-30.772	1.706.655

La voce "crediti diversi" comprende principalmente: i crediti verso la Regione Piemonte ed altri enti per contributi relativi ai danni subiti per eventi alluvionali e per contributi relativi ai lavori di adeguamento della rete idrica, dell'impianto e dei collettori consortili per complessivi euro 1.576.286, il credito verso il G.S.E. per certificati verdi per euro 9.437 oltre ad altre voci di importo poco significativo.

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Azioni proprie	320.715	0	0	320.715

DISPONIBILITÀ LIQUIDE	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Cassa contanti	2.458	0	-1.549	909
Conto corrente postale	99.047	0	-15.034	84.013
Conti correnti bancari	8.387.085	0	-122.447	8.264.638
TOTALE	8.488.590	0	-139.030	8.349.560

RATEI E RISCONTI ATTIVI	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Ratei attivi	0	16.685	0	16.685
Risconti attivi	14.992	2.322	0	17.314
Risconti attivi pluriennali	127	0	-64	63
TOTALE	15.119	19.007	-64	34.062

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Capitale sociale	5.000.000	0	0	5.000.000
Riserva legale	41.377	10.076	0	51.453
Riserva per azioni proprie in portafoglio	320.715	0	0	320.715
Fondo rinnovo impianti	573.895	0	0	573.895
Fondo sviluppo investimenti	760.624	191.443	0	952.067
Fondo contributi c/capitale per investimenti	11.690.979	0	0	11.690.979
Altre riserve di capitale	7.077.405	0	0	7.077.405
Fondo arrotondamento all'euro	-5	2	0	-3
Risultato dell'esercizio	201.519	0	-8.086	193.433
TOTALE	25.666.509	201.521	-8.086	25.859.944

CONSISTENZA FONDI	SALDO INIZIALE	ACCANTON.TI INCREMENTI	UTILIZZI DECREMENTI	SALDO FINALE
Fondo imposte differite	127.108	0	-31.308	95.800
Fondo manutenzioni straordinarie	4.532	0	0	4.532
Fondo spese ripristino reti idriche e fognarie	127.779	0	0	127.779
Fondo manutenzioni programmate reti in concess.	2.385.048	728.809	-1.126.227	1.987.630
Altri fondi per rischi e oneri diversi	747.363	0	0	747.363
TOTALE	3.391.830	728.809	-1.157.535	2.963.104

DETTAGLIO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	
Fondo maturato al 31.12.2010	492.334
Anticipazioni e liquidazioni t.f.r. nel corso del 2011	-17.391
Rivalutazione del Fondo	18.556
T.F.R. maturato nel 2011	6.216
Quota versata al fondo tesoreria	67.083
Quota destinata al fondo pensione	130.101
Costo totale quota 2011	221.956
Imposta di rivalutazione	-2.042
TOTALE FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO AL 31.12.2011	497.673

DEBITI VERSO SOCI PER FINANZIAMENTI	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Debiti v/Comuni azionisti per acq. azioni proprie	320.715	0	0	320.715

La voce contiene il debito acceso verso i Comuni azionisti per l'acquisizione delle azioni proprie che vengono di volta in volta utilizzate per favorire l'ingresso di nuovi enti nella compagine sociale.

MUTUI	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Mutui passivi bancari	14.583.478	2.449.703	-1.171.172	15.862.009

DEBITI VERSO FORNITORI	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Debiti verso fornitori	4.759.896	0	-1.353.182	3.406.714
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere	2.899.718	2.105.192	0	5.004.910
TOTALE	7.659.614	2.105.192	-1.353.182	8.411.624

DEBITI TRIBUTARI	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Ritenute Irpef dipendenti da versare	96.440	0	-1.284	95.156
Ritenute Irpef autonomi da versare	19.188	0	-5.000	14.188
Debiti verso Erario per saldo Ires	25.156	0	-25.156	0
Debiti verso Erario per saldo Irap	6.806	0	-6.806	0
TOTALE	147.590	0	-38.246	109.344

DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONE	SALDO FINALE
Debiti verso INPS, INAIL, INPDAP e Fondo Pegaso	210.224	9.010	0	219.234

ALTRI DEBITI	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / SVALUTAZIONI	SALDO FINALE
Cauzioni passive	2.811.857	472.360	0	3.284.217
Erario c/ritenute sindacali	1.202	872	0	2.074
Note di accredito da emettere	247.580	0	-247.510	70
Debiti diversi	639.883	0	-312.394	327.489
TOTALE	3.700.522	473.232	-559.904	3.613.850

Nella voce "debiti diversi" sono compresi, principalmente, gli importi dovuti ai Comuni azionisti per canoni, rimborso di mutui, rimborso di spese per il personale, servizi e spese tecniche per un totale di euro 273.117 oltre ai debiti per servizi generali per euro 12.110, ai risarcimenti sinistri e franchigie per rimborsi assicurativi per euro 14.531 ed a vari importi singolarmente poco significativi per tasse, sanzioni, compensi per prestazioni e spese varie.

RATEI E RISCONTI PASSIVI	SALDO INIZIALE	ACQUISIZIONI/ INCREMENTI	DECREMENTI / TRASFERIMENTI	SALDO FINALE
Ratei passivi	426.730	0	-60.018	366.712
Risconti passivi pluriennali	16.351.293	427.032	0	16.778.325
TOTALE	16.778.023	427.032	-60.018	17.145.037

Anche nell'esercizio 2011 sono stati calcolati i risconti passivi pluriennali (in ottemperanza alle regole introdotte dall'art. 21 - comma 4 - della Legge 21.12.1997, n. 449 con effetto dall'1.1.1998) relativi alle quote di contributo in c/impianti di competenza dei prossimi esercizi. Per il relativo prospetto dettagliato si rimanda alla relativa tabella (art. 2427 p. 7) della presente Nota Integrativa.

