

**CORDAR SPA
BIELLA SERVIZI**

BILANCIO AL 31/12/2009



CORDAR SPA - BIELLA SERVIZI

Capitale sociale : E. 1.000.000,00

C. fiscale : 01866890021

P. I.V.A. : 01866890021

Interamente Versato

PIAZZA MARTIRI, 13

Registro Imprese di BIELLA

13900 BIELLA (BI)

Numero: 01866890021

Camera Commercio di BIELLA Numero REA: 169505

S T A T O P A T R I M O N I A L E

| ! DESCRIZIONE VOCE | E S E R C I Z I O | 09/09 | E S E R C I Z I O | 08/08 |
|---|-------------------|------------|-------------------|------------|
| ! A T T I V O | ! | ! | ! | ! |
| ! A) CREDITI V/SOCI PER VERS.ANCORA DOVUTI | ! | ! | ! | ! |
| ! | ! | ----- | ! | ----- |
| ! T O T A L E A) CREDITI V/SOCI PER VERS.ANCORA DOVUTI! | ! | 0 | ! | 0 |
| ! | ! | ===== | ! | ===== |
| ! B) IMMOBILIZZAZIONI | ! | ! | ! | ! |
| ! I) Immobilizzazioni Immateriali | ! | ! | ! | ! |
| ! 3) Diritti di brevetto ind. e utilizzo opere ing.! | ! | 10.712 | ! | 4.170 |
| ! 7) Altre | ! | 209.250 | ! | 194.586 |
| ! | ! | ----- | ! | ----- |
| ! T O T A L E I) Immobilizzazioni Immateriali | ! | 219.962 | ! | 198.756 |
| ! | ! | ===== | ! | ===== |
| ! II) Immobilizzazioni Materiali | ! | ! | ! | ! |
| ! 2) Impianti e macchinari | ! | 77.469 | ! | 69.128 |
| ! 3) Attrezzature industriali e commerciali | ! | 328.508 | ! | 326.500 |
| ! 4) Altri beni | ! | 16.091.724 | ! | 13.774.347 |
| ! | ! | ----- | ! | ----- |
| ! T O T A L E II) Immobilizzazioni Materiali | ! | 16.497.701 | ! | 14.169.975 |
| ! | ! | ===== | ! | ===== |
| ! III) Immobilizzazioni Finanziarie | ! | ! | ! | ! |
| ! 1) Partecipazioni in | ! | 10.000 | ! | 27.731 |
| ! d) Altre imprese | ! | 10.000 | ! | 27.731 |
| ! 4) Azioni proprie | ! | 273 | ! | 273 |
| ! | ! | ----- | ! | ----- |
| ! T O T A L E III) Immobilizzazioni Finanziarie | ! | 10.273 | ! | 28.004 |
| ! | ! | ===== | ! | ===== |
| ! | ! | ----- | ! | ----- |
| ! T O T A L E B) IMMOBILIZZAZIONI | ! | 16.727.936 | ! | 14.396.735 |
| ! | ! | ===== | ! | ===== |
| ! C) ATTIVO CIRCOLANTE | ! | ! | ! | ! |
| ! I) Rimanenze | ! | ! | ! | ! |
| ! 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | ! | 400.428 | ! | 414.115 |
| ! | ! | ----- | ! | ----- |
| ! T O T A L E I) Rimanenze | ! | 400.428 | ! | 414.115 |
| ! | ! | ===== | ! | ===== |
| ! II) Crediti | ! | ! | ! | ! |
| ! 1) Verso clienti | ! | ! | ! | ! |
| ! a) Crediti vs clienti esigibili entro 12 mesi | ! | 11.012.071 | ! | 10.958.150 |
| ! | ! | ----- | ! | ----- |
| ! T O T A L E 1) Verso clienti | ! | 11.012.071 | ! | 10.958.150 |
| ! 2) Verso imprese controllate | ! | ! | ! | ! |
| ! | ! | ----- | ! | ----- |
| ! T O T A L E 2) Verso imprese controllate | ! | 0 | ! | 0 |
| ! 3) Verso imprese collegate | ! | ! | ! | ! |
| ! | ! | ----- | ! | ----- |
| ! T O T A L E 3) Verso imprese collegate | ! | 0 | ! | 0 |
| ! 4) Verso controllanti | ! | ! | ! | ! |
| ! | ! | ----- | ! | ----- |

Segue -->

S T A T O P A T R I M O N I A L E

CORDAR SPA - BIELLA SERVIZI

! DESCRIZIONE VOCE

| | | | | | |
|---|--|---|--------------|---|--------------|
| ! | | ! | ! | ! | ! |
| ! | T O T A L E 4) Verso controllanti | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | 4 bis) Crediti tributari | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Esigibili entro 12 mesi | ! | 323.366 ! | ! | 502.108 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E 4 bis) Crediti tributari | ! | 323.366 ! | ! | 502.108 ! |
| ! | 4 ter) Imposte anticipate | ! | ! | ! | ! |
| ! | b) Esigibili oltre 12 mesi | ! | 1.951 ! | ! | 3.458 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E 4 ter) Imposte anticipate | ! | 1.951 ! | ! | 3.458 ! |
| ! | 5) Verso altri | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Esigibili entro 12 mesi | ! | 436.090 ! | ! | 668.100 ! |
| ! | b) Esigibili oltre 12 mesi | ! | 1.888.941 ! | ! | 2.018.061 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E 5) Verso altri | ! | 2.325.031 ! | ! | 2.686.161 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E II) Crediti | ! | 13.662.419 ! | ! | 14.149.877 ! |
| ! | | ! | ===== ! | ! | ===== ! |
| ! | III) Attivita' fin.che non cost.immob. | ! | ! | ! | ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E III) Attivita' fin.che non cost.immob. | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | | ! | ===== ! | ! | ===== ! |
| ! | IV) Disponibilita' liquide | ! | ! | ! | ! |
| ! | 1) Depositi bancari e postali | ! | 1.962.193 ! | ! | 744.782 ! |
| ! | 3) Denaro e valori in cassa | ! | 5.302 ! | ! | 2.463 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E IV) Disponibilita' liquide | ! | 1.967.495 ! | ! | 747.245 ! |
| ! | | ! | ===== ! | ! | ===== ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E C) ATTIVO CIRCOLANTE | ! | 16.030.342 ! | ! | 15.311.237 ! |
| ! | | ! | ===== ! | ! | ===== ! |
| ! | D) RATEI E RISCONTI ATTIVI | ! | ! | ! | ! |
| ! | Ratei e risconti attivi | ! | 1.144.499 ! | ! | 715.147 ! |
| ! | Ratei attivi | ! | 3.886 ! | ! | 4.494 ! |
| ! | Risconti attivi | ! | 40.498 ! | ! | 36.344 ! |
| ! | Risconti pluriennali | ! | 1.100.115 ! | ! | 674.309 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E D) RATEI E RISCONTI ATTIVI | ! | 1.144.499 ! | ! | 715.147 ! |
| ! | | ! | ===== ! | ! | ===== ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E A T T I V O | ! | 33.902.777 ! | ! | 30.423.119 ! |
| ! | | ! | ===== ! | ! | ===== ! |

Segue -->

S T A T O P A T R I M O N I A L E

CORDAR SPA - BIELLA SERVIZI

! DESCRIZIONE VOCE

! P A S S I V O

! A) PATRIMONIO NETTO

! I) Capitale

! II) Riserva da sovrapprezzo azioni

! III) Riserve di rivalutazione

! IV) Riserva legale

! V) Riserve statutarie

! VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio

! VII) Altre riserve, distintamente indicate

! Riserva straordinaria

! Riserva per rinnovamento impianti e macchinari

! Riserva per acquisto azioni proprie

! Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.

! Riserva azioni della societa' controllante

! Riserva n/distribuibile da rilutaz.partecipazioni!

! Versam. in conto aumento di capitale

! Versam. in conto futuro aumento di capitale

! Riserva da riduzione capitale sociale

! Riserva avanzo di fusione

! Riserva contributi in conto capitale

! Riserva da conversione in Euro

! Riserva per utili su cambi

! Differenza da arrotondamento all'unita' di Euro

! Riserve da Condono Fiscale

! Riserva da Condono ex L. 19 Dic. 1973, n. 823

! Riserva da Condono ex L. 7 Ago. 1982, n. 516

! Riserva da Condono ex L. 30 Dic. 1991, n. 413

! Varie altre riserve

! VIII) Utili (perdite) portati a nuovo

! IX) Utile (perdita) dell'esercizio

! Utile (perdita) dell'esercizio

! T O T A L E A) PATRIMONIO NETTO

! B) FONDO PER RISCHI E ONERI

! 3) Altri

! T O T A L E B) FONDO PER RISCHI E ONERI

! C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

! D) DEBITI

! 1) Obbligazioni

! a) Obbligazioni entro 12 mesi

! b) Obbligazioni oltre 12 mesi

! T O T A L E 1) Obbligazioni

! 2) Obbligazioni convertibili

! a) Obbligazioni convertibili entro 12 mesi

! b) Obbligazioni convertibili oltre 12 mesi

! T O T A L E 2) Obbligazioni convertibili

Segue -->

S T A T O P A T R I M O N I A L E

CORDAR SPA - BIELLA SERVIZI

! DESCRIZIONE VOCE

| | | | | | |
|---|--|---|--------------|---|--------------|
| ! | 3) Debiti verso soci per finanziamenti | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Finanziamenti soci entro 12 mesi | ! | 445.789 ! | ! | 417.345 ! |
| ! | b) Finanziamento soci oltre 12 mesi | ! | 2.728.379 ! | ! | 3.174.167 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E 3) Debiti verso soci per finanziamenti | ! | 3.174.168 ! | ! | 3.591.512 ! |
| ! | ti | ! | ! | ! | ! |
| ! | 4) Debiti verso banche | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Entro 12 mesi | ! | 511.029 ! | ! | 381.476 ! |
| ! | b) Oltre 12 mesi | ! | 12.160.606 ! | ! | 10.184.696 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E 4) Debiti verso banche | ! | 12.671.635 ! | ! | 10.566.172 ! |
| ! | 5) Debiti verso altri finanziatori | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Deb. v/altri finanziatori entro 12 mesi | ! | 7.500 ! | ! | 0 ! |
| ! | b) Deb. V/altri finanziatori oltre 12 mesi | ! | 30.000 ! | ! | 0 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E 5) Debiti verso altri finanziatori | ! | 37.500 ! | ! | 0 ! |
| ! | 6) Acconti | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Acconti entro 12 mesi | ! | 0 ! | ! | 14.407 ! |
| ! | b) Acconti oltre 12 mesi | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E 6) Acconti | ! | 0 ! | ! | 14.407 ! |
| ! | 7) Debiti verso fornitori | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Debiti verso fornitori entro 12 mesi | ! | 9.461.074 ! | ! | 7.744.134 ! |
| ! | b) Debiti verso fornitori oltre 12 mesi | ! | 736.373 ! | ! | 0 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E 7) Debiti verso fornitori | ! | 10.197.447 ! | ! | 7.744.134 ! |
| ! | 8) Debiti rappr.da titoli di credito | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Entro 12 mesi | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | b) Oltre 12 mesi | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E 8) Debiti rappr.da titoli di credito | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | 9) Debiti verso imprese controllate | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Entro 12 mesi | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | b) Oltre 12 mesi | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E 9) Debiti verso imprese controllate | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | 10) Debiti verso imprese collegate | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Entro 12 mesi | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | b) Oltre 12 mesi | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E 10) Debiti verso imprese collegate | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | 11) Debiti verso controllanti | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Entro 12 mesi | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | b) Oltre 12 mesi | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E 11) Debiti verso controllanti | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | 12) Debiti tributari | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Entro 12 mesi | ! | 310.759 ! | ! | 167.927 ! |
| ! | b) Oltre 12 mesi | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! |
| ! | T O T A L E 12) Debiti tributari | ! | 310.759 ! | ! | 167.927 ! |

Segue -->

S T A T O P A T R I M O N I A L E

CORDAR SPA - BIELLA SERVIZI

! DESCRIZIONE VOCE

| | | | | | | |
|---|---|---|--------------|---|--------------|---|
| ! | 13) Debiti v/ist. di previdenza e sic. | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Debiti previdenziali entro 12 mesi | ! | 199.079 ! | ! | 208.490 ! | ! |
| ! | b) Debiti previdenziali oltre 12 mesi | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! | ! |
| ! | T O T A L E 13) Debiti v/ist. di previdenza e sic.! | ! | 199.079 ! | ! | 208.490 ! | ! |
| ! | 14) Altri debiti | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Altri debiti entro 12 mesi | ! | 323.755 ! | ! | 350.852 ! | ! |
| ! | b) Altri debiti oltre 12 mesi | ! | 439.380 ! | ! | 1.234.138 ! | ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! | ! |
| ! | T O T A L E 14) Altri debiti | ! | 763.135 ! | ! | 1.584.990 ! | ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! | ! |
| ! | T O T A L E D) DEBITI | ! | 27.353.723 ! | ! | 23.877.632 ! | ! |
| ! | | ! | ===== ! | ! | ===== ! | ! |
| ! | E) RATEI E RISCONTI PASSIVI | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! | Ratei e risconti passivi | ! | 2.802.393 ! | ! | 2.238.927 ! | ! |
| ! | Ratei passivi | ! | 35.544 ! | ! | 106.730 ! | ! |
| ! | Risconti passivi | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | Risconti pluriennali | ! | 2.766.849 ! | ! | 2.132.197 ! | ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! | ! |
| ! | T O T A L E E) RATEI E RISCONTI PASSIVI | ! | 2.802.393 ! | ! | 2.238.927 ! | ! |
| ! | | ! | ===== ! | ! | ===== ! | ! |
| ! | | ! | ----- ! | ! | ----- ! | ! |
| ! | T O T A L E P A S S I V O | ! | 33.902.777 ! | ! | 30.423.119 ! | ! |
| ! | | ! | ===== ! | ! | ===== ! | ! |

Segue -->

C O N T I D' O R D I N E

CORDAR SPA - BIELLA SERVIZI

| ! DESCRIZIONE VOCE | ! | ! | ! | ! |
|--|---|----------------|--------|----------------|
| ! CONTI D'ORDINE | ! | ! | ! | ! |
| ! Sistema improprio beni terzi presso l'impresa | ! | ! | 0,00 ! | 0,00 ! |
| ! Merci in conto lavorazione | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! Beni presso l'impresa in deposito o comodato | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! Beni presso l'impresa in pegno o cauzione | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! Altro | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! Sistema improprio impegni assunti in azienda | ! | ! | 0,00 ! | 0,00 ! |
| ! Merce da ricevere | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! Merce da consegnare | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! Altro | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! 022027 COMUNITA' MONTANE PER OPERE DA REALIZZARE | ! | 0,00 ! | ! | 260.591,85 ! |
| ! 023027 OPERE STRAORDINARIE PER CONTO COMUNITA' MO- | ! | 0,00 ! | ! | 260.591,85-! |
| ! NTANE | ! | ! | ! | ! |
| ! Differenza di arrotondamento | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! Sistema improprio rischi assunti dall'impresa | ! | ! | 0,00 ! | 0,00 ! |
| ! Fideiussioni | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese controllate | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese collegate | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese controllanti | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese controllate da controllanti | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! ad altre imprese | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! 013001 FIDEIJESSIONI CONCESSE A FAVORE DI TERZI | ! | 2.870.071,59-! | ! | 2.870.071,59-! |
| ! 023003 DEBITORI PER FIDEIJESSIONI | ! | 2.870.071,59 ! | ! | 2.870.071,59 ! |
| ! Avalli | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese controllate | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese collegate | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese controllanti | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese controllate da controllanti | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! ad altre imprese | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! Altre garanzie personali | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese controllate | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese collegate | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese controllanti | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese controllate da controllanti | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! ad altre imprese | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! Garanzie reali | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese controllate | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese collegate | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese controllanti | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! a imprese controllate da controllanti | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! ad altre imprese | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! Altri rischi | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! crediti scontati o ceduti prosolvendo | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! altri | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |
| ! 012005 RISCHI PER CONTENZIOSI | ! | 151.000,00 ! | ! | 151.000,00 ! |
| ! 012008 RISCHIO INADEMPIENZE CORDAR SVILUPPO SRL | ! | 27.553,81 ! | ! | 0,00 ! |
| ! IN LIQUID | ! | ! | ! | ! |
| ! 022005 CREDITORI C/CONTENZIOSI | ! | 151.000,00-! | ! | 151.000,00-! |
| ! 022008 CORDAR SVILUPPO SRL IN LIQUID.INADEMPIEN- | ! | 27.553,81-! | ! | 0,00 ! |
| ! ZE | ! | ! | ! | ! |
| ! Differenza di arrotondamento | ! | 0,00 ! | ! | 0,00 ! |

Segue -->

C O N T I D' O R D I N E

CORDAR SPA - BIELLA SERVIZI

! DESCRIZIONE VOCE

| | | | | | | | |
|--|---|----------------|------|---|----------------|------|---|
| ! Altri conti d'ordine | ! | ! | 0,00 | ! | ! | 0,00 | ! |
| ! 012001 FIDEJUSSIONI RICEVUTE DA TERZI | ! | 14.443.695,41 | ! | ! | 11.822.118,91 | ! | ! |
| ! 013004 CREDITI V/SANTUARIO D'OROPA PER DIRITTO SUPE | ! | 3.000,00 | ! | ! | 3.000,00 | ! | ! |
| ! RFICIE | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! 013005 CREDITI TRIBUTARI POST LIQUIDAZIONE ATO2ACQU | ! | 690,08 | ! | ! | 690,08 | ! | ! |
| ! E SRL | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! 013006 CREDITI V/REG.PIEMONTE ALLUV.2002 E.2.500.00 | ! | 601.257,60 | ! | ! | 1.029.118,74 | ! | ! |
| ! 0,00 | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! 013007 CREDITI V/R.PIEMONTE CIPE 2005 | ! | 0,00 | ! | ! | 70.500,00 | ! | ! |
| ! 013009 CREDITI V/REG.PIEMONTE BENI DEVOLV.C.CAMANDO | ! | 80.000,00 | ! | ! | 80.000,00 | ! | ! |
| ! NA | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! 013012 CREDITI V/REG.PIEMONTE BENI DEVOLV.C.PRALUNGO | ! | 0,00 | ! | ! | 42.000,00 | ! | ! |
| ! 013013 CREDITI V/REG.PIEMONTE BENI DEVOLV.C.QUITTEN | ! | 32.000,00 | ! | ! | 56.000,00 | ! | ! |
| ! GO | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! 013016 CREDITI V/REG.PIEMONTE BENI DEVOLV.C.SOPRANA | ! | 597,97 | ! | ! | 597,97 | ! | ! |
| ! 013018 CREDITI V/REG.PIEMONTE BENI DEVOLV.C.VALLEMO | ! | 0,00 | ! | ! | 0,00 | ! | ! |
| ! SSO | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! 013020 CREDITI V/C.TERNENGO BENI DEVOLV.PIANO ATO | ! | 0,00 | ! | ! | 80.000,00 | ! | ! |
| ! 013021 CREDITI V/REG.PIEMONTE BENI DEV.C.TOLLEGNO | ! | 197.000,00 | ! | ! | 149.000,00 | ! | ! |
| ! 013023 CONTRIBUTI REG.PIEMONTE ALLUVIONE 700.000,00 | ! | 283.341,92 | ! | ! | 450.864,22 | ! | ! |
| ! 013025 CREDITI V/REG.PIEMONTE B.DEVOLV.C.CASAPINTA | ! | 100.000,00 | ! | ! | 100.000,00 | ! | ! |
| ! 013026 CREDITI V/REG. PIEMONTE B/D C.MUZZANO | ! | 150.000,00 | ! | ! | 150.000,00 | ! | ! |
| ! 013028 CREDITI V/REG.PIEMONTE B.DEVOLV.C.SALUSSOLA | ! | 100.000,00 | ! | ! | 0,00 | ! | ! |
| ! 013030 CREDITI V/REG.PIEMONTE B.DEVOLV.C.VIGLIANO | ! | 110.000,00 | ! | ! | 0,00 | ! | ! |
| ! 022000 CREDITORI PER FIDEJUSSIONI | ! | 14.000.000,00- | ! | ! | 11.500.000,00- | ! | ! |
| ! 023004 DIRITTO DI SUPERFICIE CONCESSO DAL SANTUARIO | ! | 3.000,00- | ! | ! | 3.000,00- | ! | ! |
| ! OROPA | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! 023005 RICAVI DA CRED.TRIBUTARI POST LIQUID.ATO2ACQ | ! | 690,08- | ! | ! | 690,08- | ! | ! |
| ! UE SRL | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! 023006 CONTRIBUTO REG.PIEMONTE ALLUV.2002 E.2.500.0 | ! | 601.257,60- | ! | ! | 1.029.118,74- | ! | ! |
| ! 00,00 | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! 023007 CONTR.R.PIEMONTE CIPE 2005 | ! | 0,00 | ! | ! | 70.500,00- | ! | ! |
| ! 023009 CONTR.DA REG.PIEMONTE BENI DEVOLV.C.CAMANDONA | ! | 80.000,00- | ! | ! | 80.000,00- | ! | ! |
| ! 023012 CONTR.DA REG.PIEMONTE BENI DEVOLV.C.PRALUNGO | ! | 0,00 | ! | ! | 42.000,00- | ! | ! |
| ! 023013 CONTR.DA REG.PIEMONTE BENI DEVOLV.C.QUITTENGO | ! | 32.000,00- | ! | ! | 56.000,00- | ! | ! |
| ! 023016 CONTR.DA REG.PIEMONTE BENI DEVOLV.C.SOPRANA | ! | 597,97- | ! | ! | 597,97- | ! | ! |
| ! 023018 CONTR.DA REG.PIEMONTE BENI DEVOLV.C.VALLEMOS | ! | 0,00 | ! | ! | 0,00 | ! | ! |
| ! SO | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! 023020 CONTRIBUTI C.TERNENGO BENI DEV.PIANO ATO | ! | 0,00 | ! | ! | 80.000,00- | ! | ! |
| ! 023021 CONTRIBUTI REG.PIEMONTE BENI DEV.C.TOLLEGNO | ! | 197.000,00- | ! | ! | 149.000,00- | ! | ! |
| ! 023022 PRODUTTIVI: FIDEJUSSIONI RILASCIATE | ! | 167.227,59- | ! | ! | 185.761,59- | ! | ! |
| ! 023023 CONTRIBUTI REG.PIEMONTE ALLUVIONE E.700.000, | ! | 283.341,92- | ! | ! | 450.864,22- | ! | ! |
| ! 00 | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! 023024 EXTRAFOGNARI: FIDEJUSSIONI RILASCIATE | ! | 276.467,82- | ! | ! | 136.357,32- | ! | ! |
| ! 023025 CONTRIBUTI REG.PIEMONTE BENI DEVOLV.C.CASAPIN | ! | 100.000,00- | ! | ! | 100.000,00- | ! | ! |
| ! TA | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! 023026 CONTR.DA REG.PIEMONTE B/D C.MUZZANO | ! | 150.000,00- | ! | ! | 150.000,00- | ! | ! |
| ! 023028 CONTRIBUTI REG.PIEMONTE BENI DEVOLV.C.SALUSS | ! | 100.000,00- | ! | ! | 0,00 | ! | ! |
| ! OIA | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! 023030 CONTRIBUTI REG.PIEMONTE BENI DEVOLV.C.VIGLIA | ! | 110.000,00- | ! | ! | 0,00 | ! | ! |
| ! NO | ! | ! | ! | ! | ! | ! | ! |

