



BILANCIO CONSOLIDATO ANNO 2016

ORGANI SOCIETARI DI ACEA PINEROLESE INDUSTRIALE S.p.A.

Presidente del Consiglio di Amministrazione

KRULIS Filip

Consiglio di Amministrazione

CARCIOFFO Francesco – Amministratore Delegato

COPPO Daniela – Amministratore

CROCETTA Andrea – Amministratore

RUGGERI Bernardo – Amministratore

Collegio sindacale

BRUNA Alessandra - Presidente

CHIAPPERO Giuseppe – Sindaco effettivo

GRANDE Franco – Sindaco effettivo

Società di Revisione

BDO Italia S.p.A.



Relazione sulla gestione

Signori Soci,

si presenta il bilancio del Gruppo Acea Pinerolese, gruppo formato dalle società Acea Pinerolese Industriale S.p.A., società consolidante e Distribuzione Gas Naturale S.r.l. a socio unico.

Si è proceduto alla redazione del bilancio consolidato in quanto Acea Pinerolese Industriale S.p.A. detiene il 100,00% del capitale sociale di Distribuzione Gas Naturale S.r.l. a socio unico, e svolge per tale società, l'attività di direzione e coordinamento.

Nel corso dell'esercizio, la società ACEA Pinerolese Industriale S.p.A. ha proceduto alla fusione per incorporazione delle società Acea Ambiente S.r.l. ed Acea Power S.r.l. (entrambi a Socio Unico), di cui deteneva la totalità del capitale sociale, con atto notarile del 24 novembre 2016 Rep. 10855, registrato presso la C.C.I.A.A. di Torino in data 1° dicembre 2016.

Le società del gruppo svolgono attività operative nel settore igiene ambientale, gestione servizio idrico integrato, nel campo dell'energia, distribuzione gas e gestione calore.

SETTORE IGIENE AMBIENTALE

Le aziende del gruppo svolgono il servizio raccolta e smaltimento rifiuti a favore di un bacino di 47 Comuni (Bacino 12 della Provincia di Torino) e più di 150.000 abitanti con un fatturato consolidato pari a euro 24.181.000.

Nell'anno sono state raccolte complessivamente 68.895 tonnellate di rifiuti.

Il calcolo della raccolta differenziata è in corso di validazione e ammonta a circa il 50,4%

Nel corso dell'anno 2016 si è proseguito l'ampliamento del servizio di raccolta degli sfalci su base annuale con l'incremento degli svuotamenti e la proposta di modifica dei periodismi della cosiddetta bassa stagione ovvero nel periodo dal 1 dicembre al 31 marzo.

Nel 2016 la discarica ha smaltito i seguenti quantitativi di rifiuti:

	TOTALE
CER E DESCRIZIONE	KG
200301-200303-200307 RIFIUTI URBANI INDIFFERENZIATI	530.970
VARI RIFIUTI SPECIALI NON PERICOLOSI	37.751.600
TOTALE	38.282.570

Le linee Umido-Digestione Anaerobica e Secco del Polo Ecologico hanno trattato i seguenti quantitativi di rifiuti:

CER E DESCRIZIONE	KG
200302 RIFIUTI MERCATALI	989.460
200108 RIFIUTI ORGANICI	55.149.110
ALTRI RIFIUTI	37.391.032
TOTALE	93.529.602

La linea Umido-Compostaggio ha trattato i quantitativi di rifiuti riportati in tabella che hanno permesso la vendita 4.295 tonnellate di compost.

CER E DESCRIZIONE	KG
200201 VERDE	9.617.800
190805 FANGHI DA DEPURATORE	0
190699 FANGHI DA VALORIZZATORE	6.970.060
ALTRI RIFIUTI	972.300
TOTALE	17.560.160

Nel corso del 2016 sono confluite all'impianto di recupero energetico del biogas le seguenti quantità:

dalla discarica: mc 3.658.330

dal depuratore acque reflue Acea e digestori Valorizzatore : mc. 5.231.625

L'impianto ha prodotto le seguenti quantità di energia:

energia elettrica prodotta:GWh 14,8 di cui

energia elettrica autoconsumata:GWh 8,4 (intero polo)

energia elettrica ceduta alla rete:GWh 6,4

energia termica : GWh 9,8 (dai soli motori) di cui 4,1 ceduta al teleriscaldamento e 5,7 utilizzata da Acea.

SERVIZIO IDRICO INTEGRATO

Il servizio idrico integrato si occupa della gestione dei servizi di acquedotto, depurazione e fognatura in 61 comuni, per un totale di quasi 200.000 abitanti. La rete di acquedotti gestita comprende 113 depuratori e la rete fognaria per le acque di scarico.

L'accordo siglato con Smat S.p.A. in data 28 dicembre 2007 (in attuazione della deliberazione dell'Autorità d'Ambito 3 Torinese n. 254 del 19 ottobre 2006 con la quale Smat S.p.A. ed Acea Pinerolese Industriale S.p.A. erano invitate a presentare "il progetto di riorganizzazione d'impresa e dell'attività di erogazione del servizio idrico integrato utile a realizzare per l'ambito ottimale n.3 Torinese un unico gestore") è stato oggetto di revisione.

La Revisione dell'Accordo al fine di dare attuazione a quanto in origine previsto in coerenza con le novità intervenute a seguito dell'ingresso nello scenario regolatorio dell' AEEGSI è stata siglata tra le parti in data 20 novembre 2015 ed inoltrata all' Ente d'Ambito per la condivisione dei contenuti.

Il compenso percepito da Acea per lo svolgimento del servizio è stato di euro 17.644.000 in aumento del 5% circa rispetto all'esercizio precedente dovuto principalmente all'aumento della tariffa e ad un ulteriore aumento dei consumi essendosi riproposte le medesime condizioni climatiche di scarsa piovosità che hanno interessato il territorio nella tarda primavera ed estate.

Sono stati realizzati nel corso dell'esercizio 2016 interventi di manutenzione straordinaria programmabile per circa € 2.916.000, interventi di manutenzione straordinaria di emergenza per circa €. 1.168.000.

Il fatturato del settore ammonta a euro 25.694.000.

SETTORE GAS

L'attività di distribuzione gas è svolta tramite la controllata società DGN S.r.l. a socio Unico ed è esercitata nell'ambito dei territori di 24 comuni soci del pinerolese con un fatturato consolidato di euro 7.079.000.

Anche per tutta la durata dell'esercizio 2016 la Società ha proseguito la propria attività nel settore della gestione delle reti gas occupandosi del pronto intervento, della manutenzione delle cabine di consegna, dell'odorizzazione del gas, della lettura e manutenzione dei contatori, delle attivazioni e disattivazione della fornitura.

Nella tabella sotto riportata elenchiamo in modo dettagliato i dati più significativi:

D.G.N.	P.d.r. (punti di riconsegna)	Rete lung. M	Gas Vettorato	Contatori	Derivazione d'utenza
31/12/2015	35.769	689.851	61.085.761	38.006	17.241
31/12/2016	35.872	692.074	64.130.291	38.203	17.331
Differenza	103	2.223	3.044.530	197	90

Nel corso del 2016 è continuata l'attività di monitoraggio mediante la messa in funzione di un sistema di telecontrollo della protezione catodica delle tubazioni in acciaio al fine di prevenire la corrosione e l'installazione degli add-on per la tele lettura dei contatori dell'utenza.

SETTORE GESTIONE CALORE E TELERISCALDAMENTO

Nel corso dell'esercizio è stata effettuato il primo lotto di estensione della rete di teleriscaldamento di Pinerolo che in origine serviva il centro commerciale Nova Coop e le Due Valli e alcuni edifici privati limitrofi.

La nuova rete ha interessato le vie Baden Powell, dei Rochis e viale Kennedy.

L'estensione della rete ha comportato il potenziamento della centrale termica situata presso il polo ecologico.



La restante attività è stata rivolta all'ottimizzazione degli impianti in gestione.

Il fatturato del settore ammonta a euro 1.233.505.

.

ALTRE ATTIVITA' - SERVIZI DI STAFF

Oltre alle attività specificatamente operative sopra indicate la controllante Acea Pinerolese Industriale S.p.a. mette a disposizione per la società oggetto di consolidamento e per altre società terze tra cui Acea Pinerolese Energia S.r.l. e Acea Servizi Strumentali Territoriali S.r.l. l'effettuazione di una serie di servizi di carattere tecnico-amministrativo quali il servizio contabile e controllo di gestione, il servizio di bollettazione e front office, il servizio gestione risorse umane e personale, i sistemi informativi, il servizio a supporto di gare d'appalto e acquisti, il servizio gestione delle certificazioni della qualità, il servizio prevenzione e sicurezza.

Tali attività sono regolate da contratti di servizio e vengono svolte a fronte di un corrispettivo che ha comportato ricavi per euro 1.159.000.

Pinerolo, 29 Maggio 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Krulis Filip

ACEA PINEROLESE INDUSTRIALE S.p.A.

Sede in Pinerolo - Via Vigone 42

Capitale sociale € 33.915.699 i.v.

Registro delle Imprese di Torino n. 05059960012

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2016

STATO PATRIMONIALE			31/12/2016	31/12/2015
ATTIVO				
A)	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte già richiamata			
	Parte richiamata		-	-
	Parte da richiamare		-	-
	Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)		-	-
B)	Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria			
	I - <i>Immobilizzazioni immateriali</i>			
	1) costi di impianto e di ampliamento		397	1.193
	2) costi di sviluppo		196.856	295.284
	3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		217.278	218.960
	4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili		-	-
	5) avviamento		-	-
	6) immobilizzazioni in corso e acconti		-	-
	7) altre		330.550	435.047
	Totale immobilizzazioni immateriali		745.081	950.484
	II - <i>Immobilizzazioni materiali</i>			
	1) terreni e fabbricati		19.438.322	19.875.326
	2) impianti e macchinario		66.241.085	69.015.868
	3) attrezzature industriali e commerciali		2.787.634	2.801.623
	4) altri beni		532.986	461.970
	5) immobilizzazioni in corso e acconti		448.706	545.362
	Totale immobilizzazioni materiali		89.448.733	92.700.149
	III - <i>Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi</i>			
	1) partecipazioni in			
	a) imprese controllate		-	-
	b) imprese collegate		289.875	1.134.755
	c) imprese controllanti		-	-
	d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		-	-
	d bis) altre imprese		2.026.196	2.021.196
	Totale partecipazioni		2.316.071	3.155.951
	2) crediti			
	a) verso imprese controllate			
	esigibili entro l'esercizio successivo		-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-
	Totale crediti verso imprese controllate		-	-
	b) verso imprese collegate			
	esigibili entro l'esercizio successivo		-	272.829
	esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-
	Totale crediti verso imprese collegate		-	272.829
	c) verso controllanti			
	esigibili entro l'esercizio successivo		-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-
	Totale crediti verso controllanti		-	-
	d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
	esigibili entro l'esercizio successivo		-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-
	Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		-	-
	d-bis) verso altri			
	esigibili entro l'esercizio successivo		114.397	119.167
	esigibili oltre l'esercizio successivo		51.730	104.868
	Totale crediti verso altri		166.127	224.035
	Totale crediti		166.127	496.864
	3) altri titoli		-	-
	4) strumenti finanziari derivati attivi		-	-
	Totale immobilizzazioni finanziarie		2.482.198	3.652.815
	Totale immobilizzazioni (B)		92.676.012	97.303.448