Nel seguente prospetto vengono inoltre illustrati i movimenti finanziari avvenuti nell'esercizio classificati tra attività operativa, di investimento e finanziaria. Lo schema di rendiconto finanziario scelto è quello previsto dai principi contabili internazionali:

RENDICONTO FINANZIARIO COMPLETO SECONDO LO IAS 7

	2011	2010
RENDICONTO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato prima delle poste straordinarie	1.024.358	1.105.517
Rettifiche per:		
± elementi non monetari	3.848.590	4.003.282
± elementi della gestione finanziaria e d'investimento	876.300	700.333
Utile operativo prima delle variazioni del capitale circolante	5.749.248	5.809.132
± variazione capitale circolante	-671.498	310.712
Disponibilità liquide generate dalle operazioni	5.077.750	6.119.844
- interessi corrisposti	-1.013.270	-895.514
- imposte pagate	-830.938	-886.894
Flussi finanziari prima degli elementi straordinari	3.233.541	4.337.436
± incassi/uscite per eventi straordinari	-281.913	-157.416
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività operativa (A)	2.951.628	4.180.020
RENDICONTO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
- pagamenti per acquisizioni di immobilizzazioni materiali ed immateriali	-4.527.075	-2.231.980
+ incassi per vendita di immobilizzazioni materiali ed immateriali	5.656	7.218
- pagamenti per concessione di anticipazioni o prestiti a terzi		
+ incassi per rimborsi di anticipazioni o prestiti a terzi	15.260	15.503
- pagamenti per strumenti derivati		
+ incassi da strumenti finanziari		
- pagamenti per acquisizioni di partecipazioni in imprese controllate e collegate e in joint venture		
+ incassi (corrispettivi ottenuti) per vendita di imprese controllate e collegate e in joint venture		
+ incassi da interessi attivi	136.970	195.181
Disponibilità liquide nette derivanti/impiegate dall'attività di investimento (B)	-4.369.189	-2.014.078
RENDICONTO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
+ incassi derivanti da emissione di azioni o altri titoli rappresentativi di capitale		
- pagamenti per acquisizioni di azioni proprie		
± incassi da ottenimento di prestiti	2.449.703	520.000
- pagamenti per rimborso di prestiti	-1.171.172	-740.072
- pagamenti per riduzione di debiti per leasing finanziario		
Disponibilità liquide nette derivanti/impiegate dall'attività finanziaria (C)	1.278.531	-220.072
INCREMENTO/DECREMENTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (D=A+B+C)	-139.030	1.945.870
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO (E)	8.488.590	6.542.720
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (F=D+E)	8.349.560	8.488.590

ELENCO SOCIETÀ CONTROLLATE E COLLEGATE - ART. 2427 N. 5 C.C.

L'Azienda non detiene partecipazioni in imprese controllate o collegate.

CREDITI/DEBITI SUPERIORI A 5 ANNI E DEB. ASSIST. A GARANZIE REALI - ART. 2427 N. 6

Non risultano crediti di durata residua superiore a 5 anni. I crediti relativi a contributi in conto capitale da ricevere da Comuni azionisti a fronte del pagamento delle rate di mutui accesi dalla Società prima della trasformazione in Azienda Speciale e rimborsabili direttamente dai Comuni garanti sono così composti:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. successivo	Totale
Crediti per contrib.c/capitale da ricevere per pagamento mutui	16.269	55.554		71.823

Non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni della società ad esclusione del debito relativo alla dilazione del pagamento dell'immobile relativo alla nuova sede sul quale è stata iscritta ipoteca per l'importo complessivo originario di euro 2.130.000.

I mutui riferiti agli esercizi precedenti la trasformazione, opportunamente rinegoziati, sono accesi principalmente presso la Cassa Depositi e Prestiti del Ministero del Tesoro e sono garantiti secondo diverse proporzioni dai Comuni di Cuneo, Borgo San Dalmazzo, Roccavione, Robilante e Vernante per l'importo complessivo di euro 71.823.

* * *

La composizione e suddivisione temporale dei debiti di durata residua superiore a 5 anni è la seguente:

Mutuo di Euro 201.907,26 con durata di anni 20 dal 01.01.1998 al 31.12.2017 al tasso del 7,50% il cui debito residuo da rimborsare è così ripartito:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la Cassa DD.PP.	12.695	73.943	5.650	92.288

Mutuo di Euro 680.173,73 per la costruzione del collettore fognario per il collegamento Cervasca e Bernezzo - Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2000 al 31.12.2019 al tasso del 4,85%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la Cassa DD.PP.	36.911	203.585	110.831	351.327

Mutuo di Euro 697.579,36 per ristrutturazione organica linea fanghi impianto di depurazione di Cuneo - Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2000 al 31.12.2019 al tasso del 4,60%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. Successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la Cassa DD.PP.	37.767	207.243	111.182	356.192

Mutuo di Euro 371.848,97 per lavori completamento rete fognaria a servizio zona Oltre Gesso- Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2005 al 31.12.2024 al tasso del 4,50%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. Successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la Cassa DD.PP.	16.099	88.161	172.894	277.154

Mutuo di Euro 59.392,54 per lavori di potenziamento rete fognaria in S. Pietro del Gallo del Comune di Cuneo - Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2004 al 31.12.2023 al tasso del 5,50%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la Cassa DD.PP.	2.608	14.574	25.740	42.922