Segue -->

C O N T I D' O R D I N E

CORDAR SPA - BIELLA SERVIZI

! DESCRIZIONE VOCE

| | | | | | | | |
|--------------------------------|---|------|---|-------|------|-------|------|
| ! Differenza di arrotondamento | ! | 0,00 | ! | ! | 0,00 | ! | ! |
| ! Differenza di arrotondamento | ! | 0,00 | ! | ! | 0,00 | ! | ! |
| ! | ! | | ! | ----- | ! | ----- | ! |
| ! T O T A L E CONTI D'ORDINE | ! | | ! | 0,00 | ! | | 0,00 |
| ! | ! | | ! | ===== | ! | ===== | ! |

Segue -->

C O N T O E C O N O M I C O

CORDAR SPA - BIELLA SERVIZI

! DESCRIZIONE VOCE

| | | | | |
|---|---|-------------|--------------|--------------|
| ! A) VALORE DELLA PRODUZIONE | ! | ! | ! | ! |
| ! 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | ! | ! | 17.253.960 ! | 16.923.686 ! |
| ! 2) Variaz. riman. prod. in lav. semilav. e finiti | ! | ! | 0 ! | 0 ! |
| ! 3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione | ! | ! | 0 ! | 0 ! |
| ! a) Rimanenze iniziali | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! b) Rimanenze finali | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! 4) Incrementi di immobilizz. per lavori interni | ! | ! | 600.674 ! | 680.427 ! |
| ! 5) Altri ricavi e proventi | ! | ! | 570.223 ! | 395.330 ! |
| ! a) Vari | ! | 550.567 ! | ! | 387.462 ! |
| ! b) Contributi in conto esercizio | ! | 19.656 ! | ! | 7.868 ! |
| ! | ! | ! | ----- ! | ----- ! |
| ! T O T A L E A) VALORE DELLA PRODUZIONE | ! | ! | 18.424.857 ! | 17.999.443 ! |
| ! | ! | ! | ===== ! | ===== ! |
| ! B) COSTI DELLA PRODUZIONE | ! | ! | ! | ! |
| ! 6) Per materie prime, sussid., di consumo e merci | ! | ! | 1.274.990-! | 1.240.120-! |
| ! 7) Per servizi | ! | ! | 7.433.047-! | 7.895.354-! |
| ! 8) Per godimento di beni di terzi | ! | ! | 3.270.054-! | 3.293.335-! |
| ! 9) Per il personale | ! | ! | ! | ! |
| ! a) Salari e stipendi | ! | 2.893.923-! | ! | 2.486.797-! |
| ! b) Oneri sociali | ! | 1.159.950-! | ! | 988.094-! |
| ! c) Trattamento di fine rapporto | ! | 217.526-! | ! | 192.776-! |
| ! d) Trattamento di quiescenza e simili | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! e) Altri costi | ! | 157.281-! | ! | 131.250-! |
| ! | ! | ! | ----- ! | ----- ! |
| ! T O T A L E 9) Per il personale | ! | ! | 4.428.680-! | 3.798.917-! |
| ! 10) Ammortamenti e svalutazioni | ! | ! | ! | ! |
| ! a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali | ! | 110.035-! | ! | 88.414-! |
| ! b) Ammortamento immobilizzazioni materiali | ! | 542.337-! | ! | 436.865-! |
| ! c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! d) Sval. crediti attivo circol. e disp. liquide | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! | ! | ! | ----- ! | ----- ! |
| ! T O T A L E 10) Ammortamenti e svalutazioni | ! | ! | 652.372-! | 525.279-! |
| ! 11) Variaz. rim.mat.prime, suss. di cons. e merci | ! | ! | 13.687-! | 12.176-! |
| ! 12) Accantonamenti per rischi | ! | ! | 190.000-! | 40.250-! |
| ! 13) Altri accantonamenti | ! | ! | 0 ! | 0 ! |
| ! 14) Oneri diversi di gestione | ! | ! | 71.739-! | 131.721-! |
| ! | ! | ! | ----- ! | ----- ! |
| ! T O T A L E B) COSTI DELLA PRODUZIONE | ! | ! | 17.334.569-! | 16.937.152-! |
| ! | ! | ! | ===== ! | ===== ! |
| ! | ! | ! | ----- ! | ----- ! |
| ! DIFFER. TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B) | ! | ! | 1.090.288 ! | 1.062.291 ! |
| ! | ! | ! | ===== ! | ===== ! |
| ! C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | ! | ! | ! | ! |
| ! 15) Proventi da partecipazioni | ! | ! | ! | ! |
| ! | ! | ! | ----- ! | ----- ! |
| ! T O T A L E 15) Proventi da partecipazioni | ! | ! | 0 ! | 0 ! |
| ! 16) Altri proventi finanziari | ! | ! | ! | ! |
| ! a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! b) Da titoli iscritti nelle immob. non partecip. | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! c) Da titoli iscritti nell'att. circ. non partec. | ! | 0 ! | ! | 0 ! |
| ! d) Proventi diversi dai precedenti | ! | ! | ! | ! |

Segue -->

C O N T O E C O N O M I C O

CORDAR SPA - BIELLA SERVIZI

! DESCRIZIONE VOCE

| | | | | | | |
|---|---|---|-------------|---|-----------|---|
| ! | 1) Da imprese controllate | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | 2) Da imprese collegate | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | 3) Da controllanti | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | 4) Altri | ! | 76.094 ! | ! | 162.969 ! | ! |
| ! | T O T A L E d) Proventi diversi dai precedenti | ! | 76.094 ! | ! | 162.969 ! | ! |
| ! | T O T A L E 16) Altri proventi finanziari | ! | 76.094 ! | ! | 162.969 ! | ! |
| ! | 17) Interessi e altri oneri finanziari | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Da imprese controllate | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | b) Da imprese collegate | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | c) Da controllanti | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | d) Altri | ! | 342.918-! | ! | 592.607-! | ! |
| ! | T O T A L E 17) Interessi e altri oneri finanziari | ! | 342.918-! | ! | 592.607-! | ! |
| ! | 17-bis) Utili e perdite su cambi | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Utile su cambi | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | b) Perdite sui cambi | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | T O T A L E 17-bis) Utili e perdite su cambi | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | T O T A L E C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | ! | 266.824-! | ! | 429.638-! | ! |
| ! | D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIV. FINANZIARIE | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! | 18) Rivalutazioni | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Di partecipazioni | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | b) Di immobilizz.finanziarie (non partecipazioni) | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | c) Di titoli iscritti nel'attivo circ.(non part.) | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | T O T A L E 18) Rivalutazioni | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | 19) Svalutazioni | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Di partecipazioni | ! | 98.731-! | ! | 48.769-! | ! |
| ! | In altre imprese | ! | 98.731-! | ! | 48.769-! | ! |
| ! | b) Di immobilizzazioni finanziarie (non partec.) | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | c) Di tit. iscritti nell'att. circol. (non part.) | ! | 0 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | T O T A L E 19) Svalutazioni | ! | 98.731-! | ! | 48.769-! | ! |
| ! | T O T A L E D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIV. FINANZIARIE! | ! | 98.731-! | ! | 48.769-! | ! |
| ! | E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! | 20) Proventi straordinari | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! | a) Plusvalenze da alienazioni | ! | 647 ! | ! | 8 ! | ! |
| ! | b) Differenza arrotondamento all'unita' di Euro | ! | 2 ! | ! | 0 ! | ! |
| ! | c) Altri proventi straordinari | ! | 172.642 ! | ! | 37.803 ! | ! |
| ! | T O T A L E 20) Proventi straordinari | ! | 173.291 ! | ! | 37.811 ! | ! |
| ! | 21) Oneri straordinari | ! | ! | ! | ! | ! |
| ! | 1) Minusvalenze da alienazioni | ! | 4.962-! | ! | 1.634-! | ! |
| ! | 3) Differenza arrotondamento all'unita' di Euro | ! | 0 ! | ! | 3-! | ! |
| ! | 4) Varie | ! | 1.033.590-! | ! | 448.458-! | ! |

Segue -->

C O N T O E C O N O M I C O

CORDAR SPA - BIELLA SERVIZI

! DESCRIZIONE VOCE

| | | | | | |
|---|--|---|-------------|---|-----------|
| ! | | ! | -----! | ! | -----! |
| ! | T O T A L E 21) Oneri straordinari | ! | 1.038.552-! | ! | 450.095-! |
| ! | | ! | -----! | ! | -----! |
| ! | T O T A L E E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | ! | 865.261-! | ! | 412.284-! |
| ! | | ! | =====! | ! | =====! |
| ! | | ! | -----! | ! | -----! |
| ! | RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E) | ! | 140.528-! | ! | 171.600! |
| ! | | ! | =====! | ! | =====! |
| ! | 22) Imposte sul reddito dell'esercizio | ! | | ! | |
| ! | a) Imposte correnti | ! | 185.868-! | ! | 168.301-! |
| ! | b) Imposte differite | ! | 0! | ! | 0! |
| ! | c) Imposte anticipate | ! | 1.507-! | ! | 2.879-! |
| ! | d) Proventi (oneri) da trasparenza | ! | 0! | ! | 0! |
| ! | | ! | -----! | ! | -----! |
| ! | T O T A L E 22) Imposte sul reddito dell'esercizio | ! | 187.375-! | ! | 171.180-! |
| ! | | ! | -----! | ! | -----! |
| ! | 23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | ! | 327.903-! | ! | 420! |

Si dichiara il su esposto bilancio conforme alle scritture contabili

BIELLA, 30/04/2010

IN ORIGINALE FIRMATO

IN NOME E PER CONTO DEL CDA, IL PRESIDENTE: ANTONIO RAMELLA GAL

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN MODO VIRTUALE TRAMITE LA CCIAA DI BIELLA CON

AUTORIZZAZIONE DELL'UFFICIO DELLE ENTRATE DI BIELLA NR. 8651 DEL 07/03/2001

- Fine Stampa -



Reg. Imp. 01866890021

Rea 0169505

CORDAR SPA – BIELLA SERVIZI

Sede legale - Via Battistero, 4 - 13900 Biella (BI)

Sede amministrativa – P.zza Martiri, 13 - 13900 Biella (BI)

Capitale sociale Euro 1.000.000 i.v. C.F. 01866890021

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31/12/2009

ATTIVITA' SVOLTA

CORDAR SPA – BIELLA SERVIZI gestisce il servizio idrico integrato nel territorio biellese.

CRITERI DI FORMAZIONE

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423, 2423 bis, 2423 ter, 2424, 2425, 2425 bis del codice civile; la nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del codice civile costituisce ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

CRITERI DI VALUTAZIONE (art. 2426 c.c.)

Il bilancio di esercizio deve essere espressione veritiera e corretta della vita aziendale; per la sua redazione vengono osservate le norme del codice civile.

I criteri generali utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2009, come già per il bilancio chiuso al 31/12/2008, sono: continuità, veridicità, chiarezza dei criteri di valutazione; le voci sono iscritte in bilancio secondo prudenza, in base alla competenza economica e tenendo conto della funzione economica di ciascun elemento dell'attivo e del passivo. Sono state osservate le variazioni derivanti dall'applicazione dei nuovi principi introdotti dal decreto legislativo n.6/2003 recante la riforma del diritto societario. Sono stati osservati i principi contabili nazionali ispirati alla tutela dei creditori, alla valutazione al costo storico, al principio della prudenza, alla prevalenza della forma sulla sostanza, alla determinazione e all'apprezzamento del reddito prodotto.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Non sussistono.

B) IMMOBILIZZAZIONI

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel

corso degli esercizi (art. 2427 c.c. n. 1).

BI) Immobilizzazioni Immateriali

Comprendono: (art. 2427 c.c. n. 1 – n. 3):

- l'indicazione del costo di acquisto del software per euro 62.307, ammortizzato con l'aliquota del 33% ritenuta economicamente congrua, per un totale fondo di ammortamento di euro 51.595;
- costi pluriennali su beni di terzi, riepilogati nella voce "altre", per euro 32.265 (migliorie sui locali uso ufficio presi in affitto dal Come di Biella) ammortizzati al 10%;
- l'iscrizione a bilancio, tra gli altri costi pluriennali, 1) del costo di acquisto dell'insegna "Cordar Biella" ceduta da Cordar Sviluppo srl in liquidazione per euro 1.517: si è ritenuto congruo economicamente ammortizzare completamente il costo già nell'anno 2008; 2) del costo di realizzazione in economia di cartografie e mappature per euro 35.000, ammortizzabile in 5 esercizi (costo sostenuto nel 2008);
- manutenzioni e costi ad utilità pluriennale, riepilogati nella voce "altre" per euro 116.749 ammortizzabili congruamente in 5 anni che rappresentano i costi sostenuti per la pulizia e la manutenzione straordinaria della vasca di omogenizzazione presso il depuratore di Cossato, divenuta necessaria per permettere alla vasca stessa il trattamento di una maggiore quantità di reflui, per aumentarne il rendimento e riportare al minimo gli inevitabili problemi di deriva;
- i costi di acquisto per migliorie su beni di terzi; riepilogati nella voce "altre", per euro 360.000 riferite a manutenzioni, effettuate nell'anno 2006, su opere idrauliche e collettori fognari di proprietà dei comuni e gestite da Cordar aventi utilità quinquennale (Det. 238 del 26/03/2007); l'aliquota di ammortamento congrua è il 20%.

Non ci sono costi di ricerca e sviluppo, costi di impianto e ampliamento.

I costi in oggetto possono così essere rappresentati: (art. 2427 c.c. n. 2)

| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | SOFTWARE | COSTI PLURIENNALI SU BENI DI TERZI | COSTI AD UTILITA' PLURIENNALE | MANUTENZIONI AD UTILITA' PLURIENNALE | ALTRI COSTI PLURIENNALI | TOTALI |
|---|-----------------|---|--|---|------------------------------------|---------------|
| COSTO STORICO | 51.306 | 28.970 | 360.000 | 0 | 36.517 | 476.793 |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| AL 31/12/08 | | | | | | |
| F.DO AMMORT. AL 31/12/08 | -47.136 | -6.384 | -216.000 | 0 | -8.517 | -278.037 |
| INCREMENTI ANNO 2009 | 11.001 | 5.255 | 0 | 116.749 | 0 | 133.005 |
| LAVORI IN ECONOMIA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CESSIONI ANNO 2009 | 0 | -1.960 | 0 | 0 | 0 | -1.960 |
| DECREMENTI FONDO PER CESSIONE | 0 | 196 | 0 | 0 | 0 | 196 |
| AMMORTAM. ANNO 2009 | -4.459 | -3.226 | -72.000 | -23.350 | -7.000 | -110.035 |
| ARROTONDAMENTI | | 0 | | | | 0 |
| SALDO 31/12/2009 | 10.712 | 22.851 | 72.000 | 93.399 | 21.000 | 219.962 |

Non ci sono costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca e sviluppo e di pubblicità. (art.2427 c.c. n. 3).

Non sono state fatte svalutazioni e rivalutazioni di immobilizzazioni immateriali nel corso del 2009 (art. 2427 c.c. n. 2).

Non sono state fatte riduzioni di valore alle immobilizzazioni immateriali (art.2427 c.c. n. 3bis).

BII) Immobilizzazioni Materiali

Le poste (art. 2427 c.c. n.1) sono iscritte al costo di acquisto e rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento, secondo un piano sistematico che tenga conto dell'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti: le aliquote non sono state modificate rispetto all'esercizio precedente; le percentuali utilizzate sono le seguenti:

fabbricati: 3,5%

impianti e macchinari: 8%

attrezzature: 10 %

mobili: 12%

macchine ufficio elettroniche: 20%

automezzi: 20%

autovetture: 25%

beni devolvibili opere civili: 2,5%

beni devolvibili apparecchiature elettro meccaniche: 8%.

Le aliquote di ammortamento sono state applicate ridotte forfetariamente ad ½ per il primo esercizio.

Le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali in base al 2427 c.c. n. 1 sono di seguito

rappresentate.

| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | IMPIANTI E MACCHINARI | ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI | ALTRI BENI: BENI DEVOLVIBILI | TOTALI |
|---------------------------------------|----------------------------------|---|---|-------------------|
| COSTO STORICO AL 31/12/2008 | 187.897 | 1.066.423 | 14.582.949 | 15.837.269 |
| F.DO AMM.TO AL. 31/12/2008 | -118.767 | -739.924 | -808.600 | -1.667.291 |
| INCREMENTI ANNO 2009 | 24.721 | 114.857 | 2.955.641 | 3.095.219 |
| GIROCONTI ATTIVI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GIROCONTI PASSIVI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DECREMENTI ANNO 2009: CESPITE | 0 | 0 | -220.116 | -220.116 |
| DECREMENTI ANNO 2009: FONDI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DISMISSIONI: CESPITI | -10.329 | -18.086 | -78 | -28.493 |
| DISMISSIONI: FONDI | 7.437 | 16.016 | 0 | 23.453 |
| AMMORTAMENTI ANNO 2009 | -13.488 | -110.779 | -418.069 | -542.336 |
| ARROTOND. | -2 | 1 | -3 | -4 |
| TOTALE | 77.469 | 328.508 | 16.091.724 | 16.497.701 |

Tra gli altri beni, i beni devolvibili, rappresentano le opere straordinarie realizzate da Cordar spa Biella Servizi in nome e per conto dei Comuni di cui si gestisce il servizio idrico integrato; tali beni alla scadenza della "concessione" ottenuta dall'ente pubblico, saranno devoluti all'ente concedente al valore netto residuo. Cordar spa Biella Servizi realizza tali opere sulla base di un piano lavori definito

e approvato dall'Ambito Territoriale Ottimale 2 del Piemonte, che nella sua piena titolarità di poteri ha stabilito che le risorse finanziarie necessarie al completamento del piano sono da attingersi da mutuo oneroso. In realtà vista l'oggettiva impossibilità e l'incongruenza economica e finanziaria di poter pensare che ogni anno Cordar spa Biella Servizi possa procedere ad investire circa 3.000.000 di euro con finanziamenti tramite mutuo, ad esempio oggi gli affidamenti ammontano alla stessa cifra del fatturato, si stanno organizzando gli investimenti in modo tale da poterli coprire utilizzando anche la gestione corrente; la conseguenza ovvia è la contrazione dell'investimento.