			31/12/2016	31/12/2015
C)	Attivo circolante			
	I -	<i>Rimanenze</i>		
	1)	materie prime, sussidiarie e di consumo	612.382	576.964
	2)	prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
	3)	lavori in corso su ordinazione	204.372	1.550.615
	4)	prodotti finiti e merci	-	-
	5)	acconti	-	-
	Totale rimanenze		816.754	2.127.579
	II -	<i>Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
	1)	verso clienti		
		esigibili entro l'esercizio successivo	31.488.131	36.949.819
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale crediti verso clienti	31.488.131	36.949.819
	2)	verso imprese controllate;		
		esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale crediti verso imprese controllate	-	-
	3)	verso imprese collegate;		
		esigibili entro l'esercizio successivo	67.948	118.860
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale crediti verso imprese collegate	67.948	118.860
	4)	verso controllanti		
		esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale crediti verso imprese controllanti	-	-
	5)	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
		esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	5-bis)	crediti tributari		
		esigibili entro l'esercizio successivo	246.889	217.806
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale crediti tributari	246.889	217.806
	5-ter)	imposte anticipate		
		esigibili entro l'esercizio successivo	1.618.742	2.082.923
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale imposte anticipate	1.618.742	2.082.923
	5-quater)	verso altri		
		esigibili entro l'esercizio successivo	1.787.654	1.766.070
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale crediti verso altri	1.787.654	1.766.070
	Totale crediti		35.209.364	41.135.478
	III -	<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
	1)	partecipazioni in imprese controllate	-	-
	2)	partecipazioni in imprese collegate	-	-
	3)	partecipazioni in imprese controllanti	-	-
	3-bis)	partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	4)	altre partecipazioni	-	-
	5)	strumenti finanziari derivati attivi	-	-
	6)	altri titoli	-	-
	Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		-	-
	IV -	<i>Disponibilità liquide</i>		
	1)	depositi bancari e postali	17.796.383	6.195.357
	2)	assegni	-	-
	3)	danaro e valori in cassa	7.479	11.263
	Totale disponibilità liquide		17.803.862	6.206.620
	Totale attivo circolante (C).		53.829.980	49.469.677
D)	Ratei e risconti			
	Ratei attivi		34.267	42.751
		entro 12 mesi	34.267	42.751
		oltre 12 mesi	-	-
	Risconti attivi		260.316	251.509
		entro 12 mesi	99.630	206.583
		oltre 12 mesi	160.686	44.926
	Totale ratei e risconti (D)		294.583	294.260
	TOTALE ATTIVO		146.800.575	147.067.385

STATO PATRIMONIALE PASSIVO			31/12/2016	31/12/2015
A)	Patrimonio netto			
	I -	Capitale	33.915.699	33.915.699
	II -	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	-
	III -	Riserve di rivalutazione	9.915.703	9.915.703
	IV -	Riserva legale	387.970	322.864
	V -	Riserve statutarie	946.294	796.094
	VI -	Altre riserve, distintamente indicate		
		a) Riserva avanzo di fusione	123.196	-
		b) Varie altre riserve	1.945.331	1.766.566
		c) Riserva di consolidamento	3.018.934	1.492.808
		Totale altre riserve	5.087.461	3.259.374
	VII -	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
	VIII -	Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
	IX -	Utile (perdita) dell'esercizio	4.319.497	2.869.277
	X -	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
	Totale patrimonio netto (A)		54.572.624	51.079.011
B)	Fondi per rischi e oneri			
	1)	per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
	2)	per imposte, anche differite	1.853.071	2.025.862
	3)	strumenti finanziari derivati passivi	-	-
	4)	altri	18.592.780	17.424.046
	Totale fondi per rischi e oneri (B)		20.445.851	19.449.908
C)	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		3.832.877	3.927.080
D)	Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo			
	1)	obbligazioni		
		esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale obbligazioni	-	-
	2)	obbligazioni convertibili		
		esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale obbligazioni convertibili	-	-
	3)	debiti verso soci per finanziamenti		
		esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	-
	4)	debiti verso banche		
		esigibili entro l'esercizio successivo	5.867.554	6.900.380
		esigibili oltre l'esercizio successivo	12.359.166	11.167.907
		Totale debiti verso banche	18.226.720	18.068.287
	5)	debiti verso altri finanziatori		
		esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale debiti verso altri finanziatori	-	-
	6)	acconti		
		esigibili entro l'esercizio successivo	320.856	1.749.413
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale acconti	320.856	1.749.413
	7)	debiti verso fornitori		
		esigibili entro l'esercizio successivo	12.191.681	11.767.067
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale debiti verso fornitori	12.191.681	11.767.067
	8)	debiti rappresentati da titoli di credito		
		esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
	9)	debiti verso imprese controllate		
		esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale debiti verso imprese controllate	-	-
	10)	debiti verso imprese collegate		
		esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale debiti verso imprese collegate	-	-
	11)	debiti verso controllanti		
		esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
		esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
		Totale debiti verso imprese controllanti	-	-

		31/12/2016	31/12/2015
11 bis)	debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
12)	debiti tributari		
	esigibili entro l'esercizio successivo	898.658	2.572.335
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale debiti tributari	898.658	2.572.335
13)	debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
	esigibili entro l'esercizio successivo	798.482	961.288
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	798.482	961.288
14)	altri debiti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	6.162.830	6.635.137
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale altri debiti	6.162.830	6.635.137
Totale debiti (D)		38.599.227	41.753.527
E)	Ratei e risconti		
	Ratei passivi	69.480	75.971
	entro 12 mesi	69.480	75.971
	oltre 12 mesi	-	-
	Risconti passivi	29.280.516	30.781.888
	entro 12 mesi	1.913.219	1.829.030
	oltre 12 mesi	27.367.297	28.952.858
Totale ratei e risconti (E)		29.349.996	30.857.859
TOTALE PASSIVO		146.800.575	147.067.385

CONTO ECONOMICO			31/12/2016	31/12/2015
A)	Valore della produzione			
	1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	59.347.238	57.726.112
	2)	variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
	3)	variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(1.346.243)	(57.868)
	4)	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.896.607	1.633.057
	5)	altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio		
	a)	contributi in conto esercizio	180.217	244.774
	b)	altri	3.808.268	2.953.608
		Totale altri ricavi e proventi	3.988.485	3.198.382
		Totale valore della produzione (A)	64.886.087	62.499.683
B)	Costi della produzione			
	6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.819.358	5.112.754
	7)	per servizi	18.438.840	16.121.025
	8)	per godimento di beni di terzi	370.533	407.624
	9)	per il personale		
	a)	salari e stipendi	13.488.264	13.527.099
	b)	oneri sociali	4.327.764	4.430.888
	c)	trattamento di fine rapporto	957.485	933.927
	d)	trattamento di quiescenza e simili	-	-
	e)	altri costi	83.592	124.923
		Totale costi per il personale	18.857.105	19.016.837
	10)	ammortamenti e svalutazioni		
	a)	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	321.723	349.406
	b)	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.593.093	8.236.976
	c)	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
	d)	svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	450.000	1.010.000
		Totale ammortamenti e svalutazioni	8.364.816	9.596.382
	11)	variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(35.418)	(67.170)
	12)	accantonamenti per rischi	1.297.547	2.449.682
	13)	altri accantonamenti	-	-
	14)	oneri diversi di gestione	3.852.750	4.292.883
		Totale costi della produzione (B)	56.965.531	56.930.017
		Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	7.920.556	5.569.666
C)	Proventi e oneri finanziari			
	15)	proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate		
	a)	imprese controllate	-	-
	b)	imprese collegate	61.235	-
	c)	imprese controllanti	-	-
	d)	imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	e)	altri	93.614	61.193
		Totale proventi da partecipazioni	154.849	61.193
	16)	altri proventi finanziari		
	a)	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese		
	a.1)	imprese controllate	-	-
	a.2)	imprese collegate	7.082	14.035
	a.3)	imprese controllanti	-	-
	a.4)	imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	a.5)	altre imprese	-	-
		Totale proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	7.082	14.035
	b)	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
	c)	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
	d)	proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e		
	d.1)	imprese controllate	-	-
	d.2)	imprese collegate	-	-
	d.3)	imprese controllanti	-	-
	d.4)	imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	d.5)	altre imprese	82.438	17.772
		Totale proventi diversi dai precedenti	82.438	17.772
		Totale altri proventi finanziari	89.520	31.807
	17)	interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate		
	a)	imprese controllate	-	-
	b)	imprese collegate	-	-
	c)	imprese controllanti	-	-
	d)	imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	e)	altri	753.018	964.478
		Totale interessi e altri oneri finanziari	753.018	964.478
	17-bis)	Utile e perdite su cambi	-	-
		Totale proventi e oneri finanziari (C).	(508.649)	(871.478)

			31/12/2016	31/12/2015
D)	Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie			
	18)	rivalutazioni		
		a) di partecipazioni	-	58.203
		b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
		c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
		d) di strumenti finanziari derivati	-	-
		Totale rivalutazioni	-	58.203
	19)	svalutazioni:		
		a) di partecipazioni	153.125	-
		b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
		c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
		d) di strumenti finanziari derivati	-	-
		Totale svalutazioni	153.125	-
	Totale delle rettifiche (D)		(153.125)	58.203
	Risultato prima delle imposte A - B +/- C +/- D)		7.258.782	4.756.391
	20)	imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
		a) imposte correnti	2.699.748	2.634.721
		b) imposte relative ad esercizi precedenti	(43.329)	(832)
		c) imposte differite e anticipate	282.866	(746.775)
		Totale imposte sul reddito d'esercizio	2.939.285	1.887.114
	21)	utile (perdite) dell'esercizio.	4.319.497	2.869.277



Nota Integrativa al Bilancio Consolidato del Gruppo ACEA PINEROLESE INDUSTRIALE S.p.A. 31 dicembre 2016

(gli importi presenti sono espressi in euro)

PREMESSA

Egregi Azionisti,

il presente bilancio consolidato è stato predisposto in conformità alla normativa e agli schemi previsti dal D.Lgs 127/1991 e successive modifiche, così come introdotte dal D.Lgs. 139/2015.

Viene redatto ai sensi dell'articolo 25 del D.Lgs. 127/1991, in quanto la società ACEA Pinerolese Industriale S.p.A. essendo società di capitale che controlla altre imprese ed avendo superato i limiti di cui all'articolo 27 comma 1, del D.Lgs. 127/1991, ha l'obbligo di redigere il bilancio consolidato.

Detto bilancio consolidato è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente nota integrativa e risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC); inoltre è corredato dalla Relazione sulla Gestione redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile.

Si precisa inoltre che:

ai sensi del disposto dell'art. 2423 ter del Codice Civile, nella redazione del bilancio consolidato, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del Codice Civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del Codice Civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire con chiarezza informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo ACEA Pinerolese Industriale S.p.A. ed il risultato economico del Gruppo.

La presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile e contenente tutte le informazioni richieste dall'art. 38 del D.Lgs 127/1991, è parte integrante del bilancio consolidato del Gruppo ACEA Pinerolese Industriale S.p.A. (articolo 29 del D.Lgs 127/1991).

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio consolidato del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali il D.Lgs.139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

A seguito delle novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015, con particolare riferimento agli schemi di Stato patrimoniale e di Conto economico e ai criteri di valutazione, si è reso necessario (come richiesto dal comma 5 dell'articolo 2423-ter del codice civile) rideterminare, ai soli fini comparativi, i dati al 31 dicembre 2015. Le riclassifiche apportate ai dati del bilancio consolidato dell'esercizio precedente sono riferite prevalentemente a sopravvenienze attive e passive allocate per natura.

Si segnala che, ai sensi dell'art. 29, comma 4 del D.Lgs. 127/1991, non è stato necessario derogare alle disposizioni di legge.