Mutuo di Euro 516.457,00 per lavori di estensione collettore consortile della Valle Gesso- Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2003 al 31.12.2022 al saggio del 5,50%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. Successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la Cassa DD.PP.	23.942	133.828	192.786	350.556

Mutuo di Euro 826.331,04 per lavori di adeguamento impianto di depurazione - Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2004 al 31.12.2023 al tasso del 5,30%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. Successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la Cassa DD.PP.	36.514	203.265	354.042	593.821

Mutuo di Euro 309.874,14 per lavori di completamento condotte fognarie Valle Stura 1° lotto – Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2004 al 31.12.2023 al tasso del 5,50%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. Successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la Cassa DD.PP.	13.607	76.056	134.277	223.940

Mutuo di Euro 516.456,90 per lavori di estensione collettore consortile Cervasca/Vignolo - Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2002 al 31.12.2021 al tasso del 5,75%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la Cassa DD.PP.	25.197	141.566	162.760	329.523

Mutuo di Euro 72.300,00 per lavori di costruzione collettori fognari Comune di Borgo S. Dalmazzo - Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2006 al 31.12.2025 al tasso del 4,65%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. Successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la Cassa DD.PP.	2.980	16.350	37.678	57.008

Mutuo di Euro 140.000,00 per lavori di costruzione collettori fognari Comune di Cervasca loc. case Audisio - Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2006 al 31.12.2025 al tasso del 4,40%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. Successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la Cassa DD.PP.	5.769	31.660	72.959	110.388

Mutuo di Euro 54.500,00 per lavori di costruzione collettori fognari Comune di Cuneo cascina Colombaro - Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2006 al 31.12.2025 al tasso del 4,55%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. Successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la Cassa DD.PP.	2.241	11.235	29.543	43.019

Mutuo di Euro 300.000,00 per lavori di manutenzione straordinaria rete idrica Valle Tanaro . Ammortamento in anni 30 dal 01.01.2007 al 31.12.2036 al tasso del 3,94%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. Successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la Cassa DD.PP.	6.524	35.323	229.091	270.938

Mutuo di Euro 885.000,00 per lavori di costruzione rete idrica intercomunale. Ammortamento in anni 13 dal 10.4.2006 al 10.04.2026 al tasso nominale su base annua del 4,8033%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. Successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la BCC	38.590	207.525	468.887	715.002

Mutuo chirografario a tasso variabile di Euro 6.340.000 con l'Unicredit Banca d'Impresa Spa per lavori diversi da corrispondersi in piu' erogazioni e rimborsabile in mesi 180; periodicità rate semestrale, tasso nominale annuo Euribor 6 mesi:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. Successivo	Totale
Prestito Unicredit n. 055 000 4051828 000	295.984	1.659.109	4.104.691	6.059.784

Mutuo chirografario di Euro 500.000 con la Banca Alpi marittime per lavori di ristrutturazione nuova sede la durata è di 240 rate per il periodo 01.03.2010/01.03.2030 periodicità rate semestrale, tasso nominale 1,75%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. successivo	Totale
Mutuo Bam 17/21/80584	20.198	106.203	342.097	468.498

Mutuo chirografario erogato per euro 20.000 con l'UBI Bre per lavori adeguamento reti acquedotto, fognatura e depurazione nel Comune di Chiusa di Pesio durata 15 anni periodo 16.01.2011/16.07.2025 periodicità rate semestrale, tasso ammortamento 3,003%, TAEG 3,718%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. Successivo	Totale
Mutuo Ubi BRE 004/00261112		5.414	14.586	20.000

Mutuo chirografario di 5.000.000 a tasso variabile con l'Unicredit Banca d'Impresa Spa per lavori diversi rete idrica, erogato nel 2011 per l'importo di euro 1.340.000 e rimborsabile in n. 66 rate trimestrali; periodicità rate trimestrale, piano di ammortamento 31.01.2012/31.10.2029, ancora in fase di preammortamento:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° ese rc. Successivo	Totale
Prestito Unicredit n. 055-000-3858381-000		134.977	1.205.023	1.340.000

Mutuo chirografario rata fissa francese di Euro 1.000.000 con la C.R. Savigliano per lavori diversi e rimborsabile in 121 rate totali; periodicità rate mensile, tasso nominale annuo Euribor 3m/360 periodo 31.05.2011/31.05.2021:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Prestito CR Savigliano n. 10/21/53551	88.161	469.590	392.076	949.827

Mutuo chirografario di euro 2.035.618,00 con la Banca di Caraglio Cuneese e della riviera dei Fiori per lavori diversi erogato nel 2011 l'importo totale di € 109.703,08 e rimborsabile in 72 rate totali; periodicità rate trimestrale, periodo 31.12.2011/30.09.2029:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Prestito Banca Caraglio Cuneese riviera dei Fiori n. 13/21/24091		12.843	96.860	109.703

* * *

Nel seguente prospetto sono inoltre elencati i debiti verso i Comuni per rimborso annualità mutui conferiti a seguito del passaggio del servizio idrico alla società ed acquisiti in bilancio fino alla data di trasformazione in S.p.A. Il debito residuo è così ripartito:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Mutui passivi servizio idrico integrato	573.179	2.022.339		2.595.518

* * *

Si evidenziano altresì i mutui riferiti precedentemente Comune di Boves presi in carico dalla società per novazione soggettiva.