Non sono state fatte svalutazioni e rivalutazioni di immobilizzazioni materiali nel corso del 2009 (art. 2427 c.c. n. 2).

Non sono state fatte riduzioni di valore alle immobilizzazioni materiali (art.2427 c.c. n. 3bis).

BIII) Immobilizzazioni Finanziarie.

Sono valutate al costo di acquisto (art. 2427 c.c. n. 1) e in dettaglio sono rappresentate come segue (art. 2427 c.c. n. 2); si è proceduto alla totale svalutazione della partecipazione di Cordar Sviluppo srl in liquidazione sulla base dei dati negativi di chiusura di bilancio (art. 2427 c.c. n. 2).

Partecipazioni in:

| PARTECIPAZIONE IN: | PARTECIPAZIONE 2009 | PARTECIPAZIONE 2008 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| CORDAR SVILUPPO SRL | 0 | 17.731 |
| ATO2ACQUE SCARL | 10.000 | 10.000 |
| TOTALE | 10.000 | 27.731 |

Ai sensi del 2427 c.c. n. 5 quanto segue.

La partecipazione in Cordar Sviluppo srl rappresenta il 60% del capitale sociale, è stata sottoscritta al valore nominale per euro 64.000,00; il 40% del capitale è detenuto dalla Cordar Imm spa. Nel 2007 la società Cordar Sviluppo srl ha chiuso con una perdita di euro 171.892; dal 1 gennaio 2009 è stata messa in liquidazione. Anche il bilancio 2008 ha chiuso con un risultato negativo di euro 7.570. Nel corso del 2008 si è proceduto a svalutare la partecipazione per euro 48.269 in proporzione alla diminuzione di Patrimonio Netto registrata nel 2008. Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di procedere al 31/12/2009 con la svalutazione totale della partecipazione ancora in essere per euro 17.731 (det. 90 del 10/03/2010).

Nel mese di ottobre 2005 è stato sottoscritto il 25% del capitale della società ATO 2 Acque scarl. Nel

corso del 2006 la partecipazione è stata portata a 10.000 euro. Il primo bilancio della società ha chiuso al 31/12/2006 con una perdita di euro 21.523 da riportarsi all'esercizio successivo. Nel 2007 il bilancio ha chiuso con una perdita di euro 32.775. Nel corso del 2008 sono state ripianate le perdite del 2006 e del 2007. Nel 2008 la società ha chiuso con una perdita di euro 51.893 che è in corso di ripiano.

Azioni proprie

In bilancio ci sono 44 azioni proprie a euro 6,20 l'una. Non ci sono state variazioni dal 2008.

A fronte di tali titoli è stata iscritta apposita riserva ai sensi dell'art. 2357 ter del codice civile.

Non sono stati capitalizzati oneri finanziari. (art. 2427 c.c. n 8).

C) ATTIVO CIRCOLANTE

CI) Rimanenze magazzino

Le rimanenze finali sono valutate al costo medio di acquisto (art. 2427 c.c. n. 1):

| RIMANENZE FINALI | ANNO 2009 | ANNO 2008 | VARIAZIONE |
|---|----------------|----------------|----------------|
| RIMANENZE FINALI DI PRODOTTI CHIMICI PRESSO IMPIANTI DI DEPURAZIONE | 18.853 | 19.038 | -185 |
| RIMANENZE FINALI BENI DI MANUTENZIONE ACQUEDOTTI | 381.576 | 395.077 | -13.501 |
| ARROTONDAMENTI | -1 | 0 | -1 |
| TOTALE | 400.428 | 414.115 | -13.687 |

CII) Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo (art. 2427 c.c. n. 1).

I crediti verso clienti entro 12 mesi sono così suddivisi (art. 2427 c.c. n. 4); per l'anno 2009 sono indicati al netto del fondo svalutazione crediti.

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|--|------------|------------|
| CREDITI V/CLIENTI ENTRO 12 MESI | 11.012.071 | 10.958.151 |

| CREDITI V/CLIENTI ENTRO 12 MESI | ANNO 2009 | ANNO 2008 | NOTE RIFERITE AL 2009 |
|---------------------------------|-----------|-----------|--|
| UTENTI PRODUTTIVI | 174.014 | 425.148 | SCADUTI, DI CUI INCAGLIATI EURO 65.000 |
| FATTURE DA EMETTERE UTENTI | -120.686 | -134.086 | RIMBORSATI NEL MESE DI MARZO |

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|---|
| PRODUTTIVI: CONGUAGLIO ANNO 2009 | | | 2010 |
| UTENTI EXTRAFOGNARI | 244.375 | 410.625 | INCASSATI GENNAIO E FEBBRAIO 2010 |
| RI.BA EMESSE AD UTENTI | 135.400 | 80.062 | |
| CLIENTI ITALIA | 637.939 | 552.301 | VEDI DETTAGLIO DI SEGUITO |
| CLIENTI C/FATTURE DA EMETTERE | 244.493 | 632.425 | VEDI DETTAGLIO DI SEGUITO |
| CREDITI V/ CLIENTI IN SOFFERENZA | 81.027 | 0 | UTENTI GESTITI DA SII SPA, IN MORA |
| CLIENTI ACQUEDOTTO PER LAVORI | 5.453 | 2.947 | INCAGLIATI |
| UTENTI CIVILI ACQUEDOTTO | 1.622.840 | 1.840.680 | DI CUI EURO 1.267.523 NON ANCORA SCADUTI AL 31/12/2009 |
| FATTURE DA EMETTERE UTENTI CIVILI ANNO 2009 | 8.282.838 | 7.148.049 | PREVISIONE DI EMISSIONE |
| FONDO SVALUTAZIONE CREDITI (PARTE DEDUCIBILE) | -56.538 | | |
| FONDO SVALUTAZIONE CREDITI (PARTE TASSATA) | -239.084 | | |
| TOTALE | 11.012.071 | 10.958.151 | |

I crediti verso clienti a breve sono strettamente correlati alla gestione tipica e corrente dell'azienda;

I crediti verso Clienti Italia dettagliati per l'anno 2009 (art. 2427 c.c. n. 4)::

| DEBITORE | IMPORTO | DETTAGLIO | NOTE |
|-------------------------------|---------|---|---|
| ATO 2 ACQUE SCARL | 20.700 | PRESTAZIONI TECNICHE E AMMINISTRATIVE 2009 | INCASSATO A MARZO 2010 |
| COMUNE DI BIOGLIO | 1.020 | REALIZZAZIONE ALLACCIO | INSERITO NELLA BOLLETTAZIONE CIVILE NEL 2010 |
| COMUNE DI MOSSO | 21.910 | ACC.TO PER LAVORI DA REALIZZARE | |
| COFELY RETI CALORE SRL | 45.207 | PER ATTIVITA' DI PROGETTAZIONE E D.L. | INCASSATO NEL 2010 |
| CORDAR IMM | 187.225 | PRESTAZIONI PER CONTO | INCASSATO NEL 2010 |
| ACQUE POTABILI COSSILA SRL | 54.004 | SALDO DEPUR./FOGNATURA 2008 | INCASSATO NEL 2010 |
| COMUNE DI STRONA | 9.201 | SALDO RUOLO ANNO 2003 | COMPENSABILE CON RATE MUTUI |

| | | | |
|------------------|----------------|------------------------------------|-----------------------|
| ENER.BIT SRL | 843 | PRESTAZIONI PER CONTO | DA INCASSARE NEL 2010 |
| EQUITALIA SESTRI | 212.686 | CESSIONE DEL CREDITO | |
| SII SPA | 85.143 | SERVIZIO DEURAZIONE E FOGNATURA | INCASSATO NEL 2010 |
| TOTALE | 637.939 | | |

I **crediti per fatture da emettere** sono di seguito riclassificati per tipologia di utente.

I **crediti per fatture da emettere a clienti** (art. 2427 c.c. n. 4):

| DEBITORE | IMPORTO | DETTAGLIO |
|---|----------------|---|
| ALPITEL SPA | 2.044 | RIFACIMENTO FIBRA OTTICA PER CONTO DA INCASSARE NEL 2010 |
| CORDAR IMM. SPA | 60.360 | SERVIZIO TECNICO AMMINISTRATIVO 2009 |
| ACQUE POTABILI COSSILA | 77.160 | SERV. DEPURAZIONE E FOGNATURA 2009 |
| COMUNI RIUNITI | 3.124 | PER RIMBORSO ENERGIA ELETTRICA 2009 |
| ENER.BIT SRL | 6.500 | PER ATTIVITA' DI CONSULENZA DA INCASSARE NEL 2010 |
| EUROFILI FILATURE SRL | 2.408 | PER MORA E SPESE LEGALI |
| FILATURA FONTANELLA SPA | 6.790 | PER MORA E SPESE LEGALI |
| GSE GESTORE SERVIZI ENERGETICI | 36.098 | PER RITIRO CERTIFICATI VERDI ANNO 2009 |
| ASSOCIAZIONE ACQUE POTABILI OIA FAVARO | 5.460 | SERV. DEPURAZIONE E FOGNATURA 2009 |
| SII SPA | 44.549 | SERV. DEPURAZIONE/FOGNATURA SALDO 2009 |
| TOTALE | 244.493 | |

Il **fondo svalutazione crediti** può essere così dettagliato (art. 2427 c.c. n. 7):

| FONDO SVALUTAZIONE CREDITI | VALORE AL 31/12/2008 | UTILIZZI ANNO 2009 | ACCANTON. | G/C | VALORE AL 31/12/2009 |
|------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|----------|-------------------------|
| F.DO RISCHI SU CREDITI TASSATO | 286.360 | -180.738 | 133.462 | 0 | 239.084 |
| F.DO SVALUT. CREDITI ENTRO IL 0,5% | 86.500 | -86.500 | 56.538 | 0 | 56.538 |
| TOTALE | 372.860 | -267.238 | 190.000 | 0 | 295.622 |

Il **fondo rischi su crediti tassato** è stato utilizzato per coprire crediti inesigibili:

euro 128.448,18 Lanificio di Lessona spa

euro 49.978,85 SIP srl Servizi Idrici Piemonte

euro 2.310,69 utenze fallite.

Il fondo svalutazione crediti (quota fiscalmente deducibile) è stato utilizzato per intero:

euro 86.127,30 Pettinatura Italiana spa in concordato preventivo;

euro 372,70 Lanificio di Lessona spa.

Il fondo svalutazione crediti è stato incrementato di euro 190.000.

Non ci sono crediti verso clienti oltre i 12 mesi, (art. 2427 c.c. n. 6).

I crediti tributari esigibili entro l'esercizio sono così suddivisi (art. 2427 c.c. n. 4):

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|-------------------|-----------|-----------|
| CREDITI TRIBUTARI | 323.366 | 502.108 |

| CREDITI TRIBUTARI | ANNO 2009 |
|---|----------------|
| IVA C/ ERARIO | 306.751 |
| ERARIO C/ RITENUTE FISCALI SU C/C BANCARI | 3.242 |
| ERARIO C/ RITENUTE FISCALI SU C/C POSTALI | 299 |
| CRED.V/ ERARIO RIMB. IVA DL 15/09/2006 N. 258 | 4.256 |
| CRED. V/ERARIO PER IRES CHIESTO A RIMBORSO | 8.353 |
| IVA SU ACQUISTI AD ESIGIBILITA' DIFFERITA | 465 |
| ARROTONDAMENTI | 0 |
| TOTALE | 323.366 |

Non ci sono crediti tributari oltre l'esercizio (art. 2427 c.c. n. 6).

I crediti tributari per imposte anticipate oltre 12 mesi ammontano ad euro 1.951.

I crediti "verso altri" esigibili entro l'esercizio sono così suddivisi (art. 2427 c.c. n. 4):

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| CREDITI VERSO ALTRI ENTRO L'ESERCIZIO | 436.090 | 668.100 |

| CREDITI VERSO ALTRI ENTRO L'ESERCIZIO | ANNO 2009 | NOTE ANNO 2008 |
|---|-----------|--------------------------------|
| CREDITI V/REGIONE PIEMONTE PER CONTRIBUTI PRO ALLUVIONE | 278.668 | ANCORA DA EROGARE A MARZO 2010 |

| | | |
|---|----------------|---|
| CREDITI V/REGIONE PIEMONTE PER CONTRIBUTI RISORSE IDRICHE – OPERE PUBBLICHE | 66.000 | ANCORA DA EROGARE A MARZO 2010 |
| CREDITI V/COMUNI PER CONTRIBUTI RISORSE IDRICHE – OPERE PUBBLICHE | 80.000 | ANCORA DA EROGARE A MARZO 2010 |
| COMUNE DI BIELLA PER LAVORI DA RIMBORSARE | 462 | LAVORI IN VIA BROVARONE |
| COMUNE DI VERRONE PER RIMBORSO LAVORI ANTICIPATI | 3.507 | PROG. 168/096 FOGNATURA ZONA NORD CENTRO ABITATO |
| CREDITI DIVERSI | 7.155 | PER RIMBORSI BOLLI AUTOMEZZI E CORRISPETTIVO PER MESSA A DISPOSIZIONE FONDI |
| CREDITI VERSO BANCHE PER COMPETENZE NETTE | 1.279 | |
| CREDITI V/POSTE ITALIANE SPA PER COMPETENZE NETTE | -981 | |
| TOTALE | 436.090 | |

I crediti “verso altri” esigibili oltre l’esercizio sono così suddivisi (art. 2427 c.c. n. 4 – n. 6):

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| CREDITI VERSO ALTRI OLTRE L’ESERCIZIO | 1.888.941 | 2.018.061 |

| CREDITI VERSO ALTRI OLTRE L’ESERCIZIO | ANNO 2009 |
|--|-----------|
| CREDITI VERSO COMUNE DI POLLONE PER FINANZIAMENTI | 39.664 |
| COMUNE DI COSSATO FINANZIAMENTO ACQUEDOTTO LAVINO | 5.928 |
| COMUNE DI PRALUNGO FINANZIAMENTO GAGGETTI | 25.304 |
| COMUNE DI COSSATO FINANZIAMENTO POTENZIAMENTO RETE IDRICA 2001 | 8.035 |
| COMUNE DI COSSATO FINANZIAMENTO SERBATOIO MARGHERITA | 19.690 |
| COMUNE DI CANDELO FINANZIAMENTO | 74.668 |

| | |
|---|------------------|
| FOGNATURA VIA MARCONI | |
| COMUNE DI CANDELO FINANZIAMENTO OPERE STRAORDINARIE 2002 | 16.952 |
| COMUNE DI CANDELO FINANZIAMENTO V. FLACETTA FIUME FILTRO RETE ELETTRICA | 43.782 |
| COMUNE DI OCCHIEPPO SUP. FINANZIAMENTO PRONTO INTERVENTO | 284.410 |
| COMUNE DI RONCO FINANZIAMENTO FOGNATURA REGIO PARCHEGGIO | 15.399 |
| COMUNE DI SAGLIANO FINANZIAMENTO FOGNATURE FRIZIONALI | 224.891 |
| COMUNE DI VALLEMOSSO FINANZIAMENTO TRONCHI FOGNARI | 21.999 |
| COMUNE DI VIGLIANO FINANZIAMENTO FOGNATURA VIA SPINA | 338.663 |
| COMUNE DI COSSATO FINANZIAMENTO FOGNATURA VIA REMO PELLA + RETE IDRICA 2003 | 36.730 |
| COMUNE DI VERRONE FINANZIAMENTO FOGNATURA ZONA NORD CENTRO ABITATO | 84.926 |
| COMUNE DI QUAREGNA FINANZIAMENTO RETE IDRICA VIA MARTIRI | 4.962 |
| COMUNE DI OCCHIEPPO INF. FINANZIAMENTO PRESA DELLO JANCA | 23.908 |
| DEPOSITI CAUZIONALI | 232.006 |
| CREDITI V/INPS PER FONDO TFR | 387.024 |
| TOTALE | 1.888.941 |

I depositi cauzionali sono così dettagliati: euro 207.942 per deposito vincolato a garanzia a favore dell'Ato 2 Piemonte; euro 9.631 verso Enel, euro 131,59 verso Camuzzi Gazometri, euro 2.614,56 verso Anas, euro 1.239,50 verso Ferrovie dello Stato spa, euro 72,82 verso Direzione Regionale Entrate, euro 10,33 verso Agip, euro 10,33 verso provincia di Biella, euro 1.213, euro 1.223, euro 782 verso Ferrovie dello Stato spa, euro 2.395,24 per convenzione con l'Agenzia del territorio per accesso ai dati catastali, euro 2.582 verso la provincia di Biella per realizzazione del pozzo di Pettinengo,

650,00 euro verso la Regione Piemonte per la realizzazione di scolmatore a Chiavazza, 650,00 euro verso la Regione Piemonte per la realizzazione della fossa Imhoff di Ternengo, euro 342 a favore di provincia di Biella per autorizzazione presa sul Rio Cigliaga, euro 516,45 al Comune di Pralungo per realizzazione progetto 223/164 in Pralungo.

III) ATTIVITA' FINANZIARIE NON COSTITUENTI IMMOBILIZZAZIONI.

Titoli - Partecipazioni - Azioni proprie non risultano.

CIV) Disponibilità liquide

| DISPONIBILITA' LIQUIDE | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| BIVERBANCA | 1.675.550 | 392.167 |
| CCP POSTALE | 286.643 | 352.615 |
| CASSA CONTANTI | 2.450 | 786 |
| CASSA VALUTA ESTERA (US\$) | 1.580 | 1.580 |
| CASSA MARCHE DA BOLLO | 102 | 73 |
| CASSA FRANCOBOLLI | 97 | 24 |
| CASSA FONTANA CANDELO | 1.073 | |
| TOTALE | 1.967.495 | 747.245 |

D) Ratei e risconti attivi

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale (Art. 2427 c.c. n. 1).

Sussistono ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (art. 2427 c.c. n 7).

| RISCONTI ATTIVI | IMPORTI |
|--|---------------|
| PROVVIGIONI SU FIDEJUSSIONI | 3.311 |
| ASSICURAZIONI AUTOVEICOLI | 16.202 |
| BOLLI AUTOVEICOLI | 990 |
| ASSIC. TUTELA GIUDIZIARIA AMMINISTRATORI | 589 |
| ASSICURAZIONE R/C AMMINISTRATORI | 2.969 |
| ASSICURAZIONE RISCHI V/TERZI | 12.490 |
| ASSICURAZIONE RISCHI AUTOMEZZI | 801 |
| ASSICURAZIONE INFORTUNI DIRETTORE | 2.497 |
| FURTO INCENDIO IPSIA | 649 |
| TOTALE | 40.498 |

I risconti attivi pluriennali di euro 1.100.115 sono così rappresentati:

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 | VARIAZIONE |
|-----------------------------|-----------|-----------|------------|
| RISCONTI ATTIVI PLURIENNALI | 1.100.115 | -674.309 | 425.806 |

Si riferiscono ai mutui relativi al servizio idrico integrato, le cui rate annuali dovute all'ente mutuante sono pagate dai comuni sottoscrittori e quindi ad essi rimborsate da Cordar spa. L'AATO n. 2 del Piemonte nel corso del 2007 ha fornito a Cordar spa Biella Servizi apposito documento in cui risultano dal 2007 al 2023 le somme che annualmente il gestore deve rimborsare ai comuni soci per la copertura delle rate dei mutui relativi al servizio idrico integrato. Le rate sono convenzionalmente ripagate dai rientri tariffari. Il cda di Cordar ha deliberato in data 03/06/2008 di procedere ad imputare a conto economico il costo in oggetto, in quote costanti per tutti i 17 anni di competenza. La variazione rappresenta il risconto attivo di euro 425.806 calcolato sulla rata dovuta per il 2009.

I ratei attivi si riferiscono a ricavi di competenza del 2009 che si manifesteranno numericamente nel 2010 per rimborsi di permessi per attività di assessore comunale euro 3.886.