Gli effetti derivanti dalla prima adozione delle norme del D.Lgs. 139/2015 e dei relativi principi contabili nazionali sono imputati, ove presenti e come richiesto dall'OIC 29, alla voce "Utile (Perdite) portati a nuovo" del patrimonio netto.

Infine, il Gruppo si è avvalso della facoltà, prevista dall'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato alle componenti delle voci dell'esercizio precedente che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio; inoltre, si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti e ai debiti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Il bilancio consolidato che viene sottoposto oggi alla Vostra approvazione è quello relativo all' esercizio chiuso al 31/12/2016.

L'esercizio si chiude con un risultato consolidato positivo netto di euro 4.319.497.

Il Gruppo per tutta la durata dell'esercizio ha continuato a svolgere la propria attività nel pieno rispetto di quanto previsto e stabilito nei rispettivi statuti societari.

Dopo la chiusura dell'esercizio, il Gruppo non è stato interessato da alcun fatto di rilievo che necessita di essere portato a conoscenza.

Nel corso dell'esercizio, la società ACEA Pinerolese Industriale S.p.A. ha proceduto alla fusione per incorporazione delle società Acea Ambiente S.r.l. ed Acea Power S.r.l. (entrambi a Socio Unico), di cui deteneva la totalità del capitale sociale, con atto notarile del 24 novembre 2016 Rep. 10855, registrato presso la



C.C.I.A.A. di Torino in data 1° dicembre 2016. Gli effetti contabili e fiscali derivanti dal procedimento di fusione sono stati retrodatati al 1° gennaio 2016.

GRUPPO ACEA PINEROLESE INDUSTRIALE S.p.A.

Il Gruppo ACEA Pinerolese Industriale S.p.A. svolge le proprie attività principalmente nelle seguenti linee di business:

- *Settore Energia:* distribuzione gas metano, teleriscaldamento, gestione impianti di calore, fotovoltaico, biogas, realizzazione di impianti attraverso le Società ACEA Pinerolese Industriale S.p.A., D.G.N. S.r.l. e Gaspiù Distribuzione S.r.l.
- *Settore Servizio Idrico Integrato* - in qualità di Gestore Salvaguardato Operativo, così come previsto dall'accordo con SMAT S.p.A. del 2007 aggiornato il 20 novembre 2015: captazione, potabilizzazione, distribuzione, fognatura e depurazione, costruzione di impianti e di reti attraverso la Società Acea Pinerolese Industriale S.p.A.
- *Settore Igiene Urbana:* raccolta, trasporto, smaltimento dei rifiuti e gestione degli impianti relativi (discarica, impianti di valorizzazione e di compostaggio) attraverso la società ACEA Pinerolese Industriale S.p.A.

AREA DI CONSOLIDAMENTO

Il presente bilancio consolida i bilanci delle società direttamente o indirettamente controllate dalla società capogruppo ACEA Pinerolese Industriale S.p.A., secondo quanto indicato nelle due tabelle sotto riportate, e con le esclusioni di seguito specificate.

Con riguardo ai bilanci delle società incluse nell'area di consolidamento e delle società valutate con il metodo del patrimonio netto, si precisa che gli stessi:

- sono redatti secondo le leggi che lo disciplinano interpretate ed integrate dai principi contabili predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità,
- chiudono al 31 dicembre 2016
- sono redatti in euro.

Di seguito si elencano le società comprese nell'area di consolidamento, che risulta essere variata rispetto al precedente esercizio per effetto di fusioni per incorporazione (Acea Ambiente S.r.l. ed Acea Power S.r.l.) e di cessioni (Lodigiana Infrastrutture S.r.l.).

Società consolidate con il metodo integrale:

Denominazione	Sede	Capitale Sociale	% di possesso diretto	% di possesso indiretto
ACEA Pinerolese Industriale S.p.A.	Pinerolo (TO)	33.915.699	Capogruppo (Società consolidante)	
D.G.N. S.r.l.	Pinerolo (TO)	16.800.000	100%	

Società valutate con il metodo del patrimonio netto:

Denominazione	Sede	Capitale Sociale	% di possesso diretto	% di possesso indiretto
Gaspiù Distribuzione S.r.l.	Milano	100.000		40%

Non sono state invece consolidate, e quindi iscritte al loro valore di libro, le partecipazioni detenute nelle seguenti società per le motivazioni di seguito esposte per ciascuna di esse:

Sistemi Territoriali Locali S.c.r.l., sede in Pinerolo, capitale sociale euro 10.000,00, quota di partecipazione 30%.

Risultato d'esercizio 2015: utile di euro 1.524.

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2015 comprensivo del risultato di periodo ammonta a euro 58.534.

Amiat V. S.p.A., con sede in Torino, C.so Svizzera 95, capitale sociale di euro 1.000.000, interamente versato. Al 31 dicembre 2016, Acea Pinerolese Industriale S.p.A. detiene il 6,94 % del capitale sociale.

Il valore di carico della partecipazione pari a euro 2.007.395,00 comprende sia la quota capitale (euro 69.400) sia la quota per sovrapprezzo azioni (euro 1.937.995)

Risultato d'esercizio 2016: utile di euro 3.318.942

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2016 comprensivo del risultato di periodo ammonta a euro 32.791.576.

Consorzio Pinerolese Energia, con sede in Pinerolo, fondo consortile di euro 6.822,90. Risultato 2016: euro zero.

Consorzio Universitario di Economia Aziendale in Liquidazione, sede in Pinerolo, fondo consortile al 31/12/2016 euro 4.667. Risultato d'esercizio 2016: utile di euro 39.756



Fondazione Istituto Tecnico superiore professionalità per lo sviluppo dei sistemi energetici ecosostenibili, sede in Pinerolo, fondo consortile al 31/12/2016 euro 131.000. Risultato d'esercizio 2016: utile di euro 454.

CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il presente Bilancio Consolidato, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Relazione alla Gestione e dalla Nota Integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute dalle rispettive società consolidate ed è stato redatto conformemente alle disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile così come modificate dal Decreto Legislativo 18 agosto 2015 n. 139 per l'attuazione della direttiva 2013/34/UE relativa ai bilanci, d'esercizio e consolidato, integrate dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità nella loro versione revisionata nel 2016.

Ove ritenuto necessario, gli elementi della nota integrativa sono stati comunque integrati al fine di rappresentare la situazione del Gruppo con maggiore analiticità rispetto a quanto strettamente richiesto dal legislatore.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto del principio di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività; la loro rilevazione è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. È stato altresì seguito il postulato della competenza economica per cui l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti finanziari (incassi e pagamenti).

CRITERI DI VALUTAZIONE

Vengono illustrati nel seguito, in maggior dettaglio, i criteri adottati per le diverse poste di bilancio:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori. Il costo originario viene sistematicamente ridotto in ogni esercizio, a titolo di ammortamento, in funzione della residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultano durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono iscritte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Si deve peraltro rilevare come tale evenienza non si sia verificata nel corso dell'esercizio.

In dettaglio:

I **costi di impianto ed ampliamento** sono iscritti fra le attività al costo di acquisto. Tali costi sono ammortizzati in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, che normalmente corrisponde a un periodo di cinque esercizi.

I **costi di sviluppo** sono iscritti fra le attività al costo di acquisto, con riferimento a quanto disposto dal nuovo OIC 24 (revisionato nel 2016), eventuali costi di ricerca sono stati spesi nell'esercizio. Tali costi sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

I **diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno** sono iscritti fra le attività al costo di acquisto. Nel costo di acquisto sono stati computati anche i costi accessori. Tali costi sono ammortizzati in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, che normalmente corrisponde a un periodo di cinque esercizi. Il costo del software è ammortizzato in 5 esercizi.

I costi per **licenze e marchi** sono iscritti al costo di acquisto computando anche i costi accessori e sono ammortizzati in 5 esercizi.

Le **altre immobilizzazioni** immateriali includono principalmente:

- costi di migliorie su beni di terzi, per il servizio di gestione calore, e sono stati ammortizzati in base alla durata del contratto di gestione dell'impianto.
- oneri di natura pluriennale relativi alle certificazioni di diagnosi energetica della durata di quattro anni.
- diritti di superficie su ecoisole ammortizzati sulla base della durata della concessione del servizio di raccolta e smaltimento rifiuti.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusi gli oneri accessori, al netto dei rispettivi fondi ammortamento; eccetto i terreni e i fabbricati sui quali è stata effettuata la rivalutazione ai sensi dell'art. 15 legge n. 2/2009.

Per le immobilizzazioni costruite in economia sono stati capitalizzati tutti i costi direttamente imputabili all'opera al netto di eventuali contributi ricevuti. Gli eventuali contributi in c/Impianto sono iscritti in bilancio al momento in cui esiste un provvedimento di erogazione da parte dell'Ente concedente. Essi concorrono alla formazione del risultato d'esercizio secondo le regole della competenza economica, determinata in relazione alla durata dell'utilità dei beni cui si riferiscono.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico.

Per l'esercizio corrente gli ammortamenti sono stati proporzionati al periodo in cui i cespiti hanno partecipato effettivamente al processo produttivo.

L'aliquota di ammortamento dei cespiti entrati in funzione nel corso dell'esercizio è stata ridotta alla metà, sulla base della loro ridotta partecipazione al processo produttivo.

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultano durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono ridotte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Si deve peraltro rilevare come tale evenienza non si sia verificata nel corso dell'esercizio.

Il valore di iscrizione delle immobilizzazioni, alla data di chiusura dell'esercizio, non risulta essere di valore superiore a quello recuperabile, inteso come il maggiore tra il presumibile valore realizzabile tramite l'alienazione ed il suo valore d'uso.

Gli investimenti del **settore idrico integrato** sono stati considerati immobilizzazioni materiali, come nei bilanci degli esercizi precedenti. Si precisa che nella deliberazione regionale del 5 giugno 2003 n. 32-9528, le infrastrutture realizzate dal gestore sono considerate immobilizzazioni materiali e pertanto da assoggettare all'ammortamento di legge per la categoria relativa.

Le **aliquote di ammortamento** utilizzate, settore idrico, per le singole categorie di cespiti sono:

CATEGORIA	ALIQUOTA
CONDUTTURE GENERICHE ACQUA	2,5 %
CONTATORI ACQUA	10 %
FABBRICATI INDUSTRIALI IDRICO	3,5 %
IMP. TM-TC - SISTEMI OPERATIVI	10 %
IMP.DEPURAZ. ACQUE - IMP.ELETTR.	8 %
IMP.DEPURAZ. ACQUE OPERE EDILI	4 %
IMP.SOLLEV.ESTR.	8 %
IMP-DEP.COLLEG. FOGNARIO	10 %
IMPIANTI DI FILTRAZIONE/POTABILIZZ.	8 %
IMPIANTI TELECONTROLLO IDRICO	10 %
SERBATOI ACQUA	4 %

Per il **settore ambiente**, per quanto riguarda l'impianto di valorizzazione dei rifiuti, si è proceduto ad evidenziare per le varie categorie di impianti e/o beni la vita economica tecnica, al fine di determinare il tasso di ammortamento.

Impianto valorizzazione Rifiuti	Vita utile media (anni)
Gasometro	10
Serbatoi	20
Tubazioni di collegamento	20
Macchinari - nastri	10
Impianti elettrici	15

Data la complessità tecnologica dell'impianto sopracitato l'aliquota di ammortamento dei cespiti è stata determinata sulla base della loro effettiva partecipazione al processo produttivo.