Mutuo di Euro 129.114 per lavori rete idrica Boves . Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2003 al 31.12.2022 al tasso del 5.50%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la CDP .Novazione soggettiva	5.986	33.457	48.196	87.639

Mutuo di Euro 258.125,16 per lavori di rete fognaria ed idrica Boves . Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2001 al 31.12.2020 al tasso del 5.75%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la CDP .Novazione soggettiva	13.328	74.882	63.891	152.101

Mutuo di Euro 258.125,16 per lavori rete idrica Boves . Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2002 al 31.12.2021 al tasso del 5.50%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la CDP .Novazione soggettiva	12.634	70.616	79.991	163.241

Mutuo di Euro 43.898,84 per lavori di rete fognaria di Boves . Ammortamento in anni 20 dal 01.01.2003 al 31.12.2022 al tasso del 5.50%:

	Entro esercizio successivo	entro il 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Mutuo passivo contratto con la CDP .Novazione soggettiva	2.035	11.375	16.387	29.797

**EFFETTI SIGNIFICATIVI DELLE VARIAZIONI NEI CAMBI VALUTARI VERIFICATE
SUCCESSIVAMENTE ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO – ART. 2427 N 6bis C.C.**

In merito alle informazioni richieste dal comma 6 bis dell'art. 2427 C.C., si informa che la società non ha effettuato operazioni in valuta.

**AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI RELATIVI AD OPERAZIONI CHE PREVEDONO L'OBBLIGO
DI RETROCESSIONE A TERMINE – ART. 2427 N 6ter C.C**

Non sono presenti in bilancio operazioni di pronti contro termine con obbligo di retrocessione (art. 2427 comma 6 ter C.C.).

COMPOSIZIONE RATEI, RISCONTI, ALTRI FONDI E ALTRE RISERVE - ART. 2427 N. 7 C.C.

Nei seguenti prospetti è illustrata la composizione delle voci in oggetto iscritte in bilancio

RATEI ATTIVI

Quota interessi investimento Money Plus di competenza del periodo 27.10 – 31.12.2011	16.685
--	--------

RISCONTI ATTIVI

Quota bolli competenza 2012	2.341
Quota assicurazioni competenza 2012	834
Canoni manutenzione e aggiornamento software competenza 2012	11.027
Quota abbonamenti a pubblicazioni competenza 2012	3.112
TOTALE	17.314

RISCONTI ATTIVI PLURIENNALI

Quote canoni assistenza software esercizi successivi	63
--	----

RATEI PASSIVI

Quota utenze e consumi comp. 2011	154
Rateo oneri personale dipendente comp. 2011	290.428
Quota interessi competenza 2011	75.569
Altri costi per servizi comp. 2011	561
TOTALE	366.712

RISCONTI PASSIVI PLURIENNALI

DESCRIZIONE CONTRIBUTO	CONTRIBUTO REGIONALE/ COMUNALE	ALIQ. AMM.TO	QUOTA 2011 CONTRIBUTO	Q.TA CONTRIB. ANNI PRECEDENTI	RISCONTI PASSIVI ANNI SUCCESSIVI
Canalizzazione consortile	1.080.345	2,50%	27.009	337.612	715.724
Canalizzazione Boves	36.152	2,50%	904	11.300	23.948
Canalizzazione V.Vermenagna	981.578	2,50%	24.539	306.739	650.300
Impianto depur. op. murarie	63.146	4,00%	2.526	31.575	29.045
Impianto depur.op. Elettrom.	188.063	7,00%	13.164	164.551	10.348
Stazione grigl. Op. Murarie	48.961	4,00%	1.958	24.419	22.584
Stazione grigl. Op. Eletr.	46.034	7,00%	3.222	40.276	2.536
Costruzione strada acc.st.gr.	40.829	3,00%	1.225	15.312	24.292
Canalizzazaz.Valle Gesso	927.866	2,50%	23.197	278.364	626.305
Condotta Beguda	25.819	5,00%	1.291	12.907	11.621
Canalizzazione estesione Valle Gesso	1.208.528	2,50%	30.214	241.712	936.602
Acquedotto e fognatura comune di Pietraporzio	46.481	20,00%	0	46.481	0
ANNO 2005					
Lavori adeguamento impianto alle norme sicurezza D.l.s. 152/99 opere murarie	867.340	4,00%	34.694	190.815	641.832
Lavori adeguamento impianto alle norme sicurezza D.l.s. 152/99- op.elettromecc.	1.242.829	7,00%	86.998	478.489	677.342
Lavori potenziamento rete idrica Gaiola	52.000	20,00%	0	52.000	0
Lavori rete fognaria e acquedotto comune di Valdieri	51.646	20,00%	0	51.646	0
Lavori riequilibrio rete fognaria Borgo S. Dalmazzo	81.249	2,50%	2.031	11.172	68.046
ANNO 2006					
Lavori canalizzazioni Cervasca/Vignolo	1.177.522	2,50%	29.438	132.471	1.015.613
Lavori canalizzazioni Valle Stura	2.999.501	2,50%	74.988	337.444	2.587.069
Lavori canalizzazioni Aradolo la Bruna	36.364	2,50%	909	4.091	31.364
Lavori canalizzazioni S. Defendente Cervasca	66.987	2,50%	1.675	7.536	57.777
ANNO 2008					
Condotta rete idrica intercomunale	4.736.977	2,50%	236.849	592.035	3.908.093
Potenziamento rete idrica Valle Vanaro	526.900	2,50%	26.345	65.862	434.593
Lavori Ceva Caraglio	879.391	20,00%	175.878	527.635	175.878
Lavori case Audisio Cervasca	129.545	20,00%	25.909	77.727	25.909
Serbatoio Crocetta	151.007	4,00%	6.040	15.101	129.866
ANNO 2009					
Lavori canalizzazione Cervasca	132.817	2,50%	3.320	4.981	124.516
Lavori canalizzazione Busca, Via Ceretto	22.731	2,50%	568	852	21.310
ANNO 2010					
Lavori potenziamento reti contro inquin.da arsenico P0005	740.000	5,00%	37.000	18.500	684.500
Ampliamento impianto depurazione P0012	420.000	20,00%	84.000	84.000	252.000
Eliminazione impianto Colombero e colletamento a impianto concentrico P0027	200.000	2,50%	5.000	2.500	192.500
Ampliamento impianto per fitodepurazione	115.000	20,00%	23.000	23.000	69.000
Interventi di sostituzione Beinette/Pianfei	54.523	20,00%	10.905	10.905	32.714
Rifacimento tratti condotta Bernezzo	45.000	20,00%	9.000	9.000	27.000
Potenziamento acquedotto Margarita P0104	30.000	20,00%	6.000	6.000	18.000
Potenziamento rete idrica Robliante	50.000	20,00%	10.000	10.000	30.000

