

## **AQUALIS S.p.A.**

### **BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2003** **Relazione degli amministratori sulla gestione**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi trasmette, per l'approvazione, il Bilancio dell'esercizio 2003 che rappresenta, di fatto, il primo anno di gestione nella forma giuridica di società di capitali.

La costituzione di AQUALIS S.p.A. si è perfezionata e completata con il deposito della perizia di stima da parte del dott. Valerio Artina, perito nominato dal Presidente Tribunale di Bergamo, ai sensi degli articoli 115 e 118 del D. Lgs n. 267/2000, che ha attribuito al complesso aziendale di proprietà sociale un valore netto di Euro 45.499.914,=.

In seguito a ciò, la società ha provveduto ad allineare i propri valori di bilancio con quelli indicati nella perizia ed a costituire un "Fondo di riserva di rivalutazione D. Lgs. 267/2000" pari ad Euro 34.886.267,=.

Pertanto, i valori dello Stato Patrimoniale, contenuti nel Bilancio al 31 dicembre 2003, come già detto, derivano dai valori certificati dall'esperto, a seguito della trasformazione del Consorzio Servizi Bacino del Serio in AQUALIS S.p.A., attraverso una relazione di stima sui valori al 31.12.2002, datata 3 dicembre 2003 e giurata presso il Tribunale di Bergamo nella stessa data.

L'esercizio 2003 si è chiuso con un utile ante imposte di Euro 367 mila. L'utile netto è risultato pari ad Euro 125 mila, con una riduzione di Euro 438 mila rispetto all'anno precedente. La gestione finanziaria netta ha fatto registrare un miglioramento di Euro 73 mila. La differenza tra proventi ed oneri straordinari è passata da un valore negativo di Euro 35 mila del 2002 ad un risultato, sempre negativo, di Euro 30 mila del 2003.

#### *Andamento della gestione caratteristica*

La gestione dei servizi relativi al ciclo idrico presenta un risultato operativo netto complessivo di Euro 397 mila, con una riduzione di Euro 673 mila rispetto all'esercizio precedente.

Per quanto riguarda l'andamento della società e dei servizi dalla stessa forniti si fa rilevare come nonostante il caldo e le esigue precipitazioni atmosferiche (che nel periodo gennaio-settembre sono state le più scarse degli ultimi cento anni) la Società sia stata in grado di garantire, nel corso dell'anno, una fornitura regolare a tutti i suoi clienti. Infatti l'anno 2003 è stato caratterizzato da un andamento meteorologico e climatico molto al di fuori della media: nell'anno sono stati stabiliti nuovi record negativi, relativamente alle precipitazioni, che hanno causato notevoli problemi alle fonti di approvvigionamento. Per il caldo, sono inoltre aumentati notevolmente i consumi che hanno determinato una maggior richiesta, rispetto all'anno precedente, di 1,1 milioni di metri cubi. A partire dal 31 ottobre e fino al 31 dicembre le precipitazioni sono state nuovamente abbondanti ed hanno consentito il ritorno ad una situazione quasi normale.

Nel contesto sopra delineato i risultati conseguiti nel corso dell'esercizio sono stati i seguenti:

AQUALIS S.P.A.

- il valore della produzione (Euro 6.858 mila) presenta un incremento di Euro 327 mila rispetto all'anno precedente (Euro 6.531). Questo incremento è essenzialmente dovuto all'aumento del fatturato relativo alla erogazione di acqua potabile ed al trattamento delle acque reflue che è cresciuto di Euro 413 mila (+ 8 %) rispetto all'anno precedente per le eccezionali condizioni climatiche e per l'incremento degli utenti e dei servizi forniti.
- Le immobilizzazioni eseguite in economia nell'anno si sono incrementate di Euro 779 mila rispetto all'esercizio precedente, per il diverso trattamento contabile applicato sui nuovi allacciamenti e sui lavori di estensione della rete eseguiti con il contributo degli utenti che vengono capitalizzati. Gli altri ricavi e proventi si sono ridotti di Euro 866 mila, per l'applicazione dello stesso criterio contabile, che prevede l'ammortamento diretto dei lavori eseguiti per l'estensione della rete e l'esecuzione degli allacciamenti con il contributo degli utenti.
- Il margine operativo lordo è salito ad Euro 2,057 milioni (+ 6 % rispetto al 2002) ed è pari al 32 per cento del valore della produzione.
- I costi della produzione, complessivamente considerati, sono cresciuti del 18 per cento rispetto all'anno precedente, e sono ammontati ad Euro 6,46 milioni.
- Le variazioni più significative riguardano: l'acquisto di energia elettrica (+ Euro 73 mila), dovuto alla maggiore produzione di acqua ed ai nuovi servizi gestiti, l'acquisto di servizi per riparazioni e manutenzioni degli impianti e delle attrezzature (+ Euro 101 mila), le spese di vitto del personale dipendente (+ Euro 32 mila) per l'istituzione del servizio di mensa.
- Gli ammortamenti hanno subito un rilevante incremento (+ 797 mila rispetto al 2002), dovuto, come già detto all'effetto della rivalutazione dei cespiti a seguito della trasformazione in società di capitali ai sensi del D. Lgs. n. 267/2000.
- Alla formazione del risultato finale hanno concorso i proventi della gestione finanziaria per Euro 202 mila (+ Euro 53 mila rispetto al 2002). Gli oneri finanziari sono risultati pari ad Euro 223 mila con una riduzione del 7,9 per cento rispetto al 2002.
- Il risultato della gestione finanziaria dell'esercizio 2003 (- Euro 20 mila) presenta un incremento di Euro 73 mila rispetto a quello dell'anno precedente (- Euro 93 mila).