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

A) Patrimonio netto. (art. 2427 c.c. n. 4)

I) Capitale sociale:

| CAPITALE SOCIALE AL 31/12/2008 | INCREMENTI ANNO 2009 | CAPITALE SOCIALE AL 31/12/2009 |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| 1.000.000 | 0 | 1.000.000 |

II) Non appare la riserva sovrapprezzo azioni.

III) Non appare la riserva di rivalutazione.

IV) La riserva legale:

| RISERVA LEGALE AL 31/12/2008 | INCREMENTI ANNO 2009 | RISERVA LEGALE AL 31/12/2009 |
|---------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| 34.007 | 21 | 34.028 |

La riserva legale è stata incrementata del 5% dell'utile dell'anno 2008 come statutariamente stabilito.

V) La riserva statutaria:

| RISERVA STATUTARIA AL 31/12/2008 | INCREMENTI ANNO 2009 | RISERVA STATUTARIA AL 31/12/2009 |
|--|----------------------|-------------------------------------|
| 170.036 | 105 | 170.141 |

La riserva statutaria è stata incrementata del 25% dell'utile dell'anno 2008 come statutariamente stabilito.

VI) La riserva acquisto azioni proprie:

| RISERVA ACQUISTO AZIONI PROPRIE AL 31/12/2008 | DECREMENTI ANNO 2009 | RISERVA ACQUISTO AZIONI PROPRIE AL 31/12/2009 |
|---|----------------------|--|
| 3.099 | -2.826 | 273 |

La riserva acquisto azioni proprie è stata ridotta per adeguarla al valore delle azioni proprie iscritte nell'attivo del bilancio, incrementando la riserva facoltativa.

VII) Altre riserve (art. 2427 c.c. n. 7 – 7bis):

| ALTRE RISERVE | VALORE | INCREMENTI | DECREMENTI | SALDO |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2008 | 2009 | 2009 | 31/12/2009 |
| RISERVA FACOLTATIVA | 1.817.137 | 3.120 | 0 | 1.820.257 |

La riserva facoltativa è stata incrementata per euro 2.826 dal giroconto dalla riserva acquisto azioni proprie iscritta a bilancio per importo maggiore al valore delle azioni proprie; e per euro 294 con il 70% dell'utile dell'anno 2008 come statutariamente stabilito.

B) Fondi per rischi e oneri (art. 2427 c.c. n. 7):

| FONDI RISCHI | VALORE AL 31/12/2008 | UTILIZZI ANNO 2009 | ACCANTON. | G/C | VALORE AL 31/12/2009 |
|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------|----------|-------------------------|
| F.DO RISCHI DIVERSI TASSATO | 27.208 | -445 | 0 | 0 | 26.763 |
| F.DO CONTENZIOSO | 13.750 | 0 | 0 | 0 | 13.750 |
| TOTALE | 40.958 | -445 | 0 | 0 | 40.513 |

Il fondo rischi crediti diversi tassato è appositamente costituito per coprire perdite di natura

sanzionatoria. E' stato utilizzato per coprire sanzioni pari ad euro 445.

C) Fondo TFR (art. 2427 c.c. n. 4):

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 | VARIAZIONE |
|-----------|-----------|-----------|------------|
| FONDO TFR | 1.009.352 | 868.045 | 141.307 |

In bilancio è indicato l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, aumentato della rivalutazione. Dal 2007 il fondo tfr è stato scisso: una parte, quella maturata fino al 31/12/2006 rimane accantonata presso l'azienda, una parte, quella che è maturata dal 01/01/2007 viene versata nelle casse dell'INPS. Quindi nei prospetti che seguono sono evidenziate le variazioni intervenute tra il 2008 e il 2009 sia per il fondo detenuto presso Cordar sia per la parte versata all'INPS.

| FONDO TFR PRESSO AZIENDA AL 31/12/2008 | ACC.TO AL 31/12/2009 | G/C AL FONDO PRESSO L'INPS | UTILIZZO DEL FONDO ANNO 2009 | FONDO TFR PRESSO AZIENDA AL 31/12/2009 |
|--|----------------------|----------------------------|------------------------------|--|
| 628.953 | 11.627 | -664 | -17.588 | 622.328 |

| FONDO PRESSO L'INPS TFR AL 31/12/2008 | ACC.TO AL 31/12/2009 | G/C DAL FONDO PRESSO L'AZIENDA | UTILIZZO DEL FONDO ANNO 2009 | FONDO TFR PRESSO L'INPS AL 31/12/2009 |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| 239.092 | 147.268 | 664 | 0 | 387.024 |

D) Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale (art. 2427 c.c. n.1).

Non sussistono debiti per prestiti obbligazionari.

Non ci sono debito assistiti da garanzia reale su beni sociali (art. 2427 c.c. n. 6).

Debiti verso soci per finanziamenti entro 12 mesi.

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|---|-----------|-----------|
| DEBITI V/SOCI PER FINANZIAMENTI ENTRO 12 MESI | 445.789 | 417.345 |

Il debito di euro 445.789 rappresenta la quota capitale, da erogarsi nell'anno 2010, del debito verso i comuni soci per il mutuo Cddpp indicato tra i debiti a lungo termine.

I debiti verso soci per finanziamenti oltre 12 mesi costituiscono **per euro 2.728.379** l'impegno (in linea di capitale) nei confronti dei Comuni soci, a restituire le rate del mutuo Cassa Depositi e Prestiti, mutuo sottoscritto da Cordar spa e garantito dai Comuni soci (enti pagatori). Le somme del mutuo sono erogabili gradualmente, a richiesta del mutuatario e sulla base di idonei giustificativi. Il mutuo è acceso per euro 6.932.400,96 al tasso fisso del 9% (ridotto all'8,5% dal 1999, al 7,5% dal 2000, al 7% e al 6,5% dal 2001), durata 20 anni, scadenza anno 2015. Obiettivo dell'amministrazione è stato procedere nel corso del 2008 per ottenere una rinegoziazione del mutuo al fine di ridurre l'impatto economico negativo sul bilancio; la Cddpp non prevede la rinegoziazione ma solamente l'estinzione anticipata che risultando eccessivamente onerosa non è stata perseguita (**art. 2427 c.c. n. 6**).

I debiti verso banche entro 12 mesi per euro 511.029 costituiscono la quota capitale, da erogarsi nell'anno 2010, dei debiti verso Biverbanca per i mutui indicati tra i debiti a lungo termine.

I debiti verso banche oltre 12 mesi (art. 2427 c.c. n. 6) costituiscono **per euro 12.160.606** l'impegno (in linea di capitale) nei confronti della Biverbanca spa, a restituire le rate dell'anticipazione, concessa a Cordar spa. La somma totale autorizzata in anticipazione ammontava al 31/12/2008 ad euro 11.500.000 al tasso variabile euribor a 6 mesi + 0,70, scadenza ventennale. Alla fine dell'anno 2009 è stata richiesta e concessa una nuova somministrazione di euro 2.500.000 alle stesse condizioni. L'anticipazione nella sua totalità, è stata richiesta per far fronte alla realizzazione delle opere straordinarie da realizzarsi in nome e per conto dei comuni di cui si gestisce il servizio idrico integrato secondo il piano degli investimenti autorizzato dall'A.T.O. 2 Piemonte.

I debiti verso altri finanziatori entro 12 mesi, per euro 7.500 rappresentano la quota da erogare nel 2010 del debito verso il Comune di Vigliano, in bilancio tra i debiti verso altri finanziatori oltre 12 mesi, per euro 30.000, dovuta per il rimborso della somma anticipata a Cordar dal Comune per la realizzazione della fognatura in Regione Avandino.

I debiti verso fornitori entro 12 mesi:

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|-------------------------|-----------|-----------|
| FORNITORI ENTRO 12 MESI | 9.461.074 | 7.744.133 |

| FORNITORI ENTRO 12 MESI | IMPORTI AL 31/12/2009 |
|--|------------------------------|
| FORNITORI ITALIA RICEVUTE E CONTABILIZZATE | 3.302.162 |
| FATTURE DA RICEVERE | 6.082.505 |
| FORNITORI IN CONTENZIOSO (IL FORNITORE E' LA SII SPA) | 57.592 |
| FATTURE DA RICEVERE DIVERSE PER LAVORI COMMISSIONATI DA COMUNI SOCI (COMUNE DI MOSSO: PAVIMENTAZIONE VIA CARBONERA) | 18.815 |
| TOTALE | 9.461.074 |

Tra i fornitori oltre 12 mesi sono stati contabilizzati gli importi delle fatture da ricevere per opere da realizzare per conto dei comuni soci e finanziate mediante anticipazione di Cordar. Fino all'anno 2008 la voce era riclassificata tra i debiti diversi (art. 2427 c.c. n. 6).

| FORNITORI OLTRE 12 MESI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|--|------------------|------------------|
| FORNITORI C/ANTICIPAZIONI CONCESSE A COMUNI | 736.373 | 868.985 |

La voce Fornitori c/ anticipazioni concesse a Comuni rappresenta il debito per finanziare ai comuni la realizzazione di opere straordinarie, in altre parole costituiscono l'impegno di Cordar spa Biella Servizi ad anticipare gli stati di avanzamento lavori per conto dei comuni. Questi provvedono sulla base di un piano di ammortamento di dieci o quindici anni a rimborsare le somme impegnate, che in bilancio sono dettagliate nelle voci che indicano i crediti verso comuni per anticipazioni sopra indicati tra i crediti verso altri a lungo termine.

I **debiti tributari** entro 12 mesi:

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| DEBITI TRIBUTARI ENTRO 12 MESI | 310.759 | 167.927 |

| DEBITI TRIBUTARI ENTRO 12 MESI | IMPORTI AL 31/12/2009 |
|---------------------------------------|------------------------------|
| DEBITI PER CONTENZIOSI TRIBUTARI | 195.992 |
| RITENUTE FISCALI LAVORO DIPENDENTE | 96.931 |
| RITENUTE FISCALI LAVORO AUTONOMO | 269 |

| | |
|-----------------|----------------|
| DEBITI PER IRAP | 17.567 |
| TOTALE | 310.759 |

I debiti per contenziosi tributari rappresentano il valore dell'imposta irpeg, maggiorata degli interessi e delle spese relativa all'anno 1998 oggetto di contenzioso con l'Erario, divenuta esigibile definitivamente con sentenza notificata nel mese di aprile 2010.

Le ritenute da versare sono di competenza del mese di dicembre 2009 liquidate e versate a gennaio 2010.

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza entro 12 mesi sono di competenza del mese di dicembre 2009 liquidate e versate a gennaio 2010:

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|--|------------------|------------------|
| DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA ENTRO 12 MESI | 199.079 | 208.490 |

| DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA ENTRO 12 MESI | IMPORTI ANNO 2009 |
|--|--------------------------|
| DEBITI V/INPS PER PENSIONE | 155.817 |
| INPS CO.CO.CO. | 1.002 |
| DEBITI PER INAIL | 9.122 |
| DEBITI VERSO INPDAP | 3.017 |
| DEBITI VERSO PEGASO PER PENSIONE | 5.006 |
| DEBITI VERSO INPS PER TFR | 13.640 |
| DEBITI VERSO PEGASO PER TFR | 9.830 |
| DEBITI VERSO ANIMA ORIZZONTI PER TFR | 120 |
| DEBITI VERSO EURORISPARMIO GARANZIA INFLAZIONE PER TFR | 104 |
| DEBITI V/ PREVINDAI | 1.062 |
| DEBITI V/PREVIGEN VALORE | 359 |
| TOTALE | 199.079 |

Non sussistono debiti tributari, né verso istituti di previdenza e sicurezza oltre i 12 mesi (art. 2427 c.c. n. 6).

Gli altri debiti entro 12 mesi:

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| ALTRI DEBITI ENTRO 12 MESI | 323.755 | 350.852 |

| ALTRI DEBITI ENTRO 12 MESI | IMPORTI ANNO 2009 |
|---|--------------------------|
| DEBITI V/CORDAR IMM | 79.612 |
| RT MUTUI COMUNI DA RIMBORSARE PIANO ATO | 24.012 |
| DEBITI DIVERSI | 183 |
| DEBITI PER PREMIO PRODUZIONE 2009 (stima) | 218.696 |
| DEBITI V/ASSOCIAZIONI SINDACALI | 1.252 |
| TOTALI | 323.755 |

I debiti verso Cordar Imm. spa per euro 79.612 rappresentano il valore residuo in linea capitale del mutuo sulla progettualità a suo tempo contratto dalla Cordar spa Biella Servizi per euro 760.369 con la Cassa Depositi e Prestiti, e riaccollato nel 2004, data della sua naturale scadenza, alla società Cordar Imm. spa. Il debito sarà saldato a gennaio 2010.

Altri debiti oltre 12 mesi: (art. 2427 c.c. n. 6)

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| ALTRI DEBITI OLTRE 12 MESI | 439.380 | 1.234.138 |

La sostanziale differenza rispetto allo scorso anno è da attribuire alla voce Fornitori c/anticipazioni concesse a comuni che è stata nel 2009 riclassificata tra i fornitori a lungo termine a cui si rimanda per l'analitico.

| ALTRI DEBITI OLTRE 12 MESI | IMPORTI ANNO 2009 |
|--|--------------------------|
| DEBITI V/UTENTI PRODUTTIVI PER DEPOSITI CAUZIONALI | 129.198 |
| DEBITI V/UTENTI EXTRAFOGNARI PER DEPOSITI CAUZIONALI | 7.943 |
| DEBITI V/UTENTI ACQUEDOTTO PER DEPOSITI CAUZIONALI | 297.139 |
| DEPOSITI CAUZIONALI CHIAVETTE FONTANA CANDELO | 5.100 |
| TOTALI | 439.380 |

E) Ratei e risconti passivi (art. 2427 c.c. n. 7).

Con il consenso del Collegio Sindacale sono state rilevate tra i risconti passivi le quote residue dei contributi in conto capitale ricevuti o in attesa di ricevimento deliberati da enti pubblici a favore di Cordar per la realizzazione di beni e manutenzioni relativi al servizio idrico integrato.

I risconti passivi hanno durata pluriennale superiore a 5 anni.

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|--|------------------|------------------|
| RISCONTI PASSIVI DURATA PLURIENNALE | 2.766.849 | 2.132.197 |

| RISCONTI PASSIVI DURATA PLURIENNALE | IMPORTI ANNO 2009 |
|---|--------------------------|
| CONTRIB. REGIONE PIEMONTE RICEVUTI PER DANNI ALLUVIONALI | 1.069.264 |
| CONTRIB. REGIONE PIEMONTE PER DANNI ALLUVIONALI RICHIESTI, DA RICEVERE | 271.702 |
| CONTRIB. REGIONE PIEMONTE RICEVUTI PER OPERE PUBBLICHE E RISORSE IDRICHE | 492.209 |
| CONTRIB. COMUNE DI TERNENGO PER FOGNATURA VALSERA | 46.481 |
| CONTRIB. REGIONE PIEMONTE PER OPERE PUBBLICHE E RISORSE IDRICHE DA RICEVERE | 66.000 |
| CONTRIBUTI CIPE RICEVUTI | 529.443 |
| CONTRIBUTI C.TOLLEGNO V.OBERDAN | 210.000 |
| CONTRIBUTI C.TERNENGO FRAZ. CANEI | 78.000 |
| CONTRIBUTI AGEVOLAZIONI ACQUISTI AUTOMEZZI | 3.750 |
| TOTALI | 2.766.849 |

I contributi ricevuti e da ricevere dalla regione Piemonte rappresentano le somme stanziare (già erogate, in erogazione, oppure in procinto di essere richieste per l'erogazione) a fronte della realizzazione di opere in nome e per conto dei Comuni gestiti. Tali contributi da annoverarsi tra i contributi in conto capitale, vengono riscontati negli anni e portati a conto economico tra i ricavi sulla base del principio di competenza in relazione e in costanza al flusso degli ammortamenti dei beni cui si riferiscono. (det 209 del 13/03/2007).

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| RATEI PASSIVI A BREVE | 35.544 | 106.730 |

I ratei passivi per euro 35.544 sono stati calcolati sugli interessi passivi bancari relativi al mutuo contratto con la Biverbanca: il valore indicato corregge, in termini di competenza economica, il componente negativo di reddito in esame contabilizzato inizialmente sulla base dei flussi finanziari.

Non sussistono operazioni in valuta (art. 2427 c.c. n. 6 bis). Non sussistono operazioni che prevedono per l'acquirente l'obbligo di retrocessione a termine di cui all'art. 2427 c.c. n. 6 ter.

CONTI D'ORDINE art.2427 c.c. n. 9

Sono indicate fideiussioni rilasciate per totali euro euro 2.870.072:

- euro 244.900 a favore della Provincia di Biella per il rilascio dell'autorizzazione allo smaltimento di rifiuti liquidi speciali;
- euro 28.922 a favore di Camuzzi spa per allaccio del depuratore di Biella;
- euro 2.596.250 a favore dell'ATO a garanzia di realizzazione impianti.

Tra gli altri rischi sono indicati: 151.000 euro per contenzioso in essere con la SII Società per il Servizio Idrico spa; euro 27.553,81 quale l'importo della prima inadempienza di Cordar Sviluppo srl indicato in modo proporzionale alla partecipazione.

Negli altri conti d'ordine sono indicate fideiussioni ricevute da terzi per euro 14.443.695:

- utenti produttivi per euro 167.228;
- extrafognari per euro 276.468;
- Cordar Imm. spa per euro 14.000.000 a favore di rilascio anticipazioni bancarie;

crediti verso il Santuario d'Oropa per diritto di superficie, contrattualmente gratuito, per euro 3.000;

crediti tributari per euro 690 che saranno richiesti a rimborso ai competenti uffici come indicato in nota integrativa della società partecipata e liquidata ATO 2 ACQUE SRL;

euro 1.654.197,49 quali crediti verso la regione Piemonte per contributi già stanziati (non ancora richiesti per l'erogazione) a fronte di ripristini a causa di danni alluvionali, per la realizzazione di opere pubbliche;.

ART. 2427 BIS E TER:

OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE – ACCORDI NON RISULTANTI NELLO STATO PATRIMONIALE – EFFETTI FINANZIARI ED ECONOMICI.

In riferimento al n. 22-bis e 22-ter dell'art. 2427 del c.c. si precisa che

1. Cordar spa Biella Servizi partecipa al 60% nella società Cordar Sviluppo srl in liquidazione, il 40% è detenuto dalla Cordar Imm. spa; quest'ultima ha sottoscritto fidejussione a favore della partecipata a garanzia di un mutuo pagabile con l'incasso di crediti verso la Cina;

Cordar Imm. spa ha, in data 7/01/2010, provveduto a saldare la prima inadempienza di Cordar Sviluppo srl il liquidazione liquidando in sua vece la rata del mutuo scaduta al 31/12/2009 per euro 45.923,01. Cordar Imm. spa e Cordar spa Biella Servizi hanno provveduto a stipulare apposita scrittura privata per ripartirsi, proporzionalmente alla partecipazione, gli oneri delle eventuali inadempienze di Cordar Sviluppo srl in liquidazione.
2. Cordar Spa Biella Servizi affitta gli impianti di depurazione e di collettazione da Cordar Imm. spa sulla base di contratto in essere tra le parti. Il canone contrattualmente previsto ammonta ad euro 3.300.000. Per accordo extracontrattuale tra le parti sia per l'anno 2008 che per l'anno 2009 il corrispettivo è stato rivisto in ribasso (- 50.000 euro per il 2008, - 85.500 euro per il 2009); la revisione non ha ripercussioni economiche negative sulla redditività di Cordar Imm. spa, porta beneficio economico a Cordar spa Biella Servizi e grava di meno sulla tariffa del servizio idrico integrato quale fonte di remunerazione del canone di affitto in oggetto.

Però a fronte del corrispettivo di affitto, Cordar spa Biella Servizi ha in bilancio tra i debiti una esposizione verso la Cordar Imm. spa di euro 4.550.020,52 per fatture da ricevere ed euro 580.000 per fatture già ricevute e pagate a gennaio 2010. Possiamo affermare che l'importo giustificabile da saldare in ritardo rispetto alla competenza potrebbe essere poco più di $\frac{1}{2}$ del canone annuo e questo per il fatto che essendo tale canone remunerato con i rientri tariffari del servizio idrico integrato, questi sono dilazionati rispetto alla competenza di circa 7 – 8 mesi.
3. Per il combinato della normativa regionale e del regolamento ATO riferito all'organizzazione del servizio idrico integrato, sulla tariffa pesa un contributo del 4% annuo che il gestore deve destinare alle Comunità Montane per far fronte ad opere del riassetto idrogeologico. Cordar è debitore della somma di competenza dell'anno 2008 per circa 580.000 euro e per l'anno 2009 circa 600.000 euro.