Le **aliquote di ammortamento** utilizzate nel settore ambiente, per le singole categorie di cespiti sono:

CATEGORIA	ALiquota
DISCARICA TORRIONE 6	8,61 %
IMP. ACCESSORI TORRIONE	10 %
FABBRICATI INDUSTRIALI AMBIENTE	3 %
IMP. VALORIZZAZIONE - CONDUTTURE SERBATOI	5 %
IMP. VALORIZZAZIONE - GASOMETRO	10 %
IMP. VALORIZZAZIONE - MACCHINARI	10 %
IMP. VALORIZZAZIONE – IMPIANTO ELETTRICO	6,67 %
IMP.APP. SPEC. RACC.CONTENIT.	12,5 %
IMP.COMPOSTAGGIO-OP. ELETTROMECCANIC.	10 %
IMP.SPECIF. RACC.AUTOMEZZI V	20 %
MACCHINE OPERATRICI V	20 %

Le **aliquote di ammortamento** utilizzate relativamente al teleriscaldamento, per le singole categorie di cespiti sono:

CATEGORIA	ALiquota
RETE TELERISCALDAMENTO	3,00 %
RETE TELERISCALDAMENTO OPERE ELETTROMECC.	10,00 %

L'**aliquota di ammortamento** utilizzata relativamente agli impianti fotovoltaici risulta essere:

CATEGORIA	ALiquota
IMPIANTI FOTOVOLTAICI	9,00 %

Le **aliquote di ammortamento** utilizzate, settore distribuzione gas, per le singole categorie di cespiti sono:

CATEGORIA	ALiquota
RETI URBANE GAS	2,0 %
ALLACCIAMENTI GAS	2,5 %
CONTATORI GAS	5 %
IMP.PRODUZIONE E FILTRAZIONE GAS	5 %
TELECONTROLLO GAS	10 %
CORRETTORI ELETTR. PER CONTATORI	6,67%
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI	10 %

Le **aliquote di ammortamento** utilizzate per le singole categorie di cespiti, comuni ai settori, sono:

CATEGORIA	ALiquOTA
ATTREZZATURE	10 %
ATTREZZATURE DIVERSE IND. 20%	20 %
AUTOCARRI	10 %
AUTOCARRI USATI	20 %
AUTOVETTURE	25 %
COSTRUZIONI LEGGERE	10 %
MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	20 %
MARCHI E BREVETTI	20 %
MOBILI E MACCHINE UFFICIO	12 %

Il costo relativo ad acquisti di beni di valore inferiore a euro 516,46, che si riferiscono ad attrezzature minute e ad altri beni di rapido consumo, è stato imputato per intero a carico dell'esercizio.

Le immobilizzazioni in corso sono iscritte nell'attivo sulla base del costo sostenuto comprese le spese direttamente imputabili.

Contratti leasing

Il Gruppo non ha contratti di leasing in essere.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

La partecipazione collegata posseduta dal gruppo (**GASPIU' Distribuzione S.r.l.**), iscritta fra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, è valutata al patrimonio netto di competenza.

Per quanto riguarda invece le altre partecipazioni sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Elenco società collegate ed altre imprese:

Partecipate da Acea Pinerolese Industriale S.p.A.:

Sistemi Territoriali Locali S.c.r.l., sede in Pinerolo, capitale sociale euro 10.000,00, quota di partecipazione 30%.

Risultato d'esercizio 2015: utile di euro 1.524.

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2015 comprensivo del risultato di periodo ammonta a euro 58.534.

Amiat V. S.p.A., con sede in Torino, C.so Svizzera 95, capitale sociale di euro 1.000.000, interamente versato. Al 31 dicembre 2016, Acea Pinerolese Industriale S.p.A. detiene il 6,94 % del capitale sociale.

Il valore di carico della partecipazione pari a euro 2.007.395,00 comprende sia la quota capitale (euro 69.400) sia la quota per sovrapprezzo azioni (euro 1.937.995)

Risultato d'esercizio 2016: utile di euro 3.318.942

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2016 comprensivo del risultato di periodo ammonta a euro 32.791.576.

Consorzio Pinerolese Energia, con sede in Pinerolo, fondo consortile di euro 6.822,90. Risultato 2016: euro zero.

Consorzio Universitario di Economia Aziendale in Liquidazione, sede in Pinerolo, fondo consortile al 31/12/2016 euro 4.667. Risultato d'esercizio 2016: utile di euro 39.756

Fondazione Istituto Tecnico superiore professionalità per lo sviluppo dei sistemi energetici ecosostenibili, sede in Pinerolo, fondo consortile al 31/12/2016 euro 131.000. Risultato d'esercizio 2016: utile di euro 454

Partecipate da D.G.N. - Distribuzione Gas Naturale S.r.l.:

GASPIU' Distribuzione S.r.l., con sede in Milano, Via Cechov n. 20, capitale sociale di euro 100.000 - interamente versato. Al 31 dicembre 2016, Distribuzione Gas Naturale S.r.l. detiene il 40% del capitale sociale (euro 40.000).

Sono stati versati ulteriori € 440.000 in c/futuri aumenti di capitale.

L'importo precedentemente versato a riserva versamento soci in c/capitale di 440.000 euro è diminuito della somma di 40.000 euro, per effetto della distribuzione parziale della riserva in base alle rispettive quote di partecipazione dei soci.

Patrimonio netto 2016: 731.150 euro

Risultato d'esercizio 2016: perdita di 449.445 euro.

Crediti verso altri:

In data 06 dicembre 2012 sono stati erogati tre prestiti fruttiferi ai comuni di San Secondo di Pinerolo, Prarostino e Osasco per un totale di euro 476.184 al tasso fisso del 5% per l'acquisto di infrastrutture inerenti il servizio idrico integrato.

Tali finanziamenti hanno una durata complessiva di 60 mesi con decorrenza della data di inizio ammortamento fissata al 01 gennaio 2013.

Nel corso del 2016 sono state rimborsate rate per euro 109.638, pertanto il credito risultante al 31/12/2016 risulta essere pari ad euro 114.397.

ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE

Materie prime, sussidiarie e di consumo

Le rimanenze delle merci sono valutate al costo medio ponderato, con aggiornamento mensile.

Lavori in corso su ordinazione

I lavori in corso sono iscritti tra le rimanenze e valutati sulla base dei corrispettivi pattuiti in funzione dello stato avanzamento lavori.

Le somme percepite nel corso dell'esecuzione dell'opera, rappresentando forme di anticipazione finanziaria, sono iscritte al passivo dello stato patrimoniale nella voce acconti da clienti su lavori.

CREDITI

Il Gruppo, pur recependo quanto disposto dal c.8 art. 2426 c.c., non ha applicato il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione, vista la scarsa significatività nel contesto di attuazione, procedendo a iscrivere i crediti al valore di presumibile realizzo.

Ove ritenuto necessario, il valore nominale viene rettificato mediante un accantonamento al fondo svalutazione crediti per la parte di crediti di natura commerciale considerata inesigibile che, con ragionevole certezza, può essere stimata alla data di chiusura dell'esercizio.

L'accantonamento al fondo svalutazione crediti è stato giudicato necessario per la inesigibilità, che con ragionevole certezza si può stimare alla data di chiusura dell'esercizio, di alcuni crediti di natura commerciale e in relazione a valutazioni basate su analisi storiche e anzianità del credito per quanto riguarda l'utenza diffusa.

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Il Gruppo non possiede altre attività finanziarie che non rappresentano immobilizzazioni.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale, ne fanno parte le liquidità esistenti nelle casse sociali e le giacenze del Gruppo sui conti correnti intrattenuti presso istituti di credito alla data di chiusura dell'esercizio.

RATEI E RISCONTI

I ratei e i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi.

PATRIMONIO NETTO

Rappresenta il valore nominale del capitale sociale e l'ammontare delle riserve.

FONDI RISCHI ED ONERI

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati o l'importo o la data di sopravvenienza.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della Gruppo nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

DEBITI

Come per i crediti, pur recependo quanto disposto dal c.8 art. 2426 c.c., il Gruppo non ha applicato il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione, vista la scarsa significatività nel contesto di attuazione, procedendo a iscrivere i debiti al valore nominale.

CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A CINQUE ANNI

I crediti o debiti di durata residua superiore a cinque anni sono esposti in corrispondenza dei relativi dettagli infra riportati.

CREDITI E DEBITI IN VALUTA

Il bilancio non presenta poste in valuta al termine dell'esercizio.

OPERAZIONI CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE

Il Gruppo non ha effettuato operazioni che prevedono obbligo di retrocessione a termine.

ONERI FINANZIARI CAPITALIZZATI

Nel corso dell'esercizio non si è fatto luogo alla capitalizzazione di oneri finanziari.

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Il Gruppo non possiede strumenti finanziari derivati.

COSTI E RICAVI

Sono stati iscritti i costi e i ricavi della gestione, secondo il principio della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

IMPOSTE

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale; il debito previsto viene iscritto nella voce "Debiti tributari".

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali viene rilevata la connessa fiscalità differita.

Le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

CRITERI DI CONSOLIDAMENTO

Per il consolidamento, sono stati utilizzati i seguenti metodi:

Metodo del consolidamento integrale

Il metodo di consolidamento integrale prevede la totale ripresa degli elementi patrimoniali ed economici.

Sono stati eliminati il valore contabile delle partecipazioni iscritto nel bilancio della controllante ed il patrimonio netto della controllata, la differenza è stata iscritta nella voce riserva di consolidamento; è stata attribuita a terzi di minoranza la quota di patrimonio netto e di risultato economico di pertinenza se presenti.

Nell'esercizio 2016 l'area di consolidamento risulta variata rispetto all'esercizio scorso per effetto di fusioni per incorporazione (Acea Ambiente S.r.l. ed Acea Power S.r.l.) e di cessioni (Lodigiana Infrastrutture S.r.l.). Le società incluse nell'area di consolidamento integrale hanno chiuso il bilancio al 31 dicembre 2016, che sono stati redatti secondo la normativa vigente in materia ed applicando i principi contabili stabiliti dai Consiglio Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'Organismo Italiano di Contabilità, nel rispetto degli articoli 2423 e seguenti del codice civile.

D.G.N. – Distribuzione Gas Naturale S.r.l.

Sede legale Pinerolo, Via Vigone 42

Capitale sociale euro 16.800.000 - interamente versato

% di possesso diretto 100% (euro 16.800.000)

Risultato d'esercizio 2016: euro 414.245

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2016 comprensivo del risultato di periodo ammonta ad euro 18.872.943.

Metodo del patrimonio netto

Il valore di carico delle partecipazioni nelle società consolidate tramite questo metodo sono state allineate alle rispettive quote di patrimonio netto contabile di pertinenza delle quote di partecipazione complessivamente detenute dal Gruppo.