Sotto l'aspetto patrimoniale la situazione risulta equilibrata. Il patrimonio netto, salito ad Euro 45,62 milioni è superiore al valore delle immobilizzazioni (Euro 44,87 milioni) ed il capitale proprio è pari all' 82 per cento del capitale investito. Dall'esame dello Stato Patrimoniale, risulta ben evidente la solidità patrimoniale della Società.

Appare ragguardevole l'entità del valore delle attività al 31 dicembre 2003, che ammonta ad Euro 55,5 milioni, con un miglioramento dell'attivo, rispetto al 31.12.2002, di Euro 34,9 milioni, imputabile quasi totalmente all'effetto della rivalutazione. L'analisi di dettaglio è riportata nella Nota Integrativa.

Il sistema acquedottistico di AQUALIS è alimentato con acqua captata da due diversi tipi di risorsa: le sorgenti (Rio Re ad Albino, Trevasco a Nembro e Pizzo Formico ad Alzano) ed i pozzi artesiani. Dall'impianto di Ghisalba, che serve tutta la zona centrale sino al confine con la Provincia di Cremona, vengono prodotti annualmente quasi sei milioni di metri cubi di acqua (30 % del totale prodotto)

La quantità d'acqua fatturata alle utenze nell'anno è stata di metri cubi 15,8 milioni contro metri cubi 14,7 milioni fatturati nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il volume di acqua prodotto nell'esercizio è aumentato rispetto a quello precedente di 1,1 milioni di metri cubi (+ 6 %) in tendenza con il volume venduto che è pure risultato in crescita (+ 7 %), come risulta dalla tabella che segue:

Volume (mc. x 1.000)	2001	2002	2003
Prodotto, di cui:	17.450	17.700	18.800
Da sorgenti	3.100	3.150	2.900
Da falda	14.350	14.550	15.900
Acquistato	1.000	950	1.350
Ceduto	14.500	14.700	15.800

Il numero delle utenze servite al 31.12.2003 era di 37.081 contro le 35.131 al 31.12.2002 con un incremento di 1.950 unità. Al 31.12.1993 il numero totale delle utenze era di 22.077 unità.

Per quanto riguarda invece il settore depurazione, nel 2003 gli impianti gestiti hanno trattato circa 4,5 milioni di metri cubi di acqua. Gli impianti sono serviti a rimuovere circa 80 tonnellate di BOD.

Il giorno 8 dicembre 2003 è avvenuto il trasferimento degli uffici amministrativi ed operativi presso la nuova sede amministrativa di Via Malpaga a Ghisalba.

Il Bilancio al 31.12.2003 chiude quindi con un utile d'esercizio di Euro 124.855,= dopo aver effettuato:

- Ammortamenti per Euro 1.784.791,=
- Accantonamenti a fondo T.F.R. per Euro 128.455,=
- Altri accantonamenti per Euro 2.050,=.

Si ricorda che il risultato del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2002, approvato dall'Assemblea dei Soci nella seduta del 23 giugno 2003 è stato così destinato:

- Euro 20.972,00, alla riserva legale
- Euro 260.539,92, alla riserva straordinaria;
- Euro 281.511,91, al fondo per il finanziamento e lo sviluppo degli investimenti (altre riserve).

#### *Investimenti*

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali nel periodo riguardano il completamento o il proseguimento di opere iniziate in precedenti esercizi. Gli investimenti, nell'anno, hanno raggiunto la cifra complessiva di Euro 1,99 milioni. Nel 2002 l'entità complessiva degli investimenti realizzati era stata di Euro 1,72 milioni.