La differenza, evidentemente, pesante è la conseguenza delle difficoltà finanziarie in cui opera la Cordar spa Biella Servizi, determinate innanzitutto da una struttura tariffaria inadeguata.

CONTO ECONOMICO

RICAVI

I ricavi sono registrati sulla base del principio della competenza economica.

Non sussistono ricavi espressi in valuta diversa dall'euro.

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

| SALDO AL 31/12/2009 | SALDO AL 31/12/2008 | VARIAZIONI |
|---------------------|---------------------|------------|
| 18.424.857 | 17.999.442 | 425.415 |

Più in dettaglio:

| VALORE PRODUZIONE: VOCI | SALDO AL 31/12/2009 | SALDO AL 31/12/2008 |
|--|---------------------|---------------------|
| 1) RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI | 17.253.960 | 16.923.686 |
| 4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI | 600.674 | 680.427 |
| 5a) ALTRI RICAVI E PROVENTI | 550.567 | 387.461 |
| 5b) CONTRIBUTI IN C/ESERCIZIO | 19.656 | 7.868 |
| ARROTONDAMENTI | 0 | 0 |
| TOTALE | 18.424.857 | 17.999.442 |

Rispetto al 2008 tra i ricavi delle vendite e prestazioni non sono indicati gli importi relativi a rettifiche di ricavi dei periodi precedenti (bollettazioni periodi precedenti), contabilizzate nel 2009 tra le sopravvenienze passive: le rettifiche ammontavano nel 2008 ad euro 82.039, nel 2009 ad euro 233.314.

Tra gli altri ricavi e proventi sono compresi contributi a fondo perduto in conto capitale ricevuti o da ricevere (sulla base di atto di riconoscimento del debito) dalla Regione Piemonte o da Comuni soci: l'importo pari ad euro 74.172 costituisce ricavo di competenza imputato a conto economico sulla base del processo progressivo di ammortamento dell'opera di riferimento.

Non vi sono variazioni delle rimanenze di prodotti, variazioni dei lavori in corso su ordinazione. (punti A.2 – A.3 della nota integrativa).

In dettaglio: art. 2427 c.c. n. 10

| RICAVI DELLE PRESTAZIONI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|--------------------------|-----------|-----------|
|--------------------------|-----------|-----------|

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| RIENTRI DA UTENTI PRODUTTIVI | 1.591.507 | 2.005.203 |
| RIENTRI DA UTENTI EXTRAFOGNARI | 1.685.510 | 1.476.003 |
| RIENTRI DA COMUNI SOCI PER DEPURAZIONE | 3.963.373 | 3.813.896 |
| RIENTRI DA COMUNI SOCI PER FOGNATURA | 2.265.516 | 2.148.002 |
| RICAVI DA EROGAZIONE ACQUA POTABILE ACQUEDOTTO | 5.450.407 | 5.256.508 |
| QUOTA FISSA ACQUEDOTTO | 1.080.013 | 1.073.981 |
| QUOTA FISSA FOGNATURA | 783.934 | 765.315 |
| MANUTENZIONI RIPARAZIONI ALLACCI PRESTAZIONI DI SERVIZI | 142.836 | 170.895 |
| BOLLETTAZIONI PERIODO PRECEDENTE | 0 | -82.039 |
| RICAVI PRO PERDITE OCCULTE | 290.864 | 295.938 |
| ARROTONDAMENTI | 0 | -16 |
| TOTALE | 17.253.960 | 16.923.686 |

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori per euro 600.674 rappresentano:

per euro 382.127 le spese del personale tecnico capitalizzate a fronte del servizio di progettazione e direzione lavori di opere realizzate e da realizzarsi per conto dei comuni gestiti, e per euro 218.547 i costi generali di amministrazione inerenti la realizzazione di tali opere; tali costi sono esposti analiticamente per ogni lavoro realizzato nell'inventario.

Gli altri ricavi e proventi sono costituiti:

| ALTRI RICAVI E PROVENTI E CONTRIBUTI IN C/ ESERCIZIO | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|---|------------------|------------------|
| CONTRIBUTI REGIONALI | 74.173 | 53.517 |
| RICAVI PER RITIRO CERTIFICATI VERDI | 36.097 | 0 |
| CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO | 19.656 | 7.868 |
| INTERESSI ATTIVI DI MORA | 43.355 | 41.062 |
| INDENNIZZI ASSICURATIVI | 5.326 | 14.031 |
| RIMBORSI SPESE POSTALI | 55.377 | 42.247 |
| CONTRIBUTI AGEVOLAZIONI ACQUISTI AUTOMEZZI | 1.250 | |
| OMAGGI DA FORNITORI | 294 | 70 |
| FONTANA DI CANDELO | 10.071 | 0 |

| | | |
|---------------|----------------|----------------|
| ALTRI RICAVI | 324.624 | 236.534 |
| TOTALI | 570.223 | 395.329 |

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

| SALDO AL 31/12/2009 | SALDO AL 31/12/2008 | VARIAZIONI |
|---------------------|---------------------|------------|
| 17.334.569 | 16.937.152 | 397.417 |

Più in particolare:

| COSTI DELLA PRODUZIONE: VOCI | SALDO AL 31/12/2009 | SALDO AL 31/12/2008 |
|---|---------------------|---------------------|
| 6) MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI | 1.274.990 | 1.240.121 |
| 7) COSTI PER SERVIZI | 7.433.047 | 7.895.354 |
| 8) SPESE PER GODIMENTO BENI DI TERZI | 3.270.054 | 3.293.335 |
| 9) COSTI DEL PERSONALE | 4.428.680 | 3.798.917 |
| 10.a) AMMORTAMENTI IMMATERIALI | 110.035 | 88.414 |
| 10.b) AMMORTAMENTO MATERIALI | 542.337 | 436.864 |
| 11) VARIAZIONI RIMANENZE | 13.687 | 12.176 |
| 12) ACCANTONAMENTI SVALUTAZIONE CREDITI | 190.000 | 26.500 |
| 12) ACCANTONAMENTI AL FONDO CONTENZIOSO | 0 | 13.750 |
| 14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE | 71.739 | 131.721 |
| ARROTONDAMENTI | 0 | 0 |
| TOTALI | 17.334.569 | 16.937.152 |

I costi per servizi nel 2009 sono diminuiti rispetto al 2008 perché si sono ridotte le consulenze fatte da Cordar Sviluppo srl in liquidazione; queste attività si sono realizzate internamente mediante l'assunzione del personale di Cordar Sviluppo; da ciò ne è conseguito che il costo del personale, viceversa, si è incrementato.

Il **costo per godimento beni** di terzi è dato:

dal canone di affitto impianti dovuto alla società Cordar Imm. spa pari ad euro 3.214.500 come definito tra le parti; contrattualmente per l'anno 2009 è stato stabilito il canone in euro 3.300.000 somma

sufficiente a coprire gli ammortamenti, gli interessi passivi e le spese generali; a consuntivo il bilancio di Cordar Imm. spa ha evidenziato risparmi rispetto alle previsioni, permettendo di ridurre a Cordar spa Biella Servizi la spesa per l'affitto.

La differenza è costituita dalle spese per affitto locali ufficio.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente. (art. 2427 c.c. n. 15)

| QUALIFICA | N. DIPENDENTI 31/12/2009 | N. DIPENDENTI 31/12/2008 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| OPERAI | 48 | 42 |
| IMPIEGATI | 51 | 42 |
| QUADRI | 2 | 2 |
| DIRIGENTI | 4 | 3 |
| TOTALE | 105 | 89 |

Secondo l'art. 2427 del c.c. n.16 l'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci è il seguente:

| COMPENSI 2009 | IMPORTI |
|----------------|---------|
| AMMINISTRATORI | 67.027 |
| SINDACI | 28.510 |

Ammortamenti

Sono aumentati per la realizzazione di nuove opere e per l'acquisto di attività.

Gli ammortamenti sono stati calcolati in base all'apprezzamento del consumo economico tecnico degli stessi secondo un piano sistematico che tenga conto del consumo economico tecnico del bene.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali sono rappresentati dall'ammortamento del software al 33%.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali riguardano:

l'ammortamento delle attrezzature di laboratorio al 10%; (idem 2007)

l'ammortamento degli automezzi al 20%, delle autovetture al 25%; (idem 2007)

l'ammortamento delle macchine ufficio elettroniche al 20% come nel 2007;

l'ammortamento dei mobili al 12% come nel 2007;

l'ammortamento degli impianti generici all'8% come nel 2007;

l'ammortamento dei beni gratuitamente devolvibili al 2,5% e all'8% per le opere civili e elettromeccaniche rispettivamente.

Le aliquote per il primo esercizio sono ridotte forfetariamente ad ½.

La variazione delle rimanenze:

| RIMANENZE: VOCI | RIMANENZE INIZIALI | RIMANENZE FINALI | VARIAZIONI |
|--|--------------------|------------------|----------------|
| PRODOTTI CHIMICI gestione depuratori | 19.038 | 18.853 | -185 |
| BENI DI MANUTENZIONE E CONTATORI gestione acquedotti | 395.077 | 381.576 | -13.501 |
| TOTALI | 414.115 | 400.429 | -13.686 |

Accantonamento per rischi.

E' stato fatto un accantonamento di euro 190.000 al fondo svalutazione crediti.

Oneri diversi di gestione.

Tra le voci:

| ONERI DIVERSI DI GESTIONE | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| COSTI INDEDUCIBILI | 1.274 | 970 |
| COSTI DIVERSI | 0 | 28.909 |
| COSTI PER MANUTENZIONE AREE VERDI | 0 | 51.959 |
| IMPOSTE TASSE DIRITTI DIVERSI | 53.805 | 35.672 |
| CONTRIBUTI ASSOCIATIVI | 16.660 | 14.211 |
| TOTALE | 71.739 | 131.721 |

Si evidenzia che i costi diversi e le manutenzioni aree verdi sono state riclassificate nel 2009 tra i costi per servizi.

I costi diversi comprendono spese per: elementi decorativi per ufficio; servizi di lavanderia; sviluppi fotografici; costi per acquisti di beni con categoria merceologica differente e di basso valore unitario tali da non giustificare la creazione di una specifica voce di costo.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

| SALDO POSIZIONE FINANZIARIA AL 31/12/2009 | SALDO POSIZIONE FINANZIARIA AL 31/12/2008 |
|--|--|
| -266.824 | -429.638 |

Non sussistono proventi da partecipazioni (art. 2427 c.c. n. 11).

Non vi sono proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni e da immobilizzazioni: (punti 15, 16.a,16.b del bilancio). Non vi sono utili su cambi (punto 17 bis del bilancio).

Non sussistono elementi per argomentare di cui all'art. 2427 c.c. n. 17 – 18 – 19 - 19 bis - 20 - 21 – 22.

Più in particolare (art. 2427 c.c. n. 12)

| PROVENTI E ONERI FINANZIARI | SALDO AL 31/12/2009 | SALDO AL 31/12/2008 |
|--|---------------------|---------------------|
| 16.d) INTERESSI ATTIVI BANCARI | 12.009 | 86.117 |
| 16.d) INTERESSI ATTIVI POSTALI | 1.106 | 1.339 |
| 16.c) INTERESSI ATTIVI SU DEPOSITI CAUZIONALI | 783 | 195 |
| 16.d) INTERESSI ATTIVI SU PRESTITI A COMUNI | 59.070 | 68.347 |
| 16.d) INTERESSI ATTIVI DI DILAZIONE | 471 | 932 |
| 16.d) INTERESSI ATTIVI SU ANTICIPAZIONI AD UTENTI PRODUTTIVI | 2.655 | 6.039 |
| 17) INTERESSI PASSIVI VERSO BANCHE | -33 | 0 |
| 17) INTERESSI PASSIVI VERSO POSTE | -11 | -9 |
| 17) INTERESSI PASSIVI MUTUO BIVERBANCA | -342.536 | -591.947 |
| 17) INTERESSI PASSIVI V/FORNITORI E RATEIZZAZIONI IMPOSTE | -338 | -651 |
| TOTALE | -266.824 | -429.638 |

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:

Nel 2008 la partecipazione in Cordar Sviluppo srl in liquidazione contabilizzata in bilancio al valore nominale per 66.000, è stata svalutata per euro 48.269 sulla base delle risultanze del patrimonio netto al 31/12/2008; nel 2009 la partecipazione è stata svalutata di euro 17.731 quindi completamente; il conto svalutazioni partecipazioni di euro 98.731 accoglie anche il finanziamento infruttifero, fatto nel corso del 2009 alla partecipata di euro 81.000, in quanto non più oggettivamente recuperabile.

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI art. 2427 c.c. n. 13

| SALDO GESTIONE STRAORDINARIA AL 31/12/2009 | SALDO GESTIONE STRAORDINARIA AL 31/12/2008 |
|--|--|
| -865.261 | -412.283 |

I **proventi straordinari** sono composti da:

| 20) PROVENTI STRAORDINARI | ANNO 2009 |
|---|----------------|
| SOPRAVVENIENZE ATTIVE | 164.289 |
| SOPRAVVENIENZE ATTIVE NON FISCALMENTE SIGNIFICATIVE | 8.353 |
| PLUSVALENZE DA ALIENAZIONE | 647 |
| ARROTONDAMENTI | 2 |
| TOTALE | 173.291 |

Le **sopravvenienze attive** sono così costituite:

| SOPRAVVENIENZE ATTIVE | IMPORTI |
|--|---------|
| DEBITI INSUSSISTENTI E COSTI DI COMPETENZA DI ESERCIZI PRECEDENTI STIMATI IN ECCESSO | 164.289 |

Le sopravvenienze attive non fiscalmente significative di euro 8.353 rappresentano il credito per l'imposta ires richiesto a rimborso per il recupero della deducibilità dell'irap del 10% per gli anni dal 2004 al 2007.

Le plusvalenze da alienazione si riferiscono a cessione di cespiti.

Gli **oneri straordinari** sono composti da:

| 21) ONERI STRAORDINARI | ANNO 2009 |
|----------------------------------|------------------|
| SOPRAVVENIENZE PASSIVE | 798.181 |
| BOLLETTAZIONI PERIODO PRECEDENTE | 233.314 |
| CONTRIBUTI DIVERSI | 2.095 |
| MINUSVALENZE PATRIMONIALI | 4.962 |
| TOTALE | 1.038.552 |

Le **sopravvenienze passive** sono così costituite:

| VOCI | IMPORTI |
|---|---------|
| RICAVI DI COMPETENZA DI ESERCIZI PRECEDENTI STIMATI IN ECCESSO, COSTI DI COMPETENZA PASSATA | 121.264 |
| IMPOSTA IRPEG 1998 ESIGIBILE CON SENTENZA APRILE 2010 | 195.992 |

| | |
|--|----------------|
| MAGGIORI STIME DI COSTI CAPITALIZZATI IN ANNI PASSATI | 220.333 |
| RECUPERO COSTO COMUNITA' MONTANE ANNO 2008 CONTABILIZZATO TRA GLI IMPEGNI NELL'ANNO 2008. | 260.592 |
| TOTALE | 798.181 |

Le minusvalenze patrimoniali si riferiscono a dismissione di cespiti.

22) IMPOSTE SUL REDDITO

Il reddito prima delle imposte ammonta ad euro 140.528.

Le imposte relative all'esercizio 2009 e le imposte anticipate (art 2427 c.c. n. 14) sono rappresentate in conto economico nella voce E22.

| VOCI | IMPORTI |
|----------------------------------|----------------|
| IMPOSTE CORRENTI: IRAP ANNO 2009 | 185.868 |
| IMPOSTE DIFFERITE | 1.507 |
| TOTALE | 187.375 |

Il bilancio chiude in perdita per euro 327.903.

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.

Ai sensi del d.lgs. del 30/06/2003 n. 196, entrato in vigore il 1/01/2004, Cordar spa Biella Servizi si è attivato per adempiere agli obblighi normativi in materia di privacy. Il DPS è stato aggiornato con delibera del cda del 31/03/2010. Si precisa che al plico del bilancio per il deposito in cciaa è stato aggiunto il prospetto di bilancio in formato pdf/a in quanto il formato xbrl non soddisfa la rappresentazione veritiera e corretta dei conti d'ordine.

Biella, 30/04/2010

In originale firmato

In nome e per conto del Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

RAMELLA GAL ANTONIO

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la cciaa di Biella con autorizzazione dell'Ufficio delle Entrate di Biella nr. 8651 del 07/03/2001.



CORDAR S.p.A. Biella Servizi

CORDAR S.p.A. Biella Servizi

Sede legale: Via Battistero, 4 – 13900 Biella (BI)

Sede amministrativa: P.zza Martiri, 13 - 13900 BIELLA (BI)

Capitale sociale Euro 1.000.000 i.v.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL

31/12/2009

Signori Sindaci,

l'anno 2009 chiude con una perdita di euro 327.903.

Cordar nel 2009 ha proseguito la strada già iniziata nel 2008, volta alla riorganizzazione dei fattori produttivi allo scopo di cercare di indirizzarli tutti e al meglio verso l'obiettivo economico di equilibrio di bilancio di lungo periodo. Il raggiungimento del pareggio economico è difficoltoso a causa delle forti tensioni di liquidità di breve periodo che creano difficoltà operative sia sulla gestione ordinaria che sugli investimenti: le tariffe applicate per l'effettuazione dei servizi idrici, di scarico e depurazione non sono sufficienti.

La gestione aziendale è stata pianificata sulla base delle previsioni di fatturato, della valutazione del rischio di credito, della logica distribuzione delle scadenze dei pagamenti coerentemente con le aspettative di incasso. L'attività di definizione dei budget di spesa, dei piani di investimento e il controllo di gestione hanno evidenziato difficoltà finanziarie nel reperimento delle fonti, dei finanziamenti e dei contributi a supporto delle entrate operative.

Si è quindi provveduto **a fissare e rispettare budget di spesa ordinaria** per contenere i costi industriali, e nel contempo si sono programmati ed eseguiti regolarmente **piani di investimento per la realizzazione di opere** per conto dei comuni soci; l'attività, sia di gestione corrente che di investimento, è stata realizzata senza far fronte al **credito esterno** a partire dall'anno 2008 fino al mese di novembre del 2009; dopo di che, è diventato inevitabile cercare il sostegno degli istituti di credito.



Sempre sul fronte dei costi Cordar ha continuato a risparmiare sul servizio di **smaltimento e trasporto fanghi** (-35%), determinato in parte dal calo dei reflui industriali (-25% dal 2008 al 2009), ma soprattutto per l'introduzione nel processo depurativo di una apposita centrifuga fanghi.

Grazie all'introduzione della **nuova turbina** per autoproduzione di energia elettrica sfruttando il biogas generato nel processo depurativo, l'impianto di Cossato ha risparmiato in termini assoluti 90.000 euro di energia che in termini percentuali annui significa il 20%. In aggiunta, i certificati verdi che il gestore del servizio energetico andrà a ritirare per l'anno 2009, si traducono in un ricavo di circa 36.000 euro.

Da lato dei ricavi, sono state messe in atto **politiche commerciali** mirate all'incremento del fatturato relativo all'utenza extrafognaria (+14%); abbiamo mantenuto ottimali, compatibilmente con le strutture a disposizione, **i tempi di lettura dei contatori** allo scopo di anticipare le fatturazioni e quindi gli incassi; **l'attività di progettazione** del nostro ufficio tecnico realizzata per committenti esterni ha portato ossigeno al valore della produzione.

Fattori esterni all'azienda hanno dato una mano al buon esito economico del bilancio. Innanzitutto non si è manifestato il calo previsto dei **consumi relativamente all'utenza civile**, mantenendosi leggermente al di sopra (+1,5%) del consuntivo del 2008 pari a 8.441.000 mc. La contrazione a livello mondiale dei **tassi di interessi** ha ridotto sensibilmente l'esposizione finanziaria. L'emanazione di norme agevolative fiscali mirate ad incrementare gli investimenti (**Tremonti Ter**) hanno permesso di risparmiare imposte (gli investimenti agevolati sono stati quasi 80.000 euro). Abbiamo ottenuto il rimborso dell'iva su autovetture per quasi 5.000 euro.