Le eccedenze positive e negative del patrimonio netto sono state rispettivamente imputate ad incremento o a decremento della Riserva di consolidamento, salvo la quota attribuibile al risultato dell'esercizio che è viene invece imputata al risultato consolidato.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Nei seguenti prospetti per ciascuna voce delle immobilizzazioni, vengono illustrati i movimenti dell'esercizio:

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali		Costo storico				
Voci di bilancio	Saldo al 01/01/16	Importo al 01/01/16	Riclassifiche	Incrementi	Decrementi e arrotondam.ti	Importo al 31/12/16
Costi di impianto e di ampliamento	1.193	5.376				5.376
Costi di sviluppo	295.284	492.139				492.139
Brevetti industriali e opere ingegno	218.960	1.522.108		115.441		1.637.549
Altre immobilizzazioni immateriali	435.047	1.046.754		881		1.047.635
- di cui Costi miglione beni di terzi	169.714	667.412		881		668.293
- di cui Oneri pluriennali	151.413	243.224				243.224
- di cui Diritti di superficie	113.920	136.118				136.118
Immobilizzazioni in corso						
Immobilizzazioni Immateriali	950.484	3.066.377	-	116.322	-	3.182.699

Movimenti delle immobilizz. immateriali		Fondo ammortamento				
Voci di bilancio	Importo al 01/01/16	Riclassifiche	Ammortamenti	Decrementi e arrotond.	Fondo amm.to al 31/12/16	Saldo al 31/12/16
Costi di impianto e di ampliamento	4.183		795	1	4.979	397
Costi di sviluppo	196.855		98.428		295.283	196.856
Brevetti industriali e opere ingegno	1.303.148		117.123		1.420.271	217.278
Altre immobilizzazioni immateriali	611.707		105.377	1	717.085	330.550
- di cui Costi miglione beni di terzi	497.698		47.466	1	545.165	123.128
- di cui Oneri pluriennali	91.811		50.316		142.127	101.097
- di cui Diritti di superficie	22.198		7.595		29.793	106.325
Immobilizzazioni in corso						
Immobilizzazioni Immateriali	2.115.893	-	321.723	2	2.437.618	745.081

In osservanza a quanto disposto dall' OIC 24, i costi di sviluppo si riferiscono al progetto denominato GREEN NG, avente come obiettivo la purificazione e pulizia del biogas per alimentare veicoli a metano e/o la rete del gas territoriale; la ricerca, conclusasi nell'esercizio 2014, ha avuto concreta applicazione con lo sviluppo di un impianto pilota situato presso il Polo Ecologico Acea.

B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni materiali		Costo storico				
Voci di bilancio	Saldo al 01/01/16	Importo al 01/01/16 Costo	Riclassifiche	Incrementi	Decrementi	Importo al 31/12/16 Costo
Terreni e fabbricati industriali	19.875.326	27.809.000		253.493		28.062.493
Impianti e macchinari	69.015.868	177.038.504	154.137	3.176.474	(600.748)	179.768.367
Attrezzature ind. e comm.	2.801.623	9.013.002		363.357	(124.579)	9.251.780
Altri beni	461.970	2.587.652		235.724	(150.679)	2.672.697
Investimenti in corso	545.362	545.362	(154.137)	87.044	(29.563)	448.706
Immobilizzazioni materiali	92.700.149	216.993.520	-	4.116.092	(905.569)	220.204.043

Movimenti delle immobilizz. materiali	Fondo ammortamento				
Voci di bilancio	Importo al 01/01/16 F.do Ammortamento	Ammortam.ti	Decrementi	Fondo amm.to al 31/12/16	Saldo al 31/12/16
Terreni e fabbricati industriali	7.933.674	690.497		8.624.171	19.438.322
Impianti e macchinari	108.022.636	6.353.874	(849.228)	113.527.282	66.241.085
Attrezzature ind. e comm.	6.211.379	370.727	(117.960)	6.464.146	2.787.634
Altri beni	2.125.682	177.995	(163.966)	2.139.711	532.986
Investimenti in corso					448.706
Immobilizzazioni materiali	124.293.371	7.593.093	(1.131.154)	130.755.310	89.448.733

B) III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Movimenti delle immobilizzazioni Finanziarie							
Voci di bilancio	Importo al 01/01/16	Riclassifiche	Incrementi	Decrementi	Rivalutazioni	Svalutaz.	Importo al 31/12/16
Partecipazioni							
Partecipazioni imprese collegate	1.134.755			(691.755)		(153.125)	289.875
Partecipazioni in altre imprese	2.021.196		5.000	-			2.026.196
Crediti							
Crediti verso imprese collegate	272.829			(272.829)			-
Crediti vs. altri	224.035		51.730	(109.638)			166.127
Immobilizzazioni finanziarie	3.652.815	-	56.730	(1.074.222)	-	(153.125)	2.482.198

La voce “Partecipazione imprese collegate” comprende la partecipazione in Sistemi Territoriali Locali S.c.a r.l. da parte di Acea Pinerolese Industriale S.p.A. e la partecipazione in Gaspiù Distribuzione S.r.l. da parte della controllata DGN S.r.l.

La voce “partecipazione in altre imprese” comprende le quote azionarie in Amiat V. S.p.A., le quote nel Consorzio Pinerolese Energia, le quote nel Consorzio Universitario di Economia, e nella Fondazione I.T.S.

Alla voce “Crediti verso altri” sono iscritti per 114.397 euro tre finanziamenti fruttiferi erogati ai comuni di San Secondo di Pinerolo, Prarostino e Osasco (dettagliati nel prospetto che segue) e per 51.730 euro altri crediti di natura finanziaria:

	Quota capitale 2017	Totale Quota capitale
Comune di San Secondo	62.665	62.665
Comune di Prarostino	19.780	19.780
Comune di Osasco	31.952	31.952
Totale	114.397	114.397

C) I – Rimanenze

Nel dettaglio la voce “**rimanenze**” comprende:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Rimanenze magazzino comune	154.373	(37.779)	116.594
Rimanenze magazzino idrico	218.666	45.883	264.549
Rimanenze magazzino gas	67.703	6.372	74.075
Rimanenze contatori gas	16.225	727	16.952
Rimanenze magazzino ambiente	108.059	20.725	128.784
Rimanenze magazzino calore	11.938	(510)	11.428
Rimanenze materie prime	576.964	35.418	612.382

Nel dettaglio la voce “**lavori in corso**” comprende:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Rimanenze lavori in corso idrico	1.550.615	(1.346.243)	204.372
Lavori in corso	1.550.615	(1.346.243)	204.372

La consistente variazione è dovuta al fatto che a partire dal presente bilancio i lavori svolti a favore di Smat S.p.A. per gli interventi di manutenzione programmata e di emergenza non ancora conclusi non sono più stati rilevati come rimanenze ma direttamente come fatture da emettere in quanto oggetto di rendicontazione puntuale durante il corso dell'esercizio.

C) Il Crediti

Crediti verso clienti:

La voce “Crediti verso clienti” esigibili entro l’esercizio successivo comprende i seguenti crediti, aventi natura commerciale, al netto del fondo svalutazione:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Clients	13.429.304	(2.193.904)	11.235.400
Crediti v/utenti idrico	458.439	(416.049)	42.390
Crediti v/utenti TIA	1.734.705	(270.529)	1.464.176
Crediti v/utenti teleriscaldamento	48.250	51.491	99.741
Fatture da emettere	24.662.209	(3.225.992)	21.436.217
Note di credito da emettere	(318.384)	259.581	(58.803)
Crediti v/clienti	40.014.523	(5.795.402)	34.219.121
Fondo svalutazione crediti	(3.064.704)	333.714	(2.730.990)
Crediti v/clienti	36.949.819	(5.461.688)	31.488.131

Le società del Gruppo hanno provveduto ad accantonare un importo di euro 450.000, corrispondente ad una prudente stima di eventuali future perdite dovute ad inesigibilità al momento non ancora manifestatasi di crediti commerciali verso clienti.

Nel corso dell’esercizio il f.do svalutazione crediti è stato utilizzato per un importo pari ad euro 783.714 a seguito dello stralcio di crediti rivelatisi inesigibili.

Crediti verso società collegate:

Nella voce “Crediti verso imprese collegate” sono compresi crediti di natura commerciale esigibili entro l’esercizio successivo e si riferiscono a forniture ed installazioni di misuratori e correttori volumetrici ed al servizio di telelettura.

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Crediti v/società collegate (Gaspiù Distribuzione S.r.l.)	118.860	(95.912)	22.948
Fatture da emettere (Gaspiù Distribuzione S.r.l.)	-	45.000	45.000
Crediti v/società collegate	118.860	(50.912)	67.948

Crediti tributari:

La voce "Crediti tributari" comprende le seguenti voci, al netto di un apposito fondo svalutazione per crediti derivanti da istanze di rimborso presentate negli anni passati.

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Crediti v/erario	921.159	(879.327)	41.832
Crediti erario c/Iva	131.051	(93.326)	37.725
Credito IVA da società. incorporata (APO)	-	186.409	186.409
Crediti erario c/Ires	20.609	(20.609)	-
Crediti erario c/Ires ritenute. acconto subite	18.310	(14.459)	3.851
Crediti erario c/Irap	45.526	(45.526)	-
Crediti imposta sostitutiva TFR	226	(226)	-
Crediti v/erario Ire addizionale Comunale	-	40	40
Crediti addizionale regionale gas metano	1.043	(1.043)	-
Crediti v/erario	1.137.924	(868.067)	269.857
Fondo svalutazione Crediti Erario	920.118	(897.150)	22.968
Crediti tributari	217.806	29.083	246.889

A seguito dell'istanza di rimborso presentata nel 2013 per minor IRES dovuta alla mancata deduzione relativa agli anni dal 2007 al 2011 dell'IRAP relativa al costo del personale dipendente e assimilato, nel corso dell'esercizio è stato liquidato dall'Agenzia delle Entrate l'importo richiesto, maggiorato degli interessi; questo avvenimento ha comportato il rilascio di euro 897.150, pari all'importo accantonato ad apposito fondo al momento dell'iscrizione del credito.

I crediti vs. l'erario relativi all'iva apportati dalla società incorporata Acea Power S.r.l. non sono stati portati a diminuzione del debito Iva della società incorporante in quanto non immediatamente utilizzabili in compensazione.

Crediti per imposte anticipate:

Sono state movimentate imposte anticipate per Euro 464.181 per il dettaglio si rimanda al prospetto riportato nella sezione dedicata alla rilevazione delle imposte dell'esercizio.

Crediti verso altri:

La voce “**Crediti verso altri**” esigibili entro l’esercizio successivo comprende i seguenti crediti non commerciali:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Crediti da depositi cauzionali	159.749	(3.537)	156.212
Anticipi a dipendenti su paghe	500	140	640
Crediti vs. INPDAP	28.380	78.488	106.868
Crediti vs. INPS	1.117	7.507	8.624
Crediti da contributi da liquidare	41.416		41.416
Crediti CDP mutui idrico	932		932
Crediti diversi	180.379	37.762	218.141
Crediti v/CCSE - AEEG	247.523	(127.261)	120.262
Acconti CCSE - AEEG perequazione tariffaria	1.021.206	(66.666)	954.540
Crediti vs. CCSE - AEEG per riconoscimento bonus sociale	6.348	2.329	8.677
Crediti v/INAIL	19.529	(16.752)	2.777
Crediti v/FASI	-	106	106
Partite attive da sistemare	8.817	(3.011)	5.806
Fornitori c/anticipi versati	39.985	122.069	162.054
Crediti da errati pag.	10.189	(9.590)	599
Crediti verso altri	1.766.070	21.584	1.787.654

Gli anticipi a fornitori si riferiscono a prestazioni di servizi e pertanto sono stati classificati nella voce Crediti 5-quater).

C) III – ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Non sono state svolte operazioni in titoli, operazioni pronto contro termine e con strumenti finanziari, inerenti alla gestione della liquidità aziendale.

C) IV – DISPONIBILITA' LIQUIDE

La voce comprende le giacenze liquide e immediatamente disponibili, iscritte per il loro effettivo importo:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Banche	6.137.699	11.598.717	17.736.416
Posta	57.658	2.309	59.967
Cassa	11.263	(3.784)	7.479
Disponibilità Liquide	6.206.620	11.597.242	17.803.862

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

D) - RATEI E RISCONTI

Ratei attivi:

La voce Ratei attivi comprende:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Ratei attivi gestione calore	42.718	(15.176)	27.542
Ratei attivi energia termica utenti TLR	-	4.596	4.596
Interventi eseguiti su caldaie	-	452	452
Energia elettrica, premi ass. e commissioni bancarie	-	1.238	1.238
Ratei attivi diversi	33	406	439
Ratei attivi	42.751	(8.484)	34.267

Risconti attivi:

La voce Risconti attivi è così composta:

- euro 48.984 relativi a storni di costi (spese assicurative, abbonamenti, polizze fideiussorie, bolli automezzi, tasse, canoni anticipati su contratti, telefonici ed assistenza), manifestatesi nel corso dell'esercizio 2016, ma di competenza di quello successivo;
- euro 211.332 relativi a risconti attivi pluriennali derivanti dallo storno di voci di costo relative a più di due esercizi (dei quali, la quota che verrà rilasciata nell'esercizio successivo ammonta ad euro 50.646); essi si riferiscono a spese sostenute per il rilascio di cauzioni, costituzioni di servitù, polizze fideiussorie e assicurazioni su macchine elettroniche da ufficio.