Segue tabella

DESCRIZIONE CONTRIBUTO	CONTRIBUTO REGIONALE/ COMUNALE	ALIQ. AMM.TO	QUOTA 2011 CONTRIBUTO	Q.TA CONTRIB. ANNI PRECEDENTI	RISCONTI PASSIVI ANNI SUCCESSIVI
ANNO 2011					
Sostituz. Reti idriche Roccasparvera P42	70.000	20,00%	14.000	0	56.000
Interventi a Argentera Com.Montana P171	27.400	20,00%	5.480	0	21.920
Fognatura Comune di Centallo	35.677	20,00%	7.135	0	28.542
Fognatura e rete idrica Comune di Ormea	122.942	20,00%	24.588	0	98.354
Lavori Sanfront Monbracco Quota part P34	159.865	20,00%	31.973	0	127.892
IN CORSO					
Roccabruna, Villar S.Costanzo, Robilante, Pietraporzio, Tarantasca, Centallo, Busca, Beinette, Dronero, Fito depurazione	2.187.293		0	0	2.187.293
TOTALE	22.106.307		1.102.973	4.225.009	16.778.325

ALTRE RISERVE

Fondo contributi in conto capitale per investimenti	11.690.979
Fondo rinnovo impianti	573.896
Fondo sviluppo investimenti	952.066
Fondo arrotondamento all'euro	-3
Altre riserve di capitale risultanti dalla trasformazione del consorzio in S.p.A.	7.077.405
TOTALE	20.294.343

ALTRI FONDI

Fondo manutenzione straordinaria attrezzature	4.532
Altri fondi rischi per oneri previdenziali e contrattuali	8.263
Altri fondi per rischi di contenzioso legale	304.000
Altri fondi per rischi di penalità per ritardi contrattuali	435.100
Fondo accantonamento spese ripristino reti in concessione	127.779
Fondo manutenzione programmata reti idriche e fognarie come da regolamento approvato	1.987.630
TOTALE	2.867.304

**INDICAZIONE ANALITICA DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO CON SPECIFICAZIONE DELL'ORIGINE,
POSSIBILITÀ DI UTILIZZAZIONE E DISTRIBUIBILITÀ, NONCHÉ DELLA AVVENUTA UTILIZZAZIONE NEI
PRECEDENTI ESERCIZI – ART. 2427 N. 7bis C.C.**

Nel prospetto di seguito riportato vengono illustrati i movimenti intervenuti nelle voci di patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserve	Risultato dell'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	5.000.000	36.694	20.334.652	93.650	25.464.996
Destinazione del risultato dell'esercizio:					
- Attribuzione di dividendi					
- Altre destinazioni		4.683	88.967	-93.650	0
Altre variazioni:			-6		-6
Risultato dell'esercizio precedente				201.519	201.519
Alla chiusura dell'esercizio precedente	5.000.000	41.377	20.423.613	201.519	25.666.509
Destinazione del risultato dell'esercizio:					
- Attribuzione di dividendi					
- Altre destinazioni		10.076	191.443	-201.519	0
Altre variazioni:			2		2
Risultato dell'esercizio corrente				193.433	193.433
Alla chiusura dell'esercizio corrente	5.000.000	51.453	20.615.058	193.433	25.859.944

Nel prospetto di seguito riportato viene fornita l'analisi del patrimonio netto sotto i profili della disponibilità e della distribuibilità

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi:	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale sociale	5.000.000		0		
Riserve di capitale:					
Fondo contributi c/capitale per investimenti	11.690.979	<ul style="list-style-type: none"> per aumento di capitale per copertura perdite 	11.690.979		
Altre riserve	7.077.405	<ul style="list-style-type: none"> per aumento di capitale per copertura perdite 	7.077.405		
Riserve di utili:					
Riserva legale	51.453	<ul style="list-style-type: none"> per aumento di capitale per copertura perdite 	51.453		
Riserva vincolata per azioni proprie in portafoglio	320.715	<ul style="list-style-type: none"> per copertura perdite 	320.715		
Fondo rinnovo impianti	573.895	<ul style="list-style-type: none"> per aumento di capitale per copertura perdite per distribuzione ai soci 	573.895		
Fondo sviluppo investimenti	952.067	<ul style="list-style-type: none"> per aumento di capitale per copertura perdite per distribuzione ai soci 	952.067		
Utili portati a nuovo	0	<ul style="list-style-type: none"> per aumento di capitale per copertura perdite per distribuzione ai soci 			
Totale	25.666.514		20.666.514		
Quota non distribuibile			19.140.552		
Residua quota distribuibile			1.525.962		

ONERI FINANZIARI IMPUTATI ALL'ATTIVO - ART. 2427 N. 8 C.C.

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio

IMPEGNI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE - ART. 2427 N. 9 C.C.