La tariffa del servizio idrico integrato applicata non è stata adeguata ai massimi valori di incremento, calcolati e autorizzati dalla nostra Autorità d'Ambito; tuttavia anche procedendo in tal senso l'azienda non risolverebbe le difficoltà di cassa. In aggiunta, il metodo normalizzato utilizzato dall'Autorità per definire la tariffa, non copre finanziariamente tutte le uscite previste annualmente da Cordar; alcuni costi non sono coperti da tariffa, come il rimborso dei mutui alla Cassa Depositi e Prestiti per oltre 650.000 euro; altri costi sono coperti ma solo in parte come i costi industriali. Il metodo normalizzato non prevede la possibilità di far fronte al rischio di credito (fondo svalutazione crediti), non permette di accantonare fondi per il mantenimento delle reti in gestione



(ammortamenti su beni di terzi); fino allo scorso anno, il metodo, non prevedeva di fare investimenti in attrezzature. Economicamente si è cercato di limitare la perdita economica spalmando il rimborso mutui a Comuni soci (rate alte nei primi anni che scendono progressivamente fino all'estinzione), in modo omogeneo (ugual valore economico annuo) sui diversi anni fino alla scadenza della concessione e cioè il 2023.

Per completezza, anche la tariffazione industriale non copre il servizio di scarico e depurazione. L'unico servizio efficiente è quello rivolto all'utenza extrafognaria.

DECRETO LEGISLATIVO 32/2007

Il decreto legislativo 32/2007 recependo il contenuto della direttiva 51/2003 detta nuove regole per la redazione della relazione sulla gestione (**art. 2428 del c.c.**). Al di là degli obblighi e delle facoltà normative che discendono dalle dimensioni economiche e patrimoniali delle aziende, obiettivo della legge è quello di sensibilizzare i redattori del bilancio e gli amministratori per cercare di capire, data la situazione economica, finanziaria e patrimoniale, quali siano le informazioni e gli indicatori utili a fornire un quadro completo ed esaustivo della salute dell'azienda. Quindi di seguito procederemo con l'analisi dei rischi, dei fattori critici, degli indicatori, delle politiche strategiche utili ad analizzare lo stato di salute di Cordar.

RISCHI ED INCERTEZZE E INDICATORI NON FINANZIARI.

Cordar opera in un contesto caratterizzato da rischi esterni che rappresentano sostanzialmente indici non finanziari.

I rischi esterni, su cui l'azienda non può agire, sono determinati da:

1. **crisi industriale locale**: dal 2002 Cordar subisce gli effetti negativi della crisi che a poco a poco ha sgretolato il settore tessile locale, l'industria tipica e trainante del distretto biellese; la conseguenza è stata il progressivo **decremento del fatturato (-25%)**;
2. **crisi finanziaria mondiale**: nell'anno 2008 si era manifestata con l'incremento dei tassi di interesse sui prestiti, causata dalla stretta creditizia, e a sua volta causa delle difficoltà ad ottenere nuovo credito, con conseguente difficoltà di realizzare investimenti; Cordar nel



2008 e per i primi mesi del 2009 grazie alla pianificazione della gestione e alla riorganizzazione dei fattori produttivi è riuscita a far fronte agli investimenti programmati; verso la fine del 2009 ha cominciato ad incontrare difficoltà nel reperimento fondi e per il 2010 ha ridotto i budget di investimento.

3. **normative contrastanti e limitative della gestione aziendale:** Cordar è una società per azioni a capitale pubblico che svolge un servizio pubblico a rilevanza industriale; opera sul libero mercato per ciò che concerne i costi, le spese, gli investimenti; non ha, però, autonomia nella definizione delle tariffe; non può diversificare la propria attività per recuperare gestioni in perdita con altri servizi produttivi; la difficoltà a produrre autofinanziamento, si trasforma inevitabilmente in difficoltà a produrre utili di bilancio;

Conseguenze:

I rischi di crisi industriale locale e di crisi finanziaria mondiale, comportano la difficoltà di valutare e prevedere il fatturato sia industriale che civile. Questi rischi non possono che tradursi in **rischio di insolvenza**; inoltre minori ricavi non rispecchiano proporzionalmente il calo dei costi: i costi fissi e obbligatori restano sul bilancio.

MARGINI ED INDICI

Di seguito sono riportati il conto economico e lo stato patrimoniale riclassificati per raggruppamenti significativi di ordine economico, finanziario e patrimoniale; ciò per permettere la definizione di indici e margini, necessari a comprendere i punti di forza e di debolezza di Cordar come richiesto dal codice civile, e soprattutto per buona norma di gestione.



CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite (Rv) | 17.253.960 | 16.923.686 |
| Produzione interna (Pi) | 600.674 | 680.427 |
| Altri ricavi | 570.223 | 395.329 |
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 18.424.857 | 17.999.442 |
| Costi esterni operativi (C-esterni) | 12.063.517 | 12.572.707 |
| VALORE AGGIUNTO | 6.361.340 | 5.426.735 |
| Costi del personale (Cp) | 4.428.680 | 3.798.917 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL) | 1.932.660 | 1.627.818 |
| Ammortamenti (Am) | 652.372 | 525.278 |
| Accantonamenti (Ac) | 190.000 | 40.250 |
| RISULTATO OPERATIVO | 1.090.288 | 1.062.290 |
| Risultato dell'area finanziaria positiva | 76.094 | 162.969 |
| EBIT NORMALIZZATO | 1.166.382 | 1.225.259 |
| Svalutazioni di partecipazioni | -98.731 | -48.769 |
| Risultato dell'area straordinaria | -865.261 | -412.283 |
| EBIT INTEGRALE | 202.390 | 764.207 |
| Oneri finanziari (Of) | -342.918 | -592.607 |
| RISULTATO LORDO (RL) | -140.528 | 171.600 |
| Imposte sul reddito | -187.375 | -171.180 |
| RISULTATO NETTO (RN) | -327.903 | 420 |

Analizzando:

Rispetto al 2008:

- I ricavi delle vendite sono aumentati e si evidenzia un miglioramento della gestione operativa in termini di, valore della produzione, valore aggiunto, margine operativo lordo e netto.
- Il MOL migliora rispetto al 2008, segnale questo che giustifica gli sforzi gestionali fatti.
- I nuovi investimenti generano maggiori ammortamenti.
- Gli accantonamenti sono pari a 190.000 euro e aumentati rispetto a quelli del 2008 a testimonianza della consapevolezza di rischi di credito e di insolvenza.
- Il margine operativo netto si allinea ai valori del 2008.
- L'area finanziaria nel suo complesso migliora grazie alla contrazione dei tassi di interessi.
- L'ebit normalizzato e l'ebit integrale scendono rispetto al 2008.
- In particolare l'area straordinaria è pesantemente negativa: 233.000 euro di maggiori stime di fatturazioni relative al periodo precedente; 260.000 euro di contributi alle comunità montane non contabilizzati tra i costi nel 2008 ma tra gli impegni ad investire sulla base di una



deliberazione dell'Autorità d'Ambito rivista nel mese di aprile 2010, nella sua interpretazione, dalla legislazione regionale; 220.000 euro di maggiori capitalizzazioni stimate per opere in corso; 196.000 per imposte relative all'anno 1998 in contenzioso con l'Erario dovute definitivamente con sentenza del mese di aprile 2010.

- Nonostante il contrarsi degli interessi passivi, il risultato lordo è negativo e non assorbe l'irap.
- Lirap è maggiore per l'aver internalizzato servizi con relativa assunzione di personale.
- Il risultato netto è negativo.

Quindi riassumendo per macro – classi:

| MACROCLASSI DI CONTO ECONOMICO | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Aggregati | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 1.932.660 | 1.627.818 |
| RISULTATO OPERATIVO | 1.090.288 | 1.062.290 |
| EBIT NORMALIZZATO | 1.166.382 | 1.225.259 |
| EBIT INTEGRALE | 202.390 | 764.207 |

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ATTIVO FISSO (Af) | 17.828.050 | 15.071.045 |
| Immobilizzazioni immateriali | 1.320.076 | 873.066 |
| Immobilizzazioni materiali | 16.497.701 | 14.169.975 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 10.273 | 28.004 |
| ATTIVO CORRENTE (Ac) | 16.074.727 | 15.352.076 |
| Magazzino | 440.926 | 450.459 |
| Liquidità differite | 13.666.306 | 14.154.372 |
| Liquidità immediate | 1.967.495 | 747.245 |
| CAPITALE INVESTITO (Ac +Af) | 33.902.777 | 30.423.121 |

| VOCI | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| MEZZI PROPRI (MP) | 2.696.796 | 3.024.701 |
| Capitale sociale | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Riserve | 1.696.796 | 2.024.701 |
| PASSIVITA' CONSOLIDATE (Pml) | 19.911.453 | 17.953.540 |
| Passività consolidate non finanziarie | 4.992.468 | 4.594.678 |
| Passività consolidate finanziarie | 14.918.985 | 13.358.862 |
| PASSIVITA' CORRENTI (Pc) | 11.294.528 | 9.444.880 |
| Passività correnti non finanziarie | 10.318.269 | 8.646.059 |
| Passività correnti finanziarie | 976.259 | 798.821 |
| CAPITALE DI FINANZIAMENTO (MP + Pml + Pc) | 33.902.777 | 30.423.121 |



MARGINI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI

I margini di finanziamento delle immobilizzazioni indicano che la società, per finanziare l'attivo opera con mezzi di terzi e poco con i mezzi propri. Gli investimenti in attività fisse sono coperte dai mezzi propri solo per il 15%, la differenza è rappresentata da finanziamenti bancari. **Il rapporto attivo /passivo è oggettivamente buono**, tuttavia Cordar si trova evidentemente **in posizione di rischio di credito e di liquidità**; ciò si può tradurre in **peggioramento della situazione economica e finanziaria**, e **in difficoltà ad effettuare nuovi investimenti**. Gli indici sono peggiorati rispetto al 2008.

| INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI | | |
|---|------------------|------------------|
| Indicatori | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
| MARGINE PRIMARIO DI STRUTTURA (MP-AF) | -15.131.254 | -12.046.344 |
| QUOZIENTE PRIMARIO DI STRUTTURA | 0,15 | 0,20 |
| MARGINE SECONDARIO DI STRUTTURA (MP+PL)-AF | 4.780.199 | 5.907.196 |
| QUOZIENTE SECONDARIO DI STRUTTURA | 1,27 | 1,39 |

QUOZIENTI DI STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI

I quozienti di struttura dei finanziamenti indicano che il passivo di bilancio è sostanzialmente costituito da capitale esterno (sia a breve che a lungo termine), che è 11,57 volte il patrimonio netto; i debiti per finanziamenti bancari ammontano a 5,89 volte il patrimonio netto. Patrimonialmente gli indici suggeriscono **precauzione nelle scelte di finanziamento per non peggiorare l'equilibrio finanziario**, già al limite di sopportazione economica. Gli indici sono peggiorati rispetto al 2008.

| INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI | | |
|---|------------------|------------------|
| Indicatori | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
| QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO COMPLESSIVO (PL+PC)/MP | 11,57 | 9,06 |
| QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO (P.FIN/MP) | 5,89 | 4,68 |

MACROCLASSI DI STATO PATRIMONIALE

La tabella che segue indica che Cordar ha investito il proprio capitale in impieghi operativi, non in attività estranee.



| MACROCLASSI DELLO STATO PATRIMONIALE | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Aggregati | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
| CAPITALE INVESTITO OPERATIVO | 33.902.777 | 30.423.121 |
| IMPIEGHI EXTRA OPERATIVI | 0 | 0 |
| CAPITALE INVESTITO | 33.902.777 | 30.423.121 |
| MEZZI PROPRI | 2.696.796 | 3.024.701 |
| PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO | 15.895.244 | 14.157.683 |
| PASSIVITA' OPERATIVE | 15.310.737 | 13.240.737 |
| CAPITALE DI FINANZIAMENTO | 33.902.777 | 30.423.121 |

INDICI DI REDDITIVITA'

Il 2009, rispetto al 2008 ha peggiorato gli **indici di redditività**: il Roe è negativo per -5,21%.

| INDICI DI REDDITIVITA' | | |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Indicatori | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
| ROE NETTO | -12,16% | 0,01% |
| ROE LORDO | -5,21% | 5,67% |
| ROI | 3,22% | 3,49% |
| ROS | 6,32% | 6,28% |

MARGINI DI SOLVIBILITA'

Considerando la solvibilità sia il margine di **disponibilità che di tesoreria sono positivi**. Tuttavia è necessario monitorarli e pesarli sia con **il rischio di insolvenza** (utenti industriali e civili), sia con l'aleatorietà e **difficoltà di previsione di fatturato**. **Gli indici sono peggiorati rispetto al 2008**.

| INDICATORI DI SOLVIBILITA' | | |
|--|-----------|-----------|
| Indicatori | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
| MARGINE DI DISPONIBILITA' (AC-PC) | 4.780.199 | 5.907.196 |
| QUOZIENTE DI DISPONIBILITA' | 1,42 | 1,63 |
| MARGINE DI TESORERIA (LIQ.IMM+LIQ.DIFF)-PC | 4.339.273 | 5.456.737 |
| QUOZIENTE DI TESORERIA | 1,38 | 1,58 |

VARIAZIONE DI CCN

Il confronto dei margini tra i vari anni evidenzia: in restringimento del gap tra AC e PC, sintomo di tensioni nella liquidità differita.

| VARIAZIONE DI CCN | | |
|--------------------------|------------|------------|
| Margine | ANNO 2009 | ANNO 2008 |
| AC-PC anno corrente | 4.780.199 | 5.907.196 |
| AC-PC anno precedente | 5.907.196 | 9.048.398 |
| | -1.126.997 | -3.141.202 |



LIQUIDITA':

Il cash flow riferito al 2009 è positivo; si sono prodotte risorse per euro 1.220.250

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| LIQUIDITA' AL 31/12/2009 | 1.967.495 |
| LIQUIDITA' AL 31/12/2008 | 747.245 |
| TOTALE CASH FLOW ANNO 2009 | 1.220.250 |

Più nel dettaglio il rendiconto finanziario evidenzia:

| | |
|--------------------------|-------------|
| LIQUIDITA' AL 31/12/2008 | 747.245 |
| ENTRATE OPERATIVE | 17.408.765 |
| USCITE OPERATIVE | -15.335.329 |
| INVESTIMENTI | -3.228.224 |
| CESSIONI DI CESPITI | 356.479 |
| DISINVESTIMENTI | 2.411 |
| NUOVO MUTUO | 2.500.000 |
| RIMBORSO MUTUI | -888.222 |
| CONTRIBUTI REGIONALI | 724.481 |
| INTERESSI ATTIVI | 93.994 |
| INTERESSI PASSIVI | -414.104 |
| LIQUIDITA' AL 31/12/2009 | 1.967.495 |

La liquidità, tuttavia, è soggetta a forti tensioni per il rischio finanziario.

INDICATORI FINANZIARI.

Il **rischio finanziario** si può schematizzare analizzando le entrate e le uscite per l'anno 2009:

| ENTRATE 2009 | IMPORTI |
|---------------------|-------------------|
| CIVILI | 16.000.000 |
| PRODUTTIVI | 1.750.000 |
| EXTRAFOGNARI | 1.850.000 |
| ALTRI | 900.000 |
| INTERESSI ATTIVI | 75.000 |
| TOTALI | 20.575.000 |

| USCITE 2009 | IMPORTI |
|-------------------------|-------------------|
| INVESTIMENTI | 3.700.000 |
| COSTI INDUSTRIALI | 6.400.000 |
| CANONE CORDAR IMM | 3.860.000 |
| RIMBORSO MUTUI A COMUNI | 2.900.000 |
| CONTRIBUTO ATO | 300.000 |
| MONTANA | 600.000 |
| COSTI AMMINISTRATIVI | 825.000 |
| PERSONALE | 4.430.000 |
| COSTI COMMERCIALI | 155.000 |
| IMPOSTE | 200.000 |
| INTERESSI PASSIVI | 345.000 |
| TOTALI | 23.715.000 |



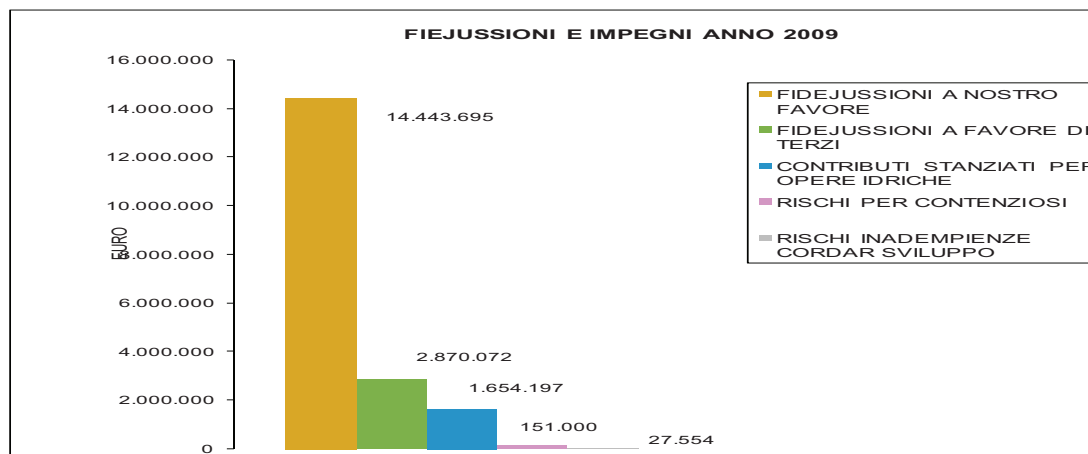
Appare evidente che per l'anno 2009 la gestione operativa interna non è in grado di soddisfare la copertura di tutti i fattori produttivi: il gap negativo è stato colmato con il ricorso al credito esterno. Attualmente in bilancio i debiti residui per mutui ammontano a circa 15.900.000 euro; il disavanzo di cassa è dato consolidato di ogni esercizio; proprio per la difficoltà finanziaria si sono accumulati debiti in bilancio, di competenza di esercizi passati:

- verso Cordar Imm. Spa per euro 4.550.020,52 per fatture da ricevere ed euro 580.000 per fatture già ricevute e pagate tuttavia, a gennaio 2010. Possiamo affermare che l'importo giustificabile da saldare in ritardo rispetto alla competenza potrebbe essere poco più di $\frac{1}{2}$ del canone annuo, pari a 3.300.000, e questo per il fatto che essendo tale canone remunerato con i rientri tariffari del servizio idrico integrato, questi sono dilazionati rispetto alla competenza di circa 7 – 8 mesi;
- per il contributo da erogare alle Comunità Montane: circa 580.000 per il 2008; e circa 600.000 per il 2009.

A pesare sulla situazione finanziaria sono: il rischio di insolvenza; nel 2009 sono stati portati a perdita euro 270.000 utilizzando il fondo svalutazione crediti; nell'anno sono stati accantonati nel 2009 euro 190.000 per la svalutazione crediti. I fornitori, i comuni soci, le banche e l'ATO non hanno finora subito ritardi nei pagamenti.

GARANZIE

Tra i conti d'ordine sono inseriti **fideiussioni e impegni** come segue:





Per far fronte ai rischi di insolvenza in bilancio troviamo il fondo svalutazione crediti per euro 295.622; il fondo rischi per euro 40.513; i depositi cauzionali per euro 439.380.

POLITICHE STRATEGICHE E LORO IMPATTO SULL'AMBIENTE:

Cordar proprio perché svolge un servizio pubblico, nel momento in cui pone in essere le linee strategiche di gestione non può trascurare l'impatto delle decisioni prese e degli obiettivi fissati, sull'ambiente: il core business dell'azienda sono la depurazione delle acque e il più capillare collettamento degli scarichi sia civili che industriali.

Gli investimenti posti in essere da Cordar sono rivolti al rispetto dell'ambiente e della persona, al risparmio energetico al miglior utilizzo delle risorse; esempi di responsabilità sociale e ambientale sono:

- la realizzazione della centrifuga fanghi per il contenimento della produzione di massa da smaltire,
- l'introduzione di un impianto di cogenerazione per l'autoproduzione di energia elettrica da biogas generato dal processo depurativo, con conseguente utilizzo della stessa;
- ricerche e studi per ritrovare accorgimenti depurativi sempre più rispettosi dell'ambiente;
- investimenti in migliorie e nuovi impianti acquedottistici per garantire acqua a tutta la collettività e con caratteristiche più che buone;
- l'implementazione dei collettori fognari per evitare di scaricare direttamente a cielo aperto e mantenere pulito l'ambiente.

INVESTIMENTI

Investimenti su beni di terzi.

Dal 2004 al 2009 Cordar ha realizzato investimenti su beni di terzi, per la realizzazione di nuove opere e manutenzione degli impianti esistenti, per euro 19.280.831,40.