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

A) – PATRIMONIO NETTO

Il capitale sociale, pari ad Euro 33.915.698,67 è composto da n. 805.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 42,129 e 44 azioni correlate al settore idrico integrato di ugual valore nominale.

	Capitale Sociale	Riserva legale	Altre Riserve	Riserva di consolidamento	Risultato esercizio	Totale Patrimonio Netto
Saldo al 31/12/2014	33.915.699	320.783	12.220.320	753.537	725.801	47.936.140
Destinazione del risultato dell'esercizio						-
- Attribuzione di dividendi						-
- Altre destinazioni						-
Altre riserve			39.526	684.194	(725.801)	(2.081)
Altre riserve (Riserva rival. L. 2/2009)*			218.517			218.517
Altre riserve – ex competenze di Terzi				55.077		55.077
Altre variazioni						-
Riserva legale		2.081				2.081
Riserva futuro aumento di capitale						-
Risultato dell'esercizio corrente					2.869.277	2.869.277
Saldo al 31/12/2015	33.915.699	322.864	12.478.363	1.492.808	2.869.277	51.079.011
Destinazione del risultato dell'esercizio						-
- Attribuzione di dividendi					(1.086.809)	(1.086.809)
- Altre destinazioni						
Altre riserve			328.965	1.526.126	(1.782.468)	72.623
Altre riserve – avanzo di fusione (**)			123.196			123.196
Altre variazioni						-
Riserva legale		65.106				65.106
Riserva futuro aumento di capitale						-
Risultato dell'esercizio corrente					4.319.497	4.319.497
Saldo al 31/12/2016	33.915.699	387.970	12.930.524	3.018.934	4.319.497	54.572.624

(*) Aumento della riserva per effetto dell'adeguamento del fondo per imposte differite accantonato in seguito alla rivalutazione dei fabbricati effettuata nell'esercizio 2008 (DL n. 185/2008 poi convertito nella L. 2/2009). Maggiori dettagli al riguardo sono riportati nella sezione relativa alla fiscalità differita e anticipata.

(**) La Riserva da fusione accoglie l'importo relativo all'avanzo da fusione derivante dalla differenza tra il Patrimonio Netto delle società incorporate ed il valore della partecipazione (valutata al costo di acquisto); l'importo totale di euro 123.196 deriva dalla somma dell'avanzo derivante dalla società Acea Power di euro 33.440 e dalla società Acea Ambiente Srl di euro 89.756.

Il capitale sociale è interamente versato.

Nelle seguenti tabelle sono espone la riconciliazione fra i risultati di bilancio ed i patrimoni netti della consolidante ACEA Pinerolese Industriale S.p.A. e della consolidata, da un lato, e, dall'altro, il risultato di bilancio ed il patrimonio netto di Gruppo risultanti dal conto economico e dallo stato patrimoniale consolidati, nonché la movimentazione della riserva di consolidamento.

	Risultato esercizio	Patrimonio Netto
ACEA Pinerolese Industriale S.p.A.	3.560.024	61.308.417
Risultato e PN della controllata DGN S.r.l.	414.245	18.872.943
Elisione del valore di carico delle partecipazioni consolidate	0	(17.103.208)
Plusvalenza su cessione partecipazione Lodigiana Distribuzione S.r.l. valutata negli esercizi precedenti a Patrimonio Netto	(178.765)	0
Rilascio imposte su esercizi precedenti su rivalutazione partecipazioni	16.006	56.253
Eliminazione effetto conferimento ramo d'azienda in DGN (2012)	502.989	(8.613.612)
Plusvalenza su cessione cespiti in DGN	7.317	51.730
Imposte correnti riferite all'operazione precedente	(2.319)	(16.399)
Imposte differite riferite su dividendi esercizi precedenti	0	16.500
Risultato Netto/Patrimonio Netto Consolidato	4.319.497	54.572.624
Quota di competenza degli azionisti di minoranza	0,00	0,00
Risultato Netto/Patrimonio Netto del Gruppo	4.319.497	54.572.624

	Riserva di consolidam.to
Riserva di consolidamento al 31.12.2015	1.492.808
Ricalcolo amm. ti su cessione ramo d'azienda "Distribuzione GAS" a DGN (2012)	519.388
Risultato 2015 della partecipazione DGN S.r.l.	901.511
Rilascio ricalcolo amm. ti su beni ceduti alla ex Acea Ambiente S.r.l. incorporata per fusione nell'esercizio 2016	157.257
Rilascio elisioni partecipazioni Acea Ambiente S.r.l. ed Acea Power S.r.l. incorporate per fusione nell'esercizio 2016	(92.277)
Rilascio imposte anticipate riferite a rivalutazioni fatte in esercizi precedenti su partecipazioni valutate a PN	40.247
Riserva di consolidamento al 31.12.2016	3.018.934

B) - FONDI RISCHI ED ONERI

	Saldo al 31.12.2015	Incremento	Utilizzo Fondo	Saldo al 31.12.2016
Fondo imposte differite	2.025.862	0	(172.791)	1.853.071

Nella tabella è esposta la movimentazione del fondo.

Maggiori dettagli sono riportati nella sezione relativa alla fiscalità differita e anticipata.

	Saldo al 31.12.2015	Utilizzo Fondo	Accanton.to	Saldo al 31.12.2016
Fondo recupero Ambientale	4.542.807	(26.222)	373.294	4.889.879
Fondo rischi ambiente	362.500			362.500
F.do gestione discarica post mortem	9.753.630		124.253	9.877.883
F.do rischi cause legali	1.300.000			1.300.000
F.do rischi rimborso IVA su TIA	1.465.109	(102.591)		1.362.518
Fondo rischi ed oneri			800.000	800.000
Totale	17.424.046	(128.813)	1.297.547	18.592.780

L'accantonamento al fondo cause legali riflette le valutazioni sull'esito delle cause legali costituito per fronteggiare potenziali indennizzi richiesti da controparti.

Per quanto riguarda l'accantonamento al fondo rischi Iva su TIA, si è proceduto al rilascio della quota relativa ai potenziali rimborsi prescrittisi nell'esercizio.

Riguardo i fondi rischi recupero ambientale e post mortem i rifiuti conferiti nell'anno 2016 ammontano a Kg 38.282.570.

Con provvedimento della Provincia di Torino (Determina Dirigenziale Settore Gestione Rifiuti e Bonifiche n. 168-25742/2013) è stato autorizzato un ulteriore volume di 25.000 mc sul settore Torrione 5 ed è stata autorizzata la realizzazione della discarica denominata Torrione 6 per un volume massimo autorizzato di 181.260 mc.

La capacità della discarica nel corso del 2016 è passata da 15.609 mc a 35.609 mc in virtù della ulteriore volumetria autorizzata su Torrione 5 dalla Città Metropolitana di Torino.

La copertura finale dei settori (Torrione 4, Torrione 5 e Torrione 6), prevista nel nuovo progetto approvato comporta un costo da sostenere di euro 6.124.084 al lordo del fondo utilizzato negli esercizi 2012-2016.

A tale importo devono essere sommati i costi per la sistemazione ed il rinforzo di parte dei paramenti esterni degli argini sud e nord di Torrione 4 danneggiati dalle piogge intense dell'evento alluvionale del mese di novembre 2016. Tali costi sono da considerare a pieno titolo come costi per la copertura definitiva della discarica in quanto sono relativi ad opere per sistemare l'"involucro" esterno di confinamento dei rifiuti e sono pari a euro 266.895.

Sulla base delle quantità dei rifiuti conferite nell'esercizio e della volumetria disponibile residua, si è provveduto ad incrementare il fondo recupero ambientale di euro 373.294.

Le vigenti norme in tema di tutela ambientale prevedono altresì l'obbligo per i gestori delle imprese di stoccaggio, una volta riempita la discarica, di procedere alla copertura finale della stessa, al recupero ambientale delle relative aree nonché alla gestione, monitoraggio e manutenzione delle discariche per periodi variabili a seconda di quanto disposto di volta in volta dalle autorizzazioni e/o contratti.

I costi connessi agli obblighi contrattuali assunti dalle imprese e relativi alla chiusura e post chiusura delle discariche sono però sostenuti, in gran parte,

successivamente alla chiusura delle stesse, quando le discariche hanno cessato di generare ricavi. Questi ultimi essendo correlati al conferimento dei rifiuti in discarica sono interamente acquisiti dal gestore dell'impresa di stoccaggio durante il periodo di funzionamento della stessa, ancorché i ricavi incorporino quote relative ai costi da sostenere in periodi successivi alla cessazione del loro conseguimento.

Ai sensi di quanto disposto dall'articolo 8 comma m) del Decreto Legislativo 36/2003 il soggetto gestore della discarica prima di attivare la coltivazione della stessa deve elaborare e redigere un piano finanziario che deve comprendere i seguenti elementi:

- Costi per la realizzazione della discarica;
- Costi di gestione;
- Costi connessi alla costituzione della garanzia finanziaria di cui all'articolo 14 del Decreto legislativo 36/2003;
- Costi di chiusura;
- Costi di gestione post operativa

La garanzia finanziaria per i costi di gestione post operativa deve essere commisurata al costo complessivo della gestione post operativa valutata per un periodo di tempo di 30 (trenta) anni dalla chiusura della discarica.

L'aumento dei volumi autorizzati per la rimodellazione della discarica settore Torrione 2 (denominata Torrione 5) per ulteriori 25.000 mc e l'autorizzazione alla costruzione del settore Torrione 6 per un volume massimo autorizzato di 181.260 mc comporta un ulteriore maggiore quantitativo di rifiuti di 195.259 mc con spostamento del termine di chiusura della discarica di circa 48 mesi in funzione dei quantitativi di rifiuto conferiti.

I costi per la gestione post chiusura della discarica comprendono i seguenti capitoli:

- personale;
- nolo a caldo di macchine operatrici;
- trasporto e smaltimento percolato;
- consumo di energia elettrica;
- approvvigionamento di acqua;
- analisi chimiche e controlli ambientali;
- controlli topografici;
- sicurezza ex Decreto Lgs 81/2008 e smi;
- disinfezioni;
- assicurazioni;
- consulenze tecniche.

Riepilogando il costo annuo stimato, da perizia asseverata, ammonta a euro/anno 124.253; tale costo annuo tenderà a ridursi nel tempo per la progressiva stabilizzazione chimico – fisica - meccanica del rifiuto. Pertanto si può ipotizzare che tale costo possa essere mantenuto costante per i primi dieci anni di gestione post operativa, ridursi del 30% nei successivi dieci anni e ridursi ulteriormente del 30% negli ultimi dieci anni.

Il costo complessivo così determinato e secondo il criterio riportato in apposita perizia redatta da terzi esperti del settore e debitamente asseverata, ammonta a circa 9,9 milioni di euro. L'accantonamento posto a carico del bilancio d'esercizio è stato determinato assumendo come parametro di riferimento i volumi conferiti in discarica nel corso del corrente anno al netto della quota parte eccedente il valore complessivo da perizia già accantonata in apposito fondo in esercizi precedenti.