Nel presente punto della Nota integrativa vengono illustrati i conti d'ordine e gli impegni la cui rilevanza può essere significativa per la valutazione patrimoniale alla data di chiusura del bilancio.

Conti d'ordine

E' stato indicato nell'esercizio 2011 il valore patrimoniale degli impianti di depurazione e delle reti, conferiti alla società in comodato od in concessione d'uso dagli Enti azionisti o da terzi, l'importo delle polizze fidejussorie ricevute nonché gli importi residui dei mutui garantiti in parte dagli Enti azionisti ed in parte da Istituti di credito.

E' stata inoltre indicata l'ipoteca legale iscritta per l'importo di euro 2.130.000 sull'immobile adibito a nuova sede della società a fronte di un residuo debito, alla data del 31.12.2011, di euro 210.000 riferito alla dilazione di pagamento al venditore.

Impegni

Nella voce è stata indicata una ulteriore informazione riferita agli impegni relativi ai mutui del servizio idrico, intestati ai Comuni azionisti e non risultanti nei debiti dello stato patrimoniale, per i quali la società deve comunque corrisponderne il rimborso ai Comuni stessi in conseguenza della gestione in concessione. L'importo è stato prudentemente iscritto al lordo dei contributi erariali, ammontanti complessivamente ad euro 1.016.184, cui hanno diritto i Comuni intestatari dei mutui. L'importo dei contributi erariali suddetti è stato calcolato prudentemente nella misura minima prevista in seguito alla rinegoziazione dei mutui stessi. L'impegno, come risulta peraltro dai contratti di servizio, sussiste finchè alla società viene concesso la gestione del servizio mentre se ne farebbe carico l'eventuale azienda che dovesse successivamente subentrare nella gestione.

CONTO ECONOMICO**RIPARTIZIONE DEI RICAVI - ART. 2427 N. 10 C.C.**

Nei seguenti prospetti è illustrata la ripartizione dei ricavi secondo la categoria:

RICAVI DALLE VENDITE E DALLE PRESTAZIONI	2011	2010
Ricavi della depurazione del percolato	155.424	205.851
Ricavi della depurazione dei reflui autotrasportati	45.827	40.244
Ricavi depurazione	4.346.952	4.330.845
Ricavi acquedotto	10.438.343	9.491.355
Ricavi fognatura	1.682.870	1.589.197
Ricavi da rimborsare all'A.A.T.O 4	1.520.644	1.432.682
Ricavi per conguaglio consumi	521.736	299.270
TOTALE	18.711.796	17.389.444

L'importo da rimborsare all'A.A.T.O 4 comprende i canoni da destinare al suo funzionamento (euro 235.694) e agli investimenti di sistemazione idrogeologica a cura delle Comunità Montane (euro 1.196.988).

CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO

	2011	2010
Contributi in c/esercizio per lavori di manutenzione	270.000	37.710

ALTRI RICAVI E PROVENTI

	2011	2010
Plusvalenze vendita beni strumentali	19.335	23
Sopravvenienze attive da gestione ordinaria	72.511	312.574
Arrotondamenti ed abbuoni attivi	218	448
Rimborsi spese varie addebitati agli utenti	96.899	75.404
Risarcimento danni	338.998	327.320
Proventi e ricavi vari	644.657	522.738
Contributi in c/impianti	1.102.973	998.796
TOTALE ALTRI RICAVI E PROVENTI DIVERSI	2.275.591	2.237.303

Nella voce "Sopravvenienze attive da gestione ordinaria" sono compresi, principalmente, i minori ruoli da rimborsare ai Comuni riferiti agli esercizi precedenti il 2011, i minori debiti per consumi energia elettrica, per servizi, canoni e vari relativi agli anni precedenti. La voce "Proventi e ricavi vari" comprende principalmente gli importi relativi alle vendite di materiale agli utenti, la cessione di rottami, gli addebiti ai Comuni per la gestione degli impianti e per i lavori eseguiti oltre quanto pattuito dal contratto di servizio. Nella voce "Risarcimento danni" è contenuto l'importo del rimborso del danno alluvionale da ricevere dalla Regione Piemonte.

Al fine di consentire una conoscenza più analitica di alcune poste di Conto Economico vengono inoltre inseriti nella presente Nota integrativa i seguenti ulteriori dettagli:

COSTI PER MATERIE PRIME, DI CONSUMO

	2011	2010
Acquisto beni per la produzione (costo provvista acqua)	138.913	147.698
Costo materie di consumo	783.819	717.203
Costo polielettroliti e materie prime	164.654	141.300
Costo reagenti, vetreria	33.095	18.624
Costo carburanti e lubrificanti	15.513	7.290
TOTALE	1.135.994	1.032.115

COSTI PER SERVIZI

	2011	2010
Costo buoni mensa personale	135.686	149.042
Energia elettrica	1.579.474	1.552.801
Costo acqua gas metano	77.388	65.799
Spese telefoniche fisse	18.407	16.765
Spese telefoniche cellulari	72.682	62.883
Spese di trasporto	3.378	2.569
Costo smaltimento fanghi	378.790	348.089
Consulenze amministrative, tecniche e legali	269.264	184.491
Emolumenti amministratori	63.967	63.815
Emolumenti Revisori	49.751	55.968
Altri costi per servizi e rimborso spese	1.072.908	871.524
Servizi funzionamento A.T.O. e contributo sistemaz. Idrogeologica C.M.	1.520.644	1.432.682
Rimborso rate mutui Comuni	639.696	664.598
Spese condominiali e riscaldamento nuova sede	19.835	31.105
Costo lettura contatori	138.932	115.165
Spese postali	152.763	123.778
Costo analisi laboratorio	112.816	116.671
Manutenzioni acquedotto, fognatura e impianti in concessione	536.514	345.150
Assicurazioni	115.562	111.353
Contratti manutenzione e assistenza software e hardware	303.732	165.715
Manutenzione automezzi	109.616	105.887
Pubblicità	6.553	1.238
Costi vigilanza	930	1.395
Spese di pulizia	44.388	42.386
Manutenzioni su impianti	1.479.062	678.092
Spese ricostruzione danni alluvionali	336.085	323.001
Corsi aggiornamenti convegni	22.403	15.173
TOTALE	9.261.216	7.647.135