Di questi Euro 1,44 milioni hanno riguardato lavori di estensione e manutenzione straordinaria della rete e degli impianti e l'allacciamento di nuove utenze, Euro 277 mila lavori di costruzione della nuova sede ed Euro 273 mila automezzi, arredi per i nuovi uffici, macchine elettroniche ed attrezzature varie.

I principali lavori eseguiti o a cui si è dato inizio nel 2003 sono i seguenti:

- rifacimento delle condotte in diverse strade dei Comuni serviti in concomitanza con i lavori di ampliamento o rifacimento della sede stradale. I più importanti sono stati effettuati in Comune di Fontanella (S.P. n. 104) e in Comune di Romano di Lombardia (nuova circonvallazione), Calcinato (Via Ninola), Covo (Via De Micheli);

AQUALIS S.P.A.

- vari interventi di sostituzione e ampliamento condotte, i più importanti dei quali in Calcio (Via Chiesa Vecchia, Via Battisti e Via S. Fermo), Scanzorosciate (Via Collina Alta), Romano di Lombardia (Via Lamera), Ghisalba (Via Francesca Vecchia), Martinengo (Via Gramsci, Via Colleoni e Via Codemanzi), Villa di Serio (Via Rinnovata), Torre Pallavicina (Via Roma), Seriate (Via Decò e Canetta).

#### *Programma dei lavori e degli investimenti per l'anno 2004*

La spesa totale prevista per l'anno 2004 è di due milioni di Euro e comprende la realizzazione di nuove reti, allacci, costruzione ed acquisto di attrezzature industriali e di altri beni così ripartiti:

- 75 % circa, per gli interventi relativi alla rete di distribuzione;
- 10 % circa, per le opere da realizzare sugli impianti di fognatura e depurazione;
- 15 % circa, per i lavori nell'ambito e per altri interventi ed investimenti diversi.

#### *Personale*

Gli addetti mediamente in forza nel corso del 2003 sono risultati pari a 54,75 unità, di cui 1 dirigente, 2 quadri, 22,11 impiegati e 29,64 operai. Tale valore risulta in aumento di 0,77 unità rispetto all'anno precedente (53,98 unità). I costi sostenuti per il personale ammontano ad Euro 2,24 milioni con un incremento di Euro 32 mila rispetto al 2002 (+ 1,4 per cento). Il costo medio annuo per dipendente non ha subito incrementi rispetto all'anno precedente (Euro 40.900).

Il costo medio annuo per addetto delle aziende pubbliche aderenti a CONF SERVIZI (dati riferiti al 1998, ultimi disponibili) è stato di Euro 46 mila.

Nel mese di gennaio 2004 si sono concluse le trattative tra i sindacati confederali dell'Energia FNLE e FILCEA-CGIL, FEMCA-CISL, UILCEM-UIL e le associazioni di categoria (Anigas, Assogas, Anfida, Federestrattiva e Federgasacqua), raggiungendo un accordo per il rinnovo della parte economica del C.C.N.L. per il biennio 2004-2005.

#### *Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime*

La società SER.TE. (Servizi energetici e tecnologici) S.r.l, costituita nel 2002 per operare nel settore della vendita del gas metano, nel corso dell'anno non ha svolto alcuna attività.

AQUALIS non ha imprese collegate e controllanti.

AQUALIS non possiede azioni proprie.

Dal libro soci risulta che le azioni sono così suddivise:

- Comune di Albano Sant'Alessandro, n. 4.840 azioni di Euro 1,00 cad, per complessivi Euro 4.840,00;
- Comune di Antegnate, n. 1.378 azioni di Euro 1,00 cad, per complessivi Euro 1.378,00;
- Comune di Bagnatica, n. 2.721 azioni di Euro 1,00 cad, per complessivi Euro 2.721,00;
- Comune di Barbata, n. 336 azioni di Euro 1,00 cad, per complessivi Euro 336,00;
- Comune di Brusaporto, n. 2.659 azioni di Euro 1,00 cad, per complessivi Euro 2.659,00;
- Comune di Calcinata, n. 3.488 azioni di Euro 1,00 cad, per complessivi Euro 3.488,00;
- Comune di Calcio, n. 3.166 azioni di Euro 1,00 cad, per complessivi Euro 3.166,00;
- Comune di Cavernago, n. 1.275 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 1.275,00;
- Comune di Cenate Sotto, n. 1.748 azioni di Euro 1,00 cad, per complessivi Euro 1.748,00;
- Comune di Cividate al Piano, n. 3.173 azioni di Euro 1,00 cad, per complessivi Euro 3.173,00;
- Comune di Costa di Mezzate, n. 1.864 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 1.864,00;

AQUALIS S.P.A.