L'accantonamento al fondo rischi ed oneri riflette le valutazioni fatte in seno alla società D.G.N. – Distribuzione Gas Naturale S.r.l. per i possibili oneri economici che la società stessa potrebbe sostenere in futuro per la propria partecipata Gaspiù Distribuzione S.r.l. *(al momento dell'affidamento della concessione la società Gaspiù Distribuzione S.r.l. aveva versato un canone anticipato per l'utilizzo delle reti e degli impianti che al venir meno della concessione per effetto della sentenza del Consiglio di Stato doveva essere rimborsato per il residuo periodo di competenza; tuttavia il beneficiario di tale canone, la società patrimoniale del comune di Rozzano, si è venuta a trovare in una situazione di insolvibilità sfociata nella dichiarazione di fallimento della stessa e non sarà in grado di adempiere in toto ai propri obblighi nei confronti di Gaspiù).*

C) - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il fondo accantonato a trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito del Gruppo al 31 dicembre 2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

	Saldo al 31/12/2015	Girofondi	Utilizzo fondo (valore netto)	Accan.to netto	Saldo al 31/12/2016
F.do TFR dirigenti	260.731	22.937	(4)	4.227	287.891
F.do TFR CCNL G-A	2.449.525	(22.937)	(56.507)	37.796	2.407.877
F.do TFR CCNL IA	1.216.824		(96.936)	17.221	1.137.109
TOTALE F.do TFR	3.927.080	-	(153.447)	59.244	3.832.877

D) – DEBITI

Debiti verso banche

I debiti verso le banche sono così composti:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Mutui CDP	9.512.105	(1.890.880)	7.621.225
Mutui Bancari	4.798.241	3.248.441	8.046.682
Finanziamento a breve	1.796.000	301.601	2.097.601
Debiti vs/banche (anticipo RID e fatture)	1.961.941	(1.500.729)	461.212
Debiti v/banche	18.068.287	158.433	18.226.720

Nel corso dell'esercizio sono stati accessi due nuovi finanziamenti chirografari finalizzati alla copertura degli investimenti da effettuare per l'estensione della rete di teleriscaldamento e il potenziamento dell'impianto di digestione anaerobica.

Il primo concesso dalla Banca di Credito Cooperativo di Cherasco per la costruzione del terzo digestore per un importo totale di euro 4.000.000 da erogare in due tranches da euro 2.000.000 della durata di dieci anni comprensivi di un periodo di preammortamento di due anni. Il finanziamento è a tasso variabile indicizzato all'euribor 3 mesi.

Il secondo accesso in pool con gli istituti di credito Iccrea e Benebanca di euro 2.500.000 relativo agli investimenti volti alla realizzazione della rete di Teleriscaldamento della durata di otto anni a tasso variabile indicizzato all'euribor 3 mesi con la prima rata scadente il 30 giugno 2017.

	Quota capitale 2017	Quota capitale 2018-2021	Quota capitale 2022-2026	Totale quota capitale
CDP	1.792.974	5.828.251		7.621.225
OPI	530.515	1.721.545		2.252.060
UBI BANCA	81.498	172.381		253.879
IC-BENEBANCA	687.570	353.173		1.040.743
IC-BENEBANCA	216.184	1.215.390	1.068.426	2.500.000
BANCA CHERASCO	0	812.500	1.187.500	2.000.000
Totale	3.308.741	10.103.240	2.255.926	15.667.907

I debiti di finanziamento verso la Cassa Depositi e Prestiti sono assistiti da fideiussione bancaria rilasciata dalla Banca Unicredit per l'importo di euro 10.516.751. La somma a garanzia comprende la quota capitale residua maggiorata del 15%.

Acconti

La voce acconti comprende:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Anticipi contributi c/impianti	72.313		72.313
Clienti c/anticipi lavori da eseguire	1.643.660	(1.395.277)	248.383
Acconti diversi	33.440	(33.280)	160
Acconti	1.749.413	(1.428.557)	320.856

Il saldo del conto anticipi contributi c/impianti si riferisce all'acconto erogato dal Consorzio Pinerolese per la costruzione dell'ecoisola di Torre Pellice.

La variazione della voce clienti c/anticipi lavori da eseguire è conseguenza della modificata contabilizzazione di determinate tipologie di lavori come riportato nella sezione relativa alle rimanenze.

Debiti vs Fornitori

I debiti verso fornitori hanno natura commerciale e sono così costituiti:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Fornitori	8.650.140	181.404	8.831.544
Fatture da ricevere	3.307.280	139.348	3.446.628
Note da ricevere	(190.353)	103.862	(86.491)
Debiti v/fornitori	11.767.067	424.614	12.191.681

Debiti tributari

La voce "Debiti tributari" comprende l'importo a saldo dovuto per ritenute su compensi da lavoro dipendente ed autonomo, accise su gas metano, tributi dovuti alla regione (Rifiuti/TIA), iva e le imposte dirette.

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Debiti v/erario c/Ires	1.444.304	(1.373.241)	71.063
Debiti v/erario c/Irap	39.586	(13.248)	26.338
Iva c/erario	461.225	(229.325)	231.900
Debiti c/erario Ire lav. dipendente	397.188	(1.356)	395.832
Debiti c/erario Ire lav. autonomo	27.268	(6.427)	20.841
Debiti c/erario Ire addiz. regionale	1.977	(1.698)	279
Debiti c/erario Ire addiz. comunale	642	(642)	-
Debiti c/erario imposte sost. rivalut. TFR	1.027	1.810	2.837
Debiti c/erario imposta consumo gas	519	484	1.003
Debiti c/erario imposta addizionale consumo gas		605	605
IVA a debito sospesa D.p.r. 633/72 art. 6 c. 5	5.247	(2.245)	3.002
Debiti Tributi Rifiuti c/Provincia Regione	51.053	(6.678)	44.375
Debiti Tributi Rifiuti c/Comune	38.622	(378)	38.244
Debiti Tributi Rifiuti c/Provincia addiz. Tia	103.677	(41.338)	62.339
Debiti tributari	2.572.335	(1.673.677)	898.658

Il saldo del conto IVA c/Erario non comprende il credito IVA apportato da Acea Power S.r.l. con la fusione in quanto tale credito non è immediatamente utilizzabile in compensazione dalla società incorporante se non dopo aver presentato la dichiarazione IVA relativa all'esercizio 2016.

Il credito derivante dalla società incorporata è iscritto tra i crediti tributari e verrà utilizzato nell'esercizio successivo.

I debiti tributari per Ires, Irap e accise sul gas metano sono iscritti al netto degli acconti versati nell'esercizio.

Debiti verso istituti di previdenza sociale

La voce "Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale" comprende:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Debiti v/INPS	385.382	8.491	393.873
Debiti v/INPDAP	481.335	(169.931)	311.404
Debiti v/INPDAP c/ricongiunz.	709	1	710
F.do pens.PREMUNGAS	91	115	206
F.do pens.PEGASO	50.137	(2.343)	47.794
F.do pens. PREVIAMBIENTE	12.740	955	13.695
F.do pens. PREVINDAI	17.725	6.087	23.812
Debiti v/INAIL	6.168	(6.168)	-
Debiti v/FASIE/FASDA	7.001	(13)	6.988
Debiti v/istituti previdenziali	961.288	(162.806)	798.482

Altri debiti

La voce altri debiti è così composta:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Deb. v/dipen. per retribuzioni	7.716	(7.716)	
Ratei passivi ferie-FS-BO	628.663	8.895	637.558
Quota retrib. variabile dicembre	80.717	26.721	107.438
Premio di risultato	572.452	41.976	614.428
Premio MBO	808.093	(29.782)	778.311
Deb. per trattenute sindacali	6.234	953	7.187
Dipendenti c/polizze assicurative	5.508	(425)	5.083
Dipendenti c/personalfido	14.159	(1.104)	13.055
Debiti vs. tempo libero aziendale	2.314	167	2.481
Debiti vs. F.di pensione aperti	1.582	(186)	1.396
Debiti vs. comuni da TIA	390		390
Debiti per canoni SII 2012	7.669		7.669
Debiti vs. comuni per riversamento TARES	3.194	408	3.602
Debiti vs. Comuni x riconoscimento proroga gas	2.203.472	(1.337.404)	866.068
Debiti vs. Comuni x utilizzo reti e impianti	16.258	98	16.356
Utenti idrico c/rimborsi	1.768	(110)	1.658
Utenti ambiente c/rimborsi	3.771	110	3.881
Debiti diversi	982.403	(887.636)	94.767
Debiti vs. enti		400.000	400.000
Debiti v/soci per divid. da distribuire		1.086.809	1.086.809
Altri debiti da errati pagamenti	34.015	(2.762)	31.253
Deb. c/quote conferimento CPE	6.511		6.511
Debiti c/cauzioni gare	37.872	11.700	49.572
Debiti vs. CSEA c/AEEG	1.210.376	216.981	1.427.357
Altri debiti	6.635.137	(472.307)	6.162.830

E) - RATEI E RISCONTI PASSIVI

Sono quote di costi e di proventi comuni a due o più esercizi e sono stati assunti e rilevati nel rispetto del principio di competenza economica.

Di seguito viene esposta la movimentazione dei ratei e risconti passivi avvenuta nel corso dell'esercizio.

Ratei passivi

La voce Ratei passivi comprende:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Ratei per fornitura gas	16.146	(2.277)	13.869
Ratei per fornitura acqua	116	(116)	-
Ratei per fornitura energia elettrica	-	7.046	7.046
Servizi di manutenzione, noleggi ed abbonamenti	23.610	(16.989)	6.621
Ratei su polizze assicurative	22.363	6.811	29.174
Altri ratei	13.736	(966)	12.770
Ratei passivi	75.971	(6.491)	69.480

Risconti passivi

I risconti passivi sono così composti:

- euro 78.135 relativi a storni di ricavi relativi a “progetti speciali ambiente” fatturati nell'esercizio ma aventi competenza 2017.
- euro 25.919.115 relativi a risconti passivi pluriennali (dei quali, la quota che verrà rilasciata nell'esercizio successivo ammonta ad euro 1.739.345), relativi a quote pluriennali di contributi sull'impianto di compostaggio, raccolta differenziata, interventi per l'alluvione 2000, opere connesse ai giochi olimpici Torino 2006 ed il contributo erogato da Finpiemonte per il progetto di sviluppo denominato “GREEN NG”.
- euro 3.283.266 relativi alle quote pluriennali dei contributi su allacciamenti ed opere di urbanizzazione realizzate dal Gruppo ed a quelle conferite in seguito allo scorporo del ramo di azienda gas da parte di Acea Pinerolese Industriale (dei quali, la quota che verrà rilasciata nell'esercizio successivo ammonta ad euro 95.739).

COMMENTO AL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e prestazioni

Ripartizione dei ricavi delle vendite (e/o delle prestazioni) per settore di attività:

Settore attività	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Ambiente	25.713.771	(1.532.797)	24.180.974
Idrico Integrato	22.582.631	3.111.621	25.694.252
Distribuzione Gas	6.976.630	101.998	7.078.628
Calore	347.529	66.505	414.034
Teleriscaldamento	775.749	43.722	819.471
Energie rinnovabili	171	689	860
Altre (staff)	1.217.576	(58.557)	1.159.019
Riclassificazione sopravvenienze	112.055	(112.055)	-
Totale	57.726.112	1.621.126	59.347.238

La ripartizione dei ricavi per area geografica non è significativa essendo quest'ultimi conseguiti quasi totalmente in ambito regionale.

PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

Sono per euro 61.235 proventi da cessione di partecipazioni (Lodigiana Infrastrutture S.r.l.) e per euro 93.614 proventi da dividendi (Amiat V S.p.A.).