Nella voce "Altri costi per servizi e rimborso spese", oltre ai vari servizi generici ed alle collaborazioni occasionali ricevute, sono compresi principalmente i rimborsi per le spese di personale sostenuti dai comuni azionisti. Gli importi inseriti nelle bollette emesse ma da rimborsare all'A.A.T.O. 4 per il suo funzionamento ammontano ad euro 240.027 mentre i contributi da corrispondere alla medesima per gli investimenti di sistemazione idrogeologica a cura delle Comunità Montane ammontano ad euro 1.280.617.

COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

	2011	2010
Canoni concessione attravers. Alvei e propr. FF.SS. acquedotto	99.758	124.377
Canoni concessione attravers. Alvei e propr. FF.SS. fognatura	1.479	923
Affitti passivi e noleggi	41.400	44.755
TOTALE	142.637	170.055

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

	2011	2010
Spese amministrative varie e imposte non sul reddito	127.432	101.499
Spese rappresentanza	2.182	2.390
Carburanti e lubrificanti automezzi	116.643	105.473
Carburanti e lubrificanti autovetture	21.845	18.750
Gasolio per riscaldamento	13.888	14.415
Abbigliamento del personale	16.687	17.356
Attrezzatura minuta	7.140	13.072
Sopravvenienze passive ordinarie	0	9.501
Minusvalenze da alienazione cespiti	2.511	2.647
Rimborso danni causati a terzi	13.871	27.426
Spese e oneri vari	60.795	108.520
TOTALE	382.994	421.049

PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSI DAI DIVIDENTI - ART. 2427 N. 11 C.C.

Non esistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15, C.C.

SUDDIVISIONE DEGLI INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI - ART. 2427 N. 12 C.C.

INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	2011	2010
Interessi su mutui	812.166	797.088
Spese e commissioni bancarie	200.520	97.638
Altri interessi passivi diversi	584	788
TOTALE	1.013.270	895.514

COMPOSIZIONE DEI PROVENTI FINANZIARI

ALTRI PROVENTI FINANZIARI	2011	2010
Proventi finanziari diversi	22.112	6.373
Interessi attivi	114.858	188.808
TOTALE	136.970	195.181

I proventi finanziari diversi sono relativi alle quote interessi dei mutui rimborsati direttamente dai Comuni garanti alla Cassa Depositi e Prestiti ed a un investimento in prodotti finanziari a breve termine.

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI - ART. 2427 N. 13 C.C.

PROVENTI STRAORDINARI	2011	2010
Differenza arrotondamento all'euro	2	3

ONERI STRAORDINARI	2011	2010
Sopravvenienze passive	281.915	157.416

Nella voce è contenuta principalmente la rettifica delle cauzioni passive riferite ad esercizi precedenti nonché gli addebiti per maggiori spese e rimborso canoni pervenuti nell'esercizio ma di competenza di esercizi precedenti e non conteggiati nei bilanci degli stessi mentre, per l'importo di euro 23.927, sono stati rilevati nella voce le spese pervenute nel corso dell'esercizio ma riferite a rettifiche di valori di esercizi precedenti dovuti a cause esterne e non prevedibili.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

IMPOSTE SUL REDDITO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	2011	2010
I.R.E.S. corrente sul reddito dell'esercizio	304.626	485.823
I.R.A.P. corrente sul reddito dell'esercizio	275.645	292.002
I.R.E.S. differita su rateizzazione fiscale plusvalenza	-31.308	-31.308
IRAP E IRES prepagate	49	65
TOTALE	549.012	746.582

DIFFERENZE TEMPORANEE CHE HANNO COMPORTATO LA RILEVAZIONE DI IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE – ART. 2427 N. 14 C.C.

Di seguito si riportano i dettagli relativi alla fiscalità differita, così come richiesto dal punto 14 dell'art. 2427 C.C. relativo alla redazione della Nota Integrativa.

Nel seguente prospetto è indicata la descrizione e la movimentazione della fiscalità differita.

Descrizione delle differenze temporanee	Imposte Anticip. precedenti			Incrementi/utilizzi 2011			Imposte Anticipate 2011		
	Impon.	Alq.	Imposte	Impon.	Alq.	Imposte	Impon.	Alq.	Imposte
Differenze deducibili									
Spese di rappresentanza	156	31,40%	49	-156	31,40%	-49	0	31,40%	0
Totale	156	31,40%	49	-156	31,40%	-49	0	31,40%	0
	Imposte Differite anni preced.			Incrementi/utilizzi 2011			Imposte differite 2011		
Differenze imponibili									
ammortamenti ex art. 109 TUIR	173.137	37,25%	64.494	0	37,25%	0	173.137	37,25%	64.494
Plusvalenze rateizzabili	227.690	27,50%	62.613	-113.846	27,50%	-31.308	113.844	27,50%	31.306
Totale	400.827		127.107	-113.846		-31.308	286.981		95.800

Nel seguente prospetto viene invece specificata la riconciliazione tra imponibile fiscale di bilancio e imponibile fiscale teorico (come previsto dal principio contabile n. 25) limitatamente all'I.R.E.S.:

PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE DA BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO		
Determinazione dell'imponibile IRES		
Risultato prima delle imposte	742.445	
<i>Onere fiscale teorico (aliquota 27,50%)</i>		204.172
<u>Differenze temporanee tassabili nell'esercizio:</u>		
• quota plusvalenza rateizzata	113.846	
Totale	<u>113.846</u>	
<u>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</u>		
• quota spese di rappresentanza (4/15)	0	
Totale	<u>0</u>	
<u>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:</u>		
• quota spese rappresentanza non dedotte	(156)	
Totale	<u>(156)</u>	
<u>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi:</u>		
• deduzione e detrazioni non imponibili	(41.876)	
• costi non deducibili:	322.464	
Totale	<u>280.588</u>	
Imponibile fiscale	<u>1.136.723</u>	
<i>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</i>		312.598
<i>Detrazione per riqualificazione energetica</i>		<u>(7.973)</u>
<i>Imposte effettive su reddito dell'esercizio (onere effettivo: 41,03%)</i>		304.626

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI - ART. 2427 N. 15 C.C.:

La suddivisione del personale dell'Azienda è riportata nella sottoindicata tabella. Il numero medio di dipendenti è stato suddiviso per categoria.

	2011	2010
Numero dirigenti	3	1
Numero quadri	0	2
Numero impiegati	58	58
Numero operai	51	53
TOTALE	112	114

COMPENSI AMMINISTRATORI E SINDACI - ART. 2427 N. 16 C.C.

L'ammontare dei compensi spettanti all'Organo Amministrativo ed al Collegio Sindacale nell'esercizio è indicato nel sottospeso prospetto:

	2011	2010
Componenti Consiglio di Amministrazione - compensi in misura fissa	63.967	63.815
Componenti Collegio Sindacale – compensi in misura fissa	43.652	47.613

Risultano inoltre corrisposti ai componenti del collegio sindacale i gettoni di presenza alle riunioni degli organi sociali per euro 3.099 ed il compenso per il visto di conformità alla dichiarazione Iva per euro 3.000.

CORRISPETTIVI SPETTANTI AI REVISORI LEGALI - ART. 2427 C. 16-BIS C.C.

I compensi al Collegio Sindacale per la funzione di revisione legale dei conti, già compresi nel compenso indicato al punto precedente, ammontano per il 2011 ad euro 6.973 complessivi.

Non vi sono nell'esercizio prestazioni di consulenza svolte dai revisori legali, nè prestazioni di diverso genere rispetto alla revisione dei conti o di altri servizi di verifica ad esclusione del rilascio del visto di conformità sulla dichiarazione Iva per un onorario complessivo di euro 3.000.

Si precisa che la società non è inclusa in alcun bilancio consolidato.

**NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI - ART. 2427 N. 17 C.C. E AZIONI DI GODIMENTO E
OBBLIGAZIONI EMESSE DALL'AZIENDA - ART. 2427 N. 18 C.C.**

Il capitale sociale è costituito da numero 5.000.000 azioni ordinarie da 1 Euro cadauna per un valore nominale totale di Euro 5.000.000. La società non ha emesso prestiti obbligazionari.

ULTERIORI INFORMAZIONI**STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ – ART. 2427 N. 19 C.C.**

La società non ha emesso strumenti finanziari.

FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI ALLA SOCIETÀ– ART. 2427 N. 19bis C.C.

Non sono stati effettuati finanziamenti da parte dei soci.

**DATI RICHIESTI DAL 3°COMMA DELL'ART. 2447-SEPTIES CON RIFERIMENTO AI PATRIMONI
DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE - ART. 2427 N. 20 e 21 C.C.**

Non sono presenti in bilancio patrimoni destinati ad uno specifico affare.

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA – ART. 2427 N. 22 C.C.

Alla chiusura dell'esercizio, non risultano in essere contratti di leasing.

**RAPPORTI CON SOCIETA' FACENTI PARTE DEL GRUPPO O CORRELATE – ART. 2427 C. 22BIS e
ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE – ART. 2427 C. 22TER**

Non risultano rapporti con società correlate nè accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

RIVALUTAZIONI MONETARIE

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della Legge 19 Marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetarie, si precisa che, fatto salvo quanto indicato in merito ai criteri di valutazione delle "Concessioni in uso delle reti idriche e fognarie", per i beni tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria, né si è derogato ai criteri legali di valutazione.

INFORMAZIONI IN MATERIA DI PRIVACY

In ottemperanza alle disposizioni fissate dalla normativa in materia di protezione dei dati personali, allegato B punto 26 del Decreto Legislativo n. 196/2003, la società ha proceduto all'aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza ed ha attuato tutte le relative misure operative.

* * *

Si dichiara infine che la presente Nota Integrativa è parte integrante del Bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, corrispondente anche alle scritture contabili.

Cuneo, li 12 marzo 2012

IL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

(QUARANTA Livio - Presidente)



(OBBIA Luciano - Vice-Presidente)

(CAPELLO Riccardo - Amministratore Delegato)

(BACELLA Gianmario - Consigliere)



(BECCHIO Giovanni - Consigliere)



Il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale ed il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Questo documento viene trasmesso in copia informatica al Registro Imprese, firmato digitalmente dal professionista incaricato, che ne attesta la corrispondenza all'originale cartaceo, sottoscritto con firma autografa dai soggetti obbligati e conservato presso l'impresa.

Imposta di bollo assolta in entrata autorizzazione CCIAA CN n. 11981/2000/2 del 29/12/2000.

Il Presidente
(Livio QUARANTA)