- Comune di Covo, n. 2.227 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 2.227,00;
- Comune di Fara Olivana con Sola, n. 761 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 761,00;
- Comune di Fontanella, n. 2.063,00 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 2.063,00;
- Comune di Ghisalba, n. 3.036 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 3.036,00;
- Comune di Grassobbio, n. 3.879 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 3.879,00;
- Comune di Isso, n. 384 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 384,00;
- Comune di Martinengo, n. 5.407 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 5.407,00;
- Comune di Montello, n. 1.741 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 1.741,00;
- Comune di Mornico al Serio, n. 1.775 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 1.775;
- Comune di Nembro, n. 6.785 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 6.785,00;
- Comune di Palosco, n. 3.276 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 3.276,00;
- Comune di Pedrengo, n. 4.852 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 4.852,00;
- Comune di Pumenengo, n. 912 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 912,00;
- Comune di Romano di Lombardia, n. 11.987 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 11.987,00;
- Comune di San Paolo D'Argon, n. 3.194 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 3.194,00;
- Comune di Scanzorosciate, n. 5.661 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 5.661,00;
- Comune di Seriate, n. 14.406 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 14.406,00;
- Comune di Torre de'Roveri, n. 1.528 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 1.528,00;
- Comune di Torre Pallavicina, n. 644 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 644,00;
- Comune di Villa di Serio, n. 3.694 azioni di Euro 1,00 cad., per complessivi Euro 3.694,00.

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

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 24 marzo 2004 ha ritenuto di avvalersi dei maggiori termini per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2003 ai sensi dell'articolo 26 dello statuto sociale e dell'articolo 2364 ultimo comma del Codice Civile, prorogando di due mesi il termine per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea dei soci. Questa decisione è stata motivata dal fatto che si è ritenuto opportuno di avvalersi dei maggiori termini per meglio approfondire tutti gli aspetti connessi alla rivalutazione effettuata ai sensi della Legge 267/2000.

Dopo la chiusura dell'esercizio non sono intervenuti altri fatti di particolare rilievo.

#### *Prevedibile evoluzione della gestione*

E' previsto che l'andamento della gestione del 2004 sia in linea con quella dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2003.

#### *Altre informazioni*

AQUALIS ha costituito insieme ad altre otto società di gestione operanti nella Provincia di Bergamo una società di capitali pubblica, denominata AKUA S.p.A.. AKUA, costituita nell'anno 2002 per la gestione del servizio idrico integrato dell'ATO di Bergamo, è stata individuata dalla Conferenza dell'ATO quale affidataria del servizio, ai sensi del comma 5 dell'articolo 35 della Legge 448/2001 (Finanziaria 2002).

Nel frattempo, però, la normativa di settore è stata radicalmente modificata dalla Legge n. 326/2003 (di conversione del D.L. n. 269/2003) e, per la Lombardia, dalla Legge Regionale n. 26/2003.

In particolare, la Legge nazionale, ha ridefinito le caratteristiche dei soggetti preposti alla gestione dei servizi pubblici locali, introducendo nuovi modelli per quelli di rilevanza economica. La Legge

AQUALIS S.P.A.

Regionale, per la cui applicazione dovranno essere emanati (entro il 30 novembre 2004) appositi Regolamenti attuativi, ha abrogato integralmente la L. R. n. 21/1998, che regolamentava il settore idrico. Per questi motivi e per la difficoltà di definire una strategia aziendale condivisa tra i soci, AKUA si trova, al momento, in una fase di stallo operativo. E' difficile prevedere se e quando la società diventerà produttiva.

Si precisa che AQUALIS S.p.A., non trattando dati sensibili o giudiziari con l'utilizzo di strumenti elettronici, non è tenuta alla redazione del Documento programmatico sulla sicurezza ai sensi del D. Lgs. n. 196/2003. La società adotta le misure di sicurezza minime per la protezione dei dati personali identificativi.

*Proposta in merito all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2003*

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio chiuso al 31 dicembre 2003.

Non essendoci altri fatti di notevole rilevanza da portare a conoscenza dell'Assemblea, riteniamo di poter concludere proponendoVi:

- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2003, che chiude con una utile netto di Euro 124.855,= nel suo insieme e nelle singole appostazioni;
- di destinare l'utile a riserva straordinaria.

Restiamo a disposizione per fornire i chiarimenti e le informazioni che si rendessero necessarie.

Seriate, 14 aprile 2004

**Per il Consiglio di Amministrazione**

Il Presidente

Prof. Franco Loda