Nel prospetto che segue gli investimenti sono stati divisi per anno e per modalità di finanziamento.



| | ANNO 2004 | ANNO 2005 | ANNO 2006 | ANNO 2007 | ANNO 2008 | ANNO 2009 | TOTALI |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| FINANZIATI CON MUTUO BIVERBANCA (TARIFFA CIVILE) | 273.519 | 1.872.853 | 3.547.408 | 3.419.584 | 2.331.102 | 2.257.258 | 13.701.724 |
| FINANZIATI CON ANTICIPAZIONE CONCESSA COPERTA DA TARIFFA CIVILE | 264.025 | 286.175 | 371.534 | 179.879 | 32.575 | 41.489 | 1.175.677 |
| FINANZIATI CON FONDI REGIONALI | 111.362 | 158.952 | 877.406 | 1.287.667 | 679.070 | 526.300 | 3.640.757 |
| RIMBORSATI DA COMUNI SOCI | 14.927 | 115.361 | 17.356 | 162.501 | 64.733 | 182.131 | 557.009 |
| RIMBORSATI DA UTENTI | | | | | 9.557 | 0 | 9.557 |
| AREE DI SALVAGUARDIA FINANZIATE MEDIANTE TARIFFA | | | | | 24.025 | 172.083 | 196.108 |
| TOTALI | 663.833 | 2.433.341 | 4.813.704 | 5.049.630 | 3.141.062 | 3.179.261 | 19.280.831 |

Investimenti totali sia su beni di terzi che su beni propri.

Nella tabella che segue vengono riportati gli investimenti in beni di terzi accanto a quelli sui beni propri: il totale investimenti per i periodo 2004 – 2009 è di euro 17.303.262.

| VOCI | ANNO 2004 | ANNO 2005 | ANNO 2006 | ANNO 2007 | ANNO 2008 | ANNO 2009 | TOTALI |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI - IMPIANTI - SOFTWARE - COSTI SU BENI DI TERZI | 161.367 | 238.879 | 586.005 | 54.982 | 160.459 | 272.313 | 1.474.005 |
| BENI DEVOLVIBILI (TARIFFA + REGIONE) | 384.880 | 2.031.806 | 4.424.814 | 4.707.250 | 3.034.197 | 2.955.641 | 17.538.589 |
| BENI DEVOLUTI (ANTICIPAZIONI + COMUNI) | 278.952 | 401.536 | 388.890 | 342.380 | 106.865 | 223.620 | 1.742.242 |
| TOTALI | 825.200 | 2.672.220 | 5.399.709 | 5.104.612 | 3.301.521 | 3.451.574 | 20.754.836 |

RICAVI

| RICAVI | ANNO 2004 | ANNO 2005 | ANNO 2006 | ANNO 2007 | ANNO 2008 | ANNO 2009 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CIVILI | 10.308.524 | 11.470.258 | 11.668.745 | 12.647.613 | 13.057.702 | 13.543.245 |
| PRODUTTIVI | 2.751.272 | 2.392.660 | 2.111.431 | 2.016.669 | 2.005.203 | 1.591.507 |
| EXTRAFOGNARI | 1.199.183 | 1.047.772 | 1.043.879 | 1.025.959 | 1.476.003 | 1.685.510 |
| CIVILI (PERIODI PRECEDENTI) | 461.275 | 719.084 | 85.104 | -161.464 | -82.039 | |
| ALTRI | 288.484 | 341.663 | 528.484 | 491.474 | 800.760 | 1.003.921 |
| INTERESSI ATTIVI STRAORDINARI | 184.097 | 150.324 | 141.102 | 141.339 | 162.969 | 76.094 |
| | 299.027 | 207.916 | 268.217 | 153.849 | 99.197 | 173.291 |
| COSTI CAPITALIZZATI | | 266.790 | 764.295 | 845.351 | 680.427 | 600.674 |
| TOTALI | 15.491.862 | 16.596.467 | 16.611.257 | 17.160.790 | 18.200.222 | 18.674.242 |



Segue un maggiore dettaglio dei ricavi con le variazioni % del 2009 rispetto al 2008:

| VOCI DI CONTO ECONOMICO | ANNO 2008 - CONSUNTIVO | ANNO 2009 - CONSUNTIVO | VARIAZIONE % TRA 2009 E 2008 |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| RICAVI | RICAVI | RICAVI | RICAVI |
| PRODUTTIVI | 2.005.203 | 1.591.507 | -20,63% |
| EXTRAFOGNARI | 1.476.003 | 1.685.510 | 14,19% |
| DEPURAZIONE CIVILE | 3.813.896 | 3.963.373 | 3,92% |
| FOGNATURA CIVILE | 2.148.002 | 2.265.516 | 5,47% |
| ACQUA | 5.256.508 | 5.450.407 | 3,69% |
| QUOTA FISSA FOGNATURA | 765.315 | 783.934 | 2,43% |
| QUOTA FISSA ACQUEDOTTO | 1.073.981 | 1.080.013 | 0,56% |
| BOLLETTAZIONE PERIODI PRECEDENTI | - 82.039 | | |
| ALTRI RICAVI | 800.760 | 908.845 | 13,50% |
| PERSONALE CAPITALIZZATO | 414.703 | 382.127 | -7,86% |
| SPESE GENERALI CAPITALIZZATE | 265.724 | 218.547 | -17,75% |
| CONTRIBUTI | 61.386 | 95.078 | 54,89% |
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 17.999.442 | 18.424.857 | 2,36% |
| GESTIONE FINANZIARIA | 162.969 | 76.094 | -53,31% |
| GESTIONE STRAORDINARIA | 37.811 | 173.291 | |
| TOTALE RICAVI | 18.200.222 | 18.674.242 | 2,60% |

Lo scostamento dei ricavi dal 2008 al 2009 evidenzia:

- crescono i ricavi da utenza civile per effetto dell'aumento delle tariffe (circa il 4%); i consumi domestici sono tendenzialmente in aumento del 1,2% rispetto al 2008, e ammontano a 8.546.000 mc;
- diminuiscono i rientri da utenti produttivi a causa della crisi del settore tessile (-20%);
- si è registrato un buon aumento dei ricavi da extrafognari (+14%);



- le bollettazioni relative al periodo precedente rappresentano la sovrastima dei ricavi da utenza civile fatta nell'anno 2008 e sono pari ad euro 233.314, riepilogate nella gestione straordinaria passiva;
- gli altri ricavi aumentano per i servizi di progettazione realizzati per conto di società esterne, per il ritiro dei certificati verdi riguardanti l'autoproduzione di energia elettrica, per i contributi ricevuti;
- si riducono gli interessi attivi sulla giacenza presso banche per la contrazione dei tassi di interessi di mercato;
- la gestione straordinaria positiva è riferita a correzione di stime fatte nei periodi precedenti;
- si riducono lievemente i costi capitalizzati sugli investimenti in beni di terzi: gli investimenti sono pressoché costanti rispetto al periodo precedente.

Il valore della produzione dell'anno 2009, pari ad euro 18.424.857, è aumentato del 2,36% rispetto al 2008.

COSTI.

| COSTI | ANNO 2004 | ANNO 2005 | ANNO 2006 | ANNO 2007 | ANNO 2008 | ANNO 2009 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------|
| COSTI INDUSTRIALI | 4.846.843 | 5.192.036 | 5.747.696 | 6.838.068 | 6.079.763 | 5.339.891 |
| CANONE CORDAR IMM | 2.700.000 | 3.000.000 | 3.000.000 | 3.000.000 | 3.250.000 | 3.214.500 |
| RIMBORSO MUTUI A COMUNI | 2.475.212 | 2.660.369 | 1.978.709 | 1.771.796 | 1.778.407 | 1.799.959 |
| CONTRIBUTO ATO | 190.000 | 294.200 | 291.600 | 277.308 | 290.056 | 299.617 |
| CONTRIBUTO COMUNITA' MONTANA | 285.000 | 441.300 | 583.300 | 554.611 | 323.408 | 599.235 |
| COSTI AMMINISTRATIVI | 1.052.354 | 872.221 | 826.402 | 809.694 | 731.899 | 681.590 |
| PERSONALE | 2.671.231 | 3.080.433 | 3.313.702 | 3.605.037 | 3.798.916 | 4.428.680 |
| AMMORTAMENTI | 110.815 | 215.759 | 376.024 | 427.411 | 525.278 | 652.372 |
| ACCANTONAMENTI | | | | 60.000 | 40.250 | 190.000 |
| COSTI COMMERCIALI | 206.489 | 226.968 | 171.537 | 137.714 | 119.175 | 128.725 |
| IMPOSTE | 291.225 | 126.913 | 152.841 | 133.219 | 171.180 | 187.375 |
| INTERESSI PASSIVI | 351.413 | 382.442 | 164.335 | 412.194 | 592.607 | 342.918 |
| SVALUTAZIONI STRAORDINARI | 170.472 | 153.458 | 149.606 | 190.628 | 450.094 | 1.038.552 |
| TOTALI | 15.351.054 | 16.646.099 | 16.755.752 | 18.217.680 | 18.199.802 | 19.002.145 |



Segue un maggiore dettaglio dei costi con le variazioni % del 2009 rispetto al 2008:

| VOCI DI CONTO ECONOMICO | ANNO 2008 - CONSUNTIVO | ANNO 2009 - CONSUNTIVO | VARIAZIONE % TRA 2009 E 2008 |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| COSTI | COSTI | COSTI | COSTI |
| REATTIVI | 140.889 | 101.116 | -28,23% |
| ACQUA | 753.184 | 758.357 | 0,69% |
| TRASPORTO FANGHI | 348.020 | 225.214 | -35,29% |
| SMALTIMENTO FANGHI | 884.160 | 536.273 | -39,35% |
| SERVIZI DI PULIZIA VASCHE | 78.747 | 59.911 | -23,92% |
| SERVIZI DI PULIZIA COLLETTORI | 97.475 | 93.730 | -3,84% |
| CANONE UTILIZZO IMPIANTI | 3.250.000 | 3.214.500 | -1,09% |
| BENI DI MANUTENZIONE ELETTROMECCANICA | 246.526 | 269.730 | 9,41% |
| MANUTENZIONI ELETTROMECCANICHE | 291.674 | 347.894 | 19,27% |
| MANUTENZIONI CIVILI | 539.834 | 644.124 | 19,32% |
| ENERGIA ELETTRICA | 1.713.468 | 1.555.654 | -9,21% |
| ATO SERVIZI | 290.056 | 299.617 | 3,30% |
| COMUNITA' MONTANA | 323.408 | 599.235 | 85,29% |
| RIMBORSO MUTUI | 1.778.407 | 1.799.959 | 1,21% |
| PERSONALE | 3.798.916 | 4.428.680 | 16,58% |
| AMMORTAMENTI | 525.278 | 652.372 | 24,20% |
| ACCANTONAMENTI | 40.250 | 190.000 | |
| ALTRI COSTI INDUSTRIALI | 985.786 | 747.888 | -24,13% |
| COSTI AMMINISTRATIVI | 731.899 | 681.590 | -6,87% |
| COSTI COMMERCIALI | 119.175 | 128.725 | 8,01% |
| COSTO PRODUZIONE | 16.937.152 | 17.334.569 | 2,35% |
| INTERESSI PASSIVI | 592.607 | 342.918 | -42,13% |
| BOLLETTAZIONE PERIODI PRECEDENTI | | 233.314 | |
| SVALUTAZIONI + PERDITE | 48.769 | 98.731 | |
| COPERTURA PERDITE | | | |
| GESTIONE STRAORDINARIA | 450.094 | 805.238 | |
| TOTALE COSTI ANTE IMPOSTE | 18.028.622 | 18.814.770 | 4,36% |
| IMPOSTE | 171.180 | 187.375 | 9,46% |
| TOTALE COSTI POST IMPOSTE | 18.199.802 | 19.002.145 | 4,41% |

Nel 2009 rispetto al 2008 abbiamo:

- risparmiato sui costi industriali;
- beneficiato di un più contenuto canone di affitto degli impianti di Cordar Imm. Spa;
- mantenuto costante il costo di competenza relativo al rimborso mutui a comuni; (l'esborso finanziario è di circa 2.900.000 euro);



- mantenuto costante il costo del servizio realizzato dall'ATO;
- contabilizzato tra i costi, il contributo alle Comunità Montane per l'intero valore come stabilito dall'ATO; nel 2008 avevamo inserito tra i costi il solo al 70%, impegnandoci per la differenza a realizzare opere per conto delle Comunità Montane. La contabilizzazione fatta nel 2008 è supportata da apposita deliberazione dell'Autorità. Poiché nel mese di Aprile del 2010 l'ATO ha reinterpretato la delibera e ha riconosciuto non applicabile tale tipo di contabilizzazione il presente bilancio ha indicato tra i costi l'intero contributo dovuto in competenza per l'anno 2009 e ha recuperato tra le sopravvenienze passive il contributo iscritto tra gli impegni nel 2008. La delibera originale aveva la finalità di intessere una forma di collaborazione tra i gestori del s.i.i. e le Comunità Montane per accelerare gli investimenti di queste ultime tramite l'aiuto concreto e diretto del Gestore;
- risparmiato sui costi amministrativi;
- il costo del personale è cresciuto per l'assorbimento del personale di Cordar Sviluppo;
- gli ammortamenti sono aumentati per effetto dei nuovi investimenti fatti;
- sono stati fatti accantonamenti per 190.000 euro al fondo svalutazione crediti;
- sono leggermente in aumento i costi commerciali;
- aumenta l'imposta irap per aver sostituito il ricorso di servizi esterni con attività interne e quindi è aumentato il costo del personale;
- si è risparmiato sugli interessi passivi grazie alla riduzione dei tassi;
- sono stati svalutati la partecipazione in Cordar Sviluppo srl e il finanziamenti infruttiferi fatti a questa società;
- i costi straordinari, sono pesantemente negativi.

Il costo della produzione di euro 17.334.569 è aumentato rispetto al 2008 del 2,35%.

GESTIONE STRORDINARIA

Influisce negativamente sul bilancio per euro 865.261 ed è così determinata:

ricevimento della sentenza negativa per la moratoria fiscale anno 1998: euro 195.992;

recupero costi comunità montane 2008: euro 260.592;



rilevazione maggiori stime di ricavi da utenti civili anno 2008: euro 233.314;

maggiori costi capitalizzati dal 2004 al 2008: euro 220.333;

somma algebrica positiva di maggiori e minori stime di componenti economici di competenza di esercizi passati: euro 44.970.

PARTECIPAZIONI AL 31/12/2009

Cordar spa Biella Servizi detiene una partecipazione in Cordar Sviluppo srl pari al 60% del capitale sociale (il 40% è detenuto da Cordar Imm. spa).

Cordar Sviluppo fu costituita per porre in essere attività collaterali al servizio idrico integrato ma non strettamente legate al servizio stesso. A seguito delle mutate normative, sulla base delle quali, società come Cordar spa Biella Servizi non possono più svolgere attività non tipicamente legate al servizio idrico, si è deciso già nel 2008 di sciogliere Cordar Sviluppo riportando i servizi di lettura contatori, gestione tecnico amministrativa delle utenze industriali, marketing e comunicazione all'interno di Cordar spa Biella Servizi. Dal 01/01/2009 è stata posta in liquidazione e la partecipazione è stata svalutata totalmente.

Nel mese di ottobre 2005 è stato sottoscritto il 10% del capitale della società ATO 2 Acque scarl. Nel corso del 2006 la partecipazione è stata portata a 10.000 euro; Il 13 marzo 2006, L'ATO 2 Piemonte, nell'intento di procedere alla riorganizzazione del servizio idrico integrato, ha deliberato il modello organizzativo della gestione coordinata ed integrata dei gestori compresi nell'ambito territoriale ottimale in esame, individuando il soggetto coordinatore nella società ATO2ACQUE SCARL: il nuovo modello organizzativo conferisce a Cordar spa Biella Servizi l'incarico a svolgere il servizio idrico integrato per 20 anni a partire dal 2004, quindi fino al 2023. La società opera attraverso sedi secondarie: sede amministrativa in piazza Martiri, 13 a Biella, depuratore di Cossato, depuratore di Biella, depuratore di Massazza.

Si propone di coprire la perdita utilizzando la riserva facoltativa.

Signori Soci, Vi invitiamo ad approvare il bilancio.

Biella, 30/04/2010

In originale firmato



CORDAR S.p.A. Biella Servizi

In nome e per conto del Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Antonio Ramella Gal

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la cciaa di Biella con autorizzazione dell'Ufficio delle Entrate di Biella nr. 8651 del 07/03/2001.

Relazione del Collegio Sindacale esercente attività di controllo contabile

Signori Azionisti

Parte Prima

Relazione di revisione legale (già controllo contabile) ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n° 39/2010

1. Come noto, non ricorrendo circostanze tali da imporre la nomina di un revisore contabile o di una società di revisione, a norma di legge e di statuto il controllo contabile è esercitato dal Collegio Sindacale. La presente relazione viene pertanto resa ai sensi della normativa vigente recepita dal Codice Civile.

2. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società CORDAR spa – Biella Servizi chiuso al 31/12/2009. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

3. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi per la revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

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

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 28 aprile 2009.

4. La responsabilità della redazione della *relazione sulla gestione* in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete all'organo amministrativo della società. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla attuale normativa vigente.

5. A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società della società CORDAR spa – Biella Servizi.

Si evidenzia che il presente bilancio è stato redatto anche tenendo conto delle osservazioni formulate dallo scrivente collegio in ordine all'accantonamento al fondo svalutazione crediti, e tutti gli accadimenti di natura straordinaria di competenza di esercizi precedenti, che si sono manifestati nei primi mesi del corrente anno, sono stati correttamente recepiti dalla società e contabilizzati nel bilancio in rassegna.

Parte seconda

Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2009 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.
2. In particolare:
 - Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
 - Abbiamo partecipato a n° 2 assemblee dei soci e n. 10 adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
 - Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione.
3. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. Da tale informativa non sono emersi particolari fatti degni di annotazione. Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
4. Gli Amministratori, nella loro *relazione sulla gestione*, indicano e illustrano in maniera adeguata le informazioni richieste dalla normativa vigente.
5. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.
6. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.
7. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
8. Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2009, in merito al quale riferiamo quanto segue: Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2009 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi di legge rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.
9. Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

10. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio negativo di euro 327.903 e si riassume nei seguenti valori:

Attività:

| | | |
|------------------------|------|-------------------|
| Immobilizzazioni | Euro | 16.727.936 |
| Attivo circolante | Euro | 16.030.343 |
| Ratei e risconti | Euro | 1.144.499 |
| Totale attività | | 33.902.778 |

Passività:

| | | |
|---------------------------------------|------|-------------------|
| Patrimonio netto (escluso la perdita) | Euro | 3.024.699 |
| Fondi Rischi ed oneri | Euro | 40.513 |
| Trattamento Fine Rapporto | Euro | 1.009.352 |
| Debiti | Euro | 27.353.724 |
| Ratei e risconti | Euro | 2.802.393 |
| Totale | | 34.230.681 |

| | | |
|---------------------------------|-------------|-------------------|
| - Perdita dell'esercizio | Euro | -327.903 |
| Totale passività | Euro | 33.902.778 |

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

| | | |
|---|------|-------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | Euro | 18.424.855 |
| Costi della produzione (costi non finanziari) | Euro | -17.334.566 |

| | | |
|--|-------------|------------------|
| Differenza | Euro | 1.090.289 |
| Proventi e oneri finanziari | Euro | -266.824 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | Euro | -98.731 |
| Proventi e oneri straordinari | Euro | -865.262 |

| | | |
|--------------------------------------|-------------|-----------------|
| Risultato prima delle imposte | Euro | -140.528 |
| Imposte sul reddito | Euro | -187.375 |
| Perdita dell'esercizio | Euro | -327.903 |

11. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

12. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2009, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la copertura della perdita dell'esercizio.

Biella, 04 maggio 2010

In originale firmato
I SINDACI

Rag. Maura Zai

Rag. Fabrizio Soncina

Dr. Paolo Gremmo

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la cciaa di Biella con autorizzazione dell'Ufficio delle Entate di Biella nr. 8651 del 07/03/2001.

CORDAR S.p.A. BIELLA SERVIZI

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

DEL GIORNO 27 maggio 2010

L'anno **duemiladieci**, il giorno **27** del mese di **maggio** alle **ore 18.00**, presso la sede sociale di Biella - Piazza Martiri della Libertà n. 13;

PREMESSO CHE

Con comunicato n. prot. 1107PM del 07/05/2010, inviato con raccomandata con avviso di ricevimento fatto pervenire in tempo utile e come previsto all'art. 11 del vigente Statuto, veniva convocata per il giorno 26/05/2010, ore 09.00, in prima convocazione (seduta andata deserta come da verbale in data 26/05/2010) e per questo giorno alle ore 18.00, in seconda convocazione, l'Assemblea ordinaria degli azionisti per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Lettura e approvazione del verbale della seduta del 11/01/2010.
2. Esame ed approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2009, Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale: deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina dei Consiglieri e del Presidente del Consiglio di amministrazione e dei relativi compensi.
4. Comunicazioni del Presidente.

Ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto sociale assume la presidenza dell'Assemblea il **Sig. RAMELLA GAL Antonio**, Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale dopo aver constatato che sono presenti i seguenti soci:

Comune di Andorno Micca azioni 27.167, (nella persona del delegato Sig. Leone Angelo),

Comune di Benna azioni 7.336, (nella persona del delegato Sig. Bracco Claudio),

Comune di Biella azioni 372.272, (nella persona del delegato Sig. Mello Rella Gabriele),

Comune di Candelo azioni 52.286,

Comune di Cerreto Castello, azioni 2.579,

Comune di Cossato azioni 108.551,

CORDAR IMM. S.p.A. nella persona di Furia Mario azioni 19.645,

Comune di Crosa azioni 2.289,

Comune di Gaglianico azioni n. 27.981,

Comune di Lessona azioni 15.852, (nella persona del delegato Sig.ra Comoglio Chiara),

Comune di Occhieppo Inferiore azioni 27.001,

Comune di Occhieppo Superiore azioni 17.990,

Comune di Pettinengo azioni 12.604,

Comune di Piedicavallo, azioni 1.689 (nella persona del delegato Sig. Martiner Testa Davide),

Comune di Pralungo, azioni 19.755 (nella persona del delegato Sig. Panella Roberto),

Comune di Quittengo, azioni 1.889,

Comune di Ronco Biellese, azioni 10.874 (nella persona del delegato Sig. Barbera Paolo),

Comune di Rosazza, azioni 938,

Comune di Sandigliano, azioni 18.417 (nella persona del delegato Sig. Ghiazza Giovanni),

Comune di San Paolo Cervo, azioni 1.193,

Comune di Sordevolo, azioni 9.460 (nella persona del delegato Sig. Salivotti Giulio),

Comune di Strona, azioni 9.012,

Comune di Tavigliano azioni 6.157 (nella persona del delegato Sig. Grosso Ugo),

Comune di Tollegno azioni 21.334,

Comune di Valdengo azioni 16.438,

Comune di Valle Mosso, azioni 33.786,

Comune di Veglio azioni 5.144 (nella persona del delegato Sig. Carrera Origlio),

Comune di Verrone azioni 6.833,

Comune di Camburzano azioni 1,

Comune di Muzzano azioni 1,

Comune di Salussola azioni 1 (nella persona del delegato Sig. La Bianco Patrizio),

Comune di Camandona azioni 1,

Comune di Magnano, azioni 1,

Comune di Selve Marccone azioni 1,

Comune di Torrazzo azioni 1,

Comune di Zimone, azioni 1,

Comune di Zumaglia azioni 1 (nella persona del delegato Sig. Quaglia Renzo),

Comune di Mottalciata, azioni 1,

Comune di Casapinta, azioni 1

Comune di Piatto, azioni 1

in rappresentanza del seguente capitale sociale : 856.484/1.000.000.

(Risultano assenti i soci dei Comuni di : ,

Comune di Massazza azioni 4.682,

Comune di Miagliano azioni 4.709,

Comune di Mosso azioni 14.266,

Comune di Pollone azioni 15.473,

Comune di Ponderano azioni 24.485,

Comune di Quaregna azioni 8.219,

Comune di Sagliano Micca azioni 13.404,

Comune di Vigliano Biellese azioni 58.230,

Comune di Ternengo azioni 1,

Comune di Soprana azioni 1,

Comune di Sala Biellese azioni 1.

In rappresentanza del seguente capitale sociale **143.471./1.000.000).**

Sono dedotte n. 45 azioni proprie acquistate da CORDAR S.p.A. Biella Servizi.

Sono inoltre presenti i *Consiglieri di amministrazione* Signori : Ceretti Piero, Rovere Renato.

Assistono i Sindaci Revisori Signori : Zai Maura, Gremmo Paolo, Soncina Fabrizio.

(Sono altresì presenti: Dr.ssa Conti Silvia, dr.ing.Galli Stefano, dr. Garoglio Roberto, dr.ing. Giovannini Valter). Il Presidente propone a Segretario

verbalizzante la Sig.ra Pellizzaro Mara e

DICHIARA

L'Assemblea validamente costituita ed atta a deliberare sui punti contenuti nell'ordine del giorno.

PRIMO PUNTO all'ordine del giorno :

Lettura e approvazione del verbale della seduta del 11/01/2010.

Il Presidente saluta i Sindaci in aula e li ringrazia anticipatamente per l'attenzione che verrà prestata stante l'importanza degli argomenti all'ordine del giorno e propone all'approvazione dell'Assemblea, senza darne lettura in aula, il verbale della seduta della Assemblea dei Soci del 11/01/2010.

L'Assemblea, all'unanimità (azioni n. **856.484/1.000.000**),

DELIBERA

Di approvare il verbale della seduta del 11/01/2010.

SECONDO PUNTO all'ordine del giorno :

Esame ed approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2009, Relazione del Consiglio di Amministrazione, Relazione del Collegio Sindacale: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si dà atto che entra in aula il Sindaco del Comune di Quaregna, azioni 8.219, (nella persona del delegato Sig.ra Botta Maria Angela).

Il Presidente ricordando quanto già anticipato nel corso delle pre assemblee tenutesi nel trascorso mese di aprile, ritiene fondamentale aprire la presentazione del bilancio relativo all'anno 2009 sottolineando ed elogiando il grande lavoro realizzato dall'intera Società negli ultimi tre anni, in quanto, attraverso corrette scelte strategiche la Società è riuscita a recuperare in un solo esercizio una situazione molto critica che vedeva

una perdita di bilancio nell'anno 2007 di oltre un milione di Euro.

A seguito dell'intervento di modificate condizioni esterne, legate in parte alle direttive dell'Autorità d'Ambito sulla percentuale dovuta alle Comunità Montane (che cambia quanto precedentemente impostato per gli anni 2008 e 2009), ed in parte al recupero di una sentenza del 1995, ovvie e necessarie si sono rivelate valutazioni ed interpretazioni differenti sulla situazione generale del bilancio 2009, che portava in prima fase ad una chiusura positiva.

Il bilancio 2009, prosegue il Presidente, **chiude con una perdita di 327.900 €**, risultato che non graverà comunque in alcun modo sui Comuni Soci in quanto interamente coperto da sufficienti riserve, ma a doveroso chiarimento è necessario specificare che l'intervento delle condizioni straordinarie e non preventivabili sopra citate, ovvero :

1- il recupero di una sentenza relativa a fatti avvenuti nel 1998 che impone oggi l'accantonamento di circa 200.000 euro per far fronte all'eventuale pagamento,

2- la quota da versare alle Comunità Montane, ad oggi ancora oggetto di trattativa tra i vari soggetti coinvolti, che, considerando l'attuale imposizione retroattiva legata anche agli anni 2008 e 2009, ammonta a più di 440.000 euro,

di fatto ha vanificato molti degli sforzi fatti dall'azienda .

La decisione del C.d.A. è stata comunque quella di inserire le due voci (sentenza e Comunità Montane) a bilancio al fine di portare all'Assemblea dei Soci una proposta trasparente e consegnare alla prossima amministrazione una situazione reale e concreta della società.

Il Presidente evidenzia che a tale proposito si è provveduto altresì a portare a perdita i crediti di alcune aziende che si teme non riusciranno nel corso dell'anno 2010 a far fronte ai debiti maturati ed un ulteriore sforzo da parte della Società è stato indirizzato a porre a fondo rischi altri 190.000 euro ad aggiuntiva garanzia su future eventuali insolvenze.

E' ovvia la difficoltà che gli amministratori di Cordar hanno incontrato nell'accettare una chiusura di bilancio negativa, laddove, seppur perfettamente consapevoli che la realtà presenta un'azienda sana ed operativa, pronta ad affrontare le sfide future e a fronte di una prospettiva reale di chiusura con un utile di oltre 300.000 euro, per condizioni ovviamente non dipendenti da volontà interne, né da strategie o modalità operative aziendali, chiude invece con un segno negativo.

A nome di tutto il Consiglio di Amministrazione il Presidente informa che consapevole dell'ormai prossimo cambio di gestione, il C.d.A. in questo anno è stato impegnato nel preparare la società ai possibili cambiamenti che potranno avvenire e nel costruire le basi per nuove ed irrinunciabili strategie di mercato, in particolare :

- la riorganizzazione della pianta organica della società su basi più moderne ed efficienti;
- il rafforzamento dei rapporti all'interno del gruppo dirigenziale, quale strumento di stimolo e motore della società;
- nel rispetto delle nuove normative Europee, perseguire l'obiettivo di diventare a livello nazionale un importante punto di riferimento e di eccellenza nel campo della depurazione delle acque e dei reflui;
- visti gli ottimi risultati ottenuti negli ultimi anni, proseguire negli

investimenti per ridurre i costi di gestione e aumentare la produttività;

- è assolutamente prioritario aprire nuove trattative e creare collegamenti con società del settore per costruire possibili alleanze a tutela della gestione del Servizio Idrico Integrato;
- puntare sul rafforzamento e la difesa del ruolo di CORDAR IMM. S.p.A., reale valore aggiunto nel difficile panorama delle riforme dei servizi pubblici;
- grazie ai recenti accordi con la società Acquedotto Industriale Vallestrona, investire sul futuro attraverso la produzione di energia pulita nel campo idroelettrico;
- non perdere il grande rapporto costruito negli anni con i nostri cittadini, la capacità operativa, la professionalità, la celerità nell'intervenire, la competenza e la comprensione hanno reso onore a questo servizio unico ed indispensabile capace di tutelare il bene più prezioso della nostra quotidianità : l'acqua.

A chiusura, il Presidente rinnova i personali ringraziamenti ai Sig.ri Sindaci, che in questi anni hanno sostenuto e compreso le scelte dell'organo amministrativo che hanno portato a costruire un'importante azienda, punto di riferimento per il territorio.

Un sincero augurio di buon lavoro alla prossima amministrazione ed al suo Presidente. I tempi che verranno riserveranno sicuramente cambiamenti importanti e richiederanno nuove strategie capaci di salvaguardare un grande patrimonio della terra biellese : "l'acqua".

Dichiara la propria disponibilità a sostenere l'Amministrazione entrante ed il suo Presidente nel comprendere cosa è stato il passato ed augura agli

stessi di poter ottenere le stesse grandi soddisfazioni avute in questi anni.

Un grazie a tutti i dipendenti di questa società, ai quali, in conclusione augura un futuro pieno di vere soddisfazioni.

Il Presidente passa quindi la parola alla dr.ssa Conti, affinché con l'aiuto della grafica proceda con l'analisi dei rischi, dei fattori critici, degli indicatori, delle politiche strategiche utili ad analizzare lo stato di salute di Cordar S.p.A. Biella Servizi.

La dr.ssa Conti procede con l'esposizione del Bilancio e della Nota integrativa al 31/12/2009 (documentazione agli atti della Società).

Quindi **il Presidente** passa la parola al Collegio di Revisione affinché presenti la Relazione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. n. 39/2010 e dell'art. 2429 del Codice Civile.

La Rag. Maura Zai, Presidente del Collegio di Revisione, riconosce, a nome del Collegio Sindacale che per la formazione di questo Bilancio c'è stata molta collaborazione tra le parti e sottolinea che lo sforzo fatto dal Consiglio è stato apprezzato dal Collegio di revisione. Il Bilancio 2009 riflette effettivamente gli accadimenti tutti fino al 31/12. e ringrazia a nome di tutti il Presidente ed il Consiglio di Amministrazione per aver accolto tutte le richieste del Collegio.

Quindi illustra la relazione, sottolineando che il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed è meritevole di approvazione.

IL PRESIDENTE Sig. Ramella Gal dopo aver ringraziato i dipendenti della Società ed il Collegio di Revisione che con il loro operato e supporto hanno

consentito la corretta redazione del Bilancio al 31/12/2009, apre LA DISCUSSIONE sul punto all'ordine del giorno.

Il Rappresentante del Comune di Biella, dr.Mello Rella Gabriele, ringrazia i componenti il Consiglio di Amministrazione Sigg.ri Ramella Gal Antonio, Ceretti Piero e Rovere Renato che terminano oggi il loro mandato, per aver colloquiato apertamente con l'azionista di maggioranza, Comune di Biella, durante la fase di realizzazione del Bilancio.

Il Bilancio 2009 riflette effettivamente gli accadimenti tutti fino alla data del 31/12; l'aver rappresentato in questo modo la situazione permette di tranquillizzare tutte le parti: Soci, Collegio di Revisione e Consiglio di Amministrazione che sarà oggi nominato.

Definisce e chiarisce le condizioni straordinarie che hanno determinato il risultato negativo, in particolare per quanto riguarda il recupero dell'imposizione fiscale, considerata dalla legislazione europea "aiuto di stato", informando che si potrà ancora valutare l'eventuale ricorso in Cassazione.

Condivide la ravvisata necessità di aver posto a fondo rischi una somma elevata ma purtroppo adeguata, a garanzia di future probabili insolvenze.

Comprende l'amarezza del Consiglio di Amministrazione uscente che presenta un bilancio "in rosso" ma giustifica lo stesso in quanto sono stati i fattori eccezionali a determinare un risultato che non è quindi imputabile ad una cattiva gestione, né a non necessitate scelte gestionali degli Amministratori.

Informa i Soci che il Consiglio di Amministrazione di nuova nomina dovrà al più breve riconvocare questa Assemblea, in quanto i Soci dovranno

essere informati per poter decidere in merito alle nuove imposizioni in materia di adeguamento alla disciplina comunitaria in materia di servizi pubblici locali di rilevanza economica, così come imposto dalla Legge 20/11/2009, n. 166 di conversione in legge con modificazioni del D.L. 25/09/2009, n. 135, decisioni che dovranno essere assunte nel massimo rispetto della salvaguardia dei valori che la Società esprime.

In conclusione evidenzia la tensione finanziaria della Società, e ringraziando ancora una volta il Consiglio uscente per aver ascoltato e fatti propri i severi suggerimenti del Socio di maggioranza, definisce il Bilancio al 31/12/2009 meritevole di approvazione.

Il Rappresentante del Comune di San Paolo Cervo dichiara il proprio disaccordo con quanto detto dal Presidente in merito alla questione relativa alla quota tariffaria del 4% da devolvere come contributo alle Comunità Montane, a sensi dell'art. 8 della Legge Regionale n. 13/1997 che così come presentata risulta "distorta" dalla realtà dei fatti.

Conferma che la Comunità Montana Valle del Cervo non ha mai manifestato l'intenzione di devolvere le somme di cui alla "depurazione" del 30% del contributo totale per l'anno 2008 delle Comunità Montane a favore di CORDAR S.p.A. Biella Servizi per procedere con l'esecuzione degli interventi ed invita a verificare quanto riportato a pagina 16 del Bilancio.

Risponde il Presidente informando che solo negli ultimi tre mesi la Regione Piemonte ha chiarito la questione di cui trattasi (DGR N. 1-13451 del 08/03/2010, pubblicato sul BURP N. 13 del 01/04/2010), obbligando i gestori, con una interpretazione definitiva, al versamento della quota

tariffaria del 4%; inoltre le Comunità Montane hanno presentato solo di recente i propri piani quinquennali di cui alla suddetta normativa.

Conclude invitando il Sindaco a comprendere il differente modo di applicazione dell'imposizione tariffaria che se liquidata in un'unica soluzione può rappresentare un problema maggiore rispetto al poter ammortizzare la stessa somma in diversificati interventi a lungo termine.

Propone quindi all'Assemblea di approvare il bilancio di esercizio tenuto conto di quanto evidenziato.

L'Assemblea, a maggioranza dei presenti (azioni n. **836.3421.000.000**), *(astenuiti i rappresentanti dei Comuni di Andorno Micca azioni 27.167, San Paolo Cervo azioni 1.193, Selve Marcone azioni 1).*

DELIBERA

Di approvare il **Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31/12/2009** e composto da: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa, Relazione del Consiglio di Amministrazione e Relazione del Collegio dei Sindaci.

TERZO PUNTO all'ordine del giorno :

Nomina dei Consiglieri e del Presidente del consiglio di amministrazione e dei relativi compensi.

Il Presidente comunica che ai sensi del vigente art. 14) dello Statuto occorre provvedere alla nomina dei Consiglieri e del Presidente del Consiglio di Amministrazione, oltreché fissare i compensi lordi da riconoscere ai suddetti componenti.

Passa quindi la parola al dr, Mello Rella Gabriele che quale rappresentante del Comune di Biella, maggiore azionista di CORDAR S.p.A. Biella Servizi, presenta un elenco dei 3 candidati che si intende proporre quali

componenti del Consiglio di Amministrazione.

Informa che la scelta dei medesimi è stata fatta sentito anche il parere dei Soci nel corso di precedenti incontri e tiene conto della necessità che i candidati siano la rappresentanza sia politica che territoriale.

A sensi dell'Art. 2383, comma 2) , del C.C. gli amministratori sono nominati per un periodo non superiore a 3 esercizi e scadranno alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. (Bilancio al 31/12/2012).

Il rappresentante del Sindaco di Biella, dr. Mello, propone di votare quali componenti del Consiglio di Amministrazione, i Sigg.ri:

- Porta Arch. Mario,
- Seitone Paolo,
- Marampon Claudio.

Invita altresì l'Assemblea a votare la nomina del Presidente nella persona del Sig. Porta Arch. Mario.

Il rappresentante del Sindaco di Biella, dr. Mello fa altresì presente che all'Assemblea dei Soci spetta la determinazione del compenso ai membri del Consiglio di Amministrazione.

Poiché agli Amministratori è affidata la direzione delle varie branche dell'attività aziendale e considerato che l'esplicazione di detti compiti comporta particolari prestazioni a favore della Società, propone di attribuire a ciascuno degli amministratori il compenso seguente:

- per il Presidente : €uro 20.000,00#/anno lordi,
- per ciascun Consigliere: €uro 16.000,00#/anno lordi,

oltre il rimborso delle spese vive eventualmente sostenute a motivo della

carica.

In considerazione dell'emananda "manovra finanziaria 2010" il dr. Mello informa che il compenso proposto tiene già conto della dovuta riduzione del 10% del trattamento economico applicato ai compensi dei componenti dei C.d.A. (e dei Collegi Sindacali) delle Società pubbliche.

L'Assemblea, a maggioranza dei presenti *azioni n. 864.702/1.000.000*,
(astenuito il rappresentante del Comune di Mottalciata, azioni 1);

DELIBERA

1. Di nominare a far parte del **Consiglio di Amministrazione** i Sig.ri :

PORTA MARIO, nato a Biella, il 30/11/1939, residente a Biella, in Via Costa del Vernato n. 96;

SEITONE PAOLO, nato a Biella, in data 19/08/1964 e residente a Cerrione, Via Graglia, n. 2/c.;

MARAMPON CLAUDIO nato a Biella il 16/01/1961 e residente a Valle San Nicolao, Frazione Colongo, n. 37;

2. Di nominare quale **Presidente** della CORDAR S.p.A. Biella Servizi, il Sig. **PORTA MARIO**, nato a Biella, il 30/11/1939, residente a Biella, in Via Costa del Vernato n. 96,

con tutti i poteri inerenti a tale carica ai sensi di legge e dello Statuto e detentori della necessaria qualifica per ricoprire il posto.

3. Di dare atto che gli amministratori sono nominati per un periodo di 3 esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 31/12/2012;

L'Assemblea, all'unanimità dei presenti, azioni n. 864.703/1.000.000,

DELIBERA

1. DI stabilire i seguenti compensi per l'esercizio 2010 e successivi, salvo diversa deliberazione successiva dell'Assemblea dei Soci :

- per il Presidente : €uro 20.000,00#/anno lordi,
- per ciascun Consigliere: €uro 16.000,00#/anno lordi,

oltre il rimborso delle spese vive eventualmente sostenute a motivo della carica.

QUARTO PUNTO all'ordine del giorno :

Comunicazioni del Presidente.

Il Presidente chiude l'Assemblea per poter proseguire con l'Assemblea di CORDAR IMM. S.p.A., ringraziando i Sindaci in aula per l'attenzione prestata.

Null'altro essendovi da deliberare e visto che nessuno chiede la parola, l'Assemblea ordinaria viene sciolta alle **ore 19.00**, previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

Biella, 27/05/2010

In originale firmato

IL SEGRETARIO

(PELLIZZARO Mara)

IL PRESIDENTE

(RAMELLA GAL Antonio)

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la cciaa di Biella con autorizzazione dell'Ufficio delle Entrate di Biella nr. 8651 del 07/02/2001.