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Gli interessi e gli altri proventi finanziari sono così ripartibili:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Interessi attivi c/c bancari	3.625	(2.166)	1.459
Interessi attivi c/c postali	6	(6)	-
Interessi attivi diversi	13.811	63.584	77.395
Interessi attivi di mora D.L. 231/02	330	3.254	3.584
Interessi attivi da finanziamento a società collegate	14.035	(6.953)	7.082
Interessi finanziari	31.807	57.713	89.520

Gli interessi e gli altri oneri finanziari sono così ripartibili:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Interessi passivi bancari	91.434	(26.487)	64.947
Interessi passivi CDP e mutui	778.121	(151.222)	626.899
Interessi passivi diversi	59.154	(15.233)	43.921
Altri oneri finanziari	35.769	(18518)	17.251
Oneri finanziari	964.478	(211.460)	753.018

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA'E PASSIVITA' FINANZIARIE

In tale posta è stata contabilizzata la svalutazione della partecipazione in Gaspiù Distribuzione S.r.l. a seguito della valorizzazione a patrimonio netto.

IMPOSTE DELL'ESERCIZIO – CORRENTI DIFFERITE E ANTICIPATE

Imposte dell'esercizio

Sono state rilevate le imposte sul reddito alla voce D) 20 del conto economico, IRAP per euro 432.816, IRES per euro 2.266.932 ed imposte anticipate e differite per euro 282.866.

I debiti tributari per Ires ed Irap sono iscritti al netto degli acconti versati.

Imposte differite ed anticipate

Nel bilancio al 31/12/2016 sono state iscritte imposte anticipate derivanti dall'accantonamento al fondo svalutazione crediti di un importo maggiore di quello consentito dalla norma fiscale e da imposte e tasse fiscalmente deducibili per cassa, pagate nell'esercizio successivo.

L'importo della fiscalità differita, inserito a conto economico, comprende anche il rilascio della quota parte delle imposte differite degli esercizi precedenti, come risulta dai seguenti prospetti:

	Esercizio 2016			
	<i>Ammontare</i>	<i>Aliquota applicata</i>		<i>Imposta</i>
	<i>differ. temporanee</i>	<i>Ires 27,5% - 24%</i>	<i>Irap 4,2%</i>	
Rilascio imposte differite				
Adeguamento dividendi non incassati nell'esercizio	60.000	2.100		(2.100)
Quota ammort. fabbricati rivalutati	259.587	71.386	10.903	(82.289)
Storno interessi attivi di mora	27.870	7.664		(7.664)
Adeguamento interessi attivi di mora Ires 24%	7.013	244		(244)
Totale imposte differite (C/E)				(92.297)

	Esercizio 2016			
	<i>Ammontare</i>	<i>Aliquote applicate</i>		<i>Imposta</i>
	<i>differ. temporanee</i>	<i>Ires 24%</i>	<i>Irap 4,2%</i>	
Imposte anticipate				
Imposte e tasse rilevate per competenza	369	(89)		(89)
Accantonam. F.do Rischi	800.000	(192.000)	(33.600)	(225.600)
Tasse pagate in esercizi successivi	126.678	(30.403)		(30.403)
Accanton. f.do sval. crediti > 0,5%	300.429	(72.103)		(72.103)
Rilascio imposte anticipate				
Utilizzo fondi accantonati es.precedenti	102.591	28.213	4.309	32.522
Utilizzo fondi rimborso Ires x Irap	897.150	246.716		246.716
Adeguaam. accant. non deducibili - Ires 24%	2.662.518	93.188		93.188
Tasse e imposte deducibili	89.735	24.677		24.677
Storno quote associative	77.691	21.365		21.365
Utilizzo fondo svalutazione crediti	783.713	215.521		215.521
Adeguaam. f.do svalutazione crediti	1.923.855	52.758		52.758
Quota spese manut. anni precedenti > 5%	41.085	3.307		3.307
Spese di manutenzione 2012	17.299	4.757		4.757
Avviamento	12.439	3.421	522	3.943
Imposte e tasse rilevate per competenza	71	20		20
Quote associative rilevate per competenza	12.000	3.300		3.300
Adeg.to imp. anticip. per Ires al 24% su F.do sval. cred.		480		480
Adeg.to imp. anticip. per Ires al 24% su F.do sval. cred. vs. erario		804		804
Totale imposte anticipate (C/E)				375.163
Totale imposte differite e anticipate (C/E)				282.866

La fiscalità differita riflessa nel presente bilancio consolidato è stata determinata tenendo conto che, a decorrere dal 2017, l'aliquota Ires verrà ridotta al 24%. L'attuale misura del 27,5% è stata quindi utilizzata per il rilascio nel corrente esercizio di imposte rilevate in anni precedenti. Per effetto della predetta riduzione di aliquota, si è proceduto all'adeguamento della fiscalità differita contabilizzata nei precedenti bilanci consolidati nel caso in cui non fosse già stato effettuato in previsione del riversamento sugli esercizi successivi al 2016.

ALTRE INFORMAZIONI

Numero medio dei dipendenti

In ossequio al disposto dell'art. 2427 n. 15 del Codice Civile, Vi informiamo che il movimento del personale dipendente ed il conseguente numero medio risulta:

	Esercizio 2015	Variazione nell'esercizio	Esercizio 2016
Dirigenti	4	1	5
Quadri	17	(1)	16
Impiegati	132	3	135
Operai	195	3	198
Apprendisti	7	(7)	0
Totale	355	(1)	354

Compensi agli amministratori e sindaci

I compensi spettanti agli amministratori e al collegio sindacale sono evidenziati nel seguente prospetto:

	Compensi competenza 2016
Consigli di Amministrazione	48.618
Collegi Sindacali	110.053
TOTALI	158.671

In relazione al compenso dei collegi sindacali, si precisa che quanto esposto è comprensivo della percentuale relativa alla cassa di appartenenza (4%) pari ad euro 4.233.

Compensi a società di revisione

Il compenso a favore della società di revisione contabile BDO Italia S.p.A. di competenza dell'esercizio 2016 è pari a euro 39.600 per il servizio di controllo legale (art.13 del D.Lgs. n. 39/2010).

Compensi a società di consulenza fiscale

Il compenso a favore del consulente fiscale Ferreri Dott. Lorenzo di competenza dell'esercizio 2016 è pari a euro 50.492, comprensivo della percentuale relativa alla cassa di appartenenza (4%) pari ad euro 1.942.

Titoli di debito

Il Gruppo non ha emesso titoli di debito, ai sensi dell'art. 2483 c.c.

Informativa su altri strumenti finanziari

Il Gruppo non ha emesso tali tipi di strumenti.

Operazioni di locazione finanziaria

Nell'esercizio 2016 il Gruppo non ha avuto né ha tuttora in corso operazioni di locazione finanziaria.

Strumenti finanziari derivati

Nell'esercizio 2016 il Gruppo non ha sottoscritto né tuttora possiede strumenti finanziari derivati.

Informativa su patrimoni e finanziamenti destinati

Non risultano operazioni di tale natura.

Operazioni fuori bilancio

Non esistono operazioni o accordi non risultanti dallo stato patrimoniale che possano, in futuro, per le società del Gruppo generare effetti patrimoniali e/o economici o l'insorgere di particolari rischi o impegni a carico delle medesime.

Operazioni con parti consociate e/o correlate

Nei confronti della collegata Sistemi Territoriali Locali S.c.a.r.l. non si sono avuti rapporti commerciali nell'esercizio come con le partecipate Amiat V. S.p.A., Consorzio Pinerolese Energia, Consorzio Universitario di Economia Aziendale e Fondazione ITIS.

Non si rilevano impegni o rischi connessi o comunque derivanti da operazioni con parti correlate oltre ai rapporti sopra evidenziati.

Informativa su patrimoni e finanziamenti destinati

Non risultano operazioni di tale natura.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La voce conti d'ordine, da quest'anno non ricompresa nello schema di bilancio, ai sensi dell'Art. 2427, co. 1, n. 9, è qui di seguito dettagliata:

	Valore al 31.12.2015	Variazione nell'esercizio	Valore al 31.12.2016
Fidejussioni e cauzioni a terzi	18.367.417	15.835.509	34.202.926
Creditori c/fidejussioni ed avalli	5.336.000	2.120.900	7.456.900
Beni di terzi in comodato	516	0	516
TOTALE IMPEGNI E GARANZIE	23.703.933	17.956.409	41.660.342

La voce Fidejussioni e cauzioni a terzi comprende la garanzia bancaria rilasciata da Unicredit Banca sui Mutui Cassa Depositi e Prestiti per euro 10.586.101 e da cauzioni prestate alla Provincia relative agli impianti di trattamento rifiuti e alla manomissione delle strade.

Le fidejussioni ricevute sono state richieste ai fornitori a garanzia degli appalti che si sono aggiudicati.

PRIVACY

In ottemperanza a quanto stabilito al punto 26 del "Disciplinare Tecnico in materia di misure minime di sicurezza" allegato sub B) al Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196, si riferisce che la Acea Pinerolese Industriale S.p.A. ha già provveduto al debito aggiornamento del Documento Programmatico della Sicurezza di cui all'articolo 34, lettera G), dello stesso Decreto Legislativo.

CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio consolidato di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo ed il risultato economico consolidato.

Si segnala inoltre che:

- Il Gruppo non ha emesso strumenti finanziari diversi dalle azioni;
- Non sussistono patrimoni o finanziamenti destinati ad uno specifico affare;
- Gli Azionisti non hanno effettuato alcun apporto di capitale a titolo di finanziamento;
- Il Gruppo non è sottoposto alla direzione e coordinamento da parte di altre società o gruppi.

Pinerolo, 29 maggio 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

Filip Krulis

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART.14 DEL DLGS 39/2010

Agli Azionisti della
ACEA PINEROLESE INDUSTRIALE S.p.A.

Relazione sul bilancio consolidato

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio consolidato del Gruppo ACEA PINEROLESE INDUSTRIALE S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data, e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio consolidato

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

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio consolidato sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art.11 del Dlgs.39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato non contenga errori significativi.

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

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo ACEA PINEROLESE INDUSTRIALE S.p.A. al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della ACEA PINEROLESE INDUSTRIALE S.p.A., con il bilancio consolidato della ACEA PINEROLESE INDUSTRIALE S.p.A. al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato della ACEA PINEROLESE INDUSTRIALE S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Torino, 13 giugno 2017

BDO Italia S.p.A.

Riccardo Vogliotti
(Socio)

GRUPPO ACEA PINEROLESE INDUSTRIALE

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio Consolidato chiuso al 31 Dicembre 2016

Signori azionisti,

il progetto di Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2016 è stato predisposto in conformità alla normativa e agli schemi previsti dal D. Lgs. n. 127 del 9 Aprile 1991.

Ai sensi dell'articolo 41 del D. Lgs. il Collegio Sindacale della società consolidante ha predisposto la presente relazione.

Le risultanze dello Stato Patrimoniale sono le seguenti:

ATTIVO		146.800.575
PASSIVO	92.227.951	
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	50.253.127	
UTILE DELL'ESERCIZIO	4.319.497	
TOTALE A PAREGGIO	146.800.575	146.800.575

Tale risultato trova conferma nel Conto economico riassumibile come segue:

VALORE DELLA PRODUZIONE	64.886.087
COSTI DELLA PRODUZIONE	56.965.531
DIFFERENZA	7.920.556
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-508.649
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-153.125
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	7.258.782
IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO	2.939.285
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO CONSOLIDATO	4.319.497

Nella redazione del Bilancio Consolidato sono stati adottati i seguenti criteri:

- il metodo di consolidamento adottato è stato quello del consolidamento integrale per quanto riguarda le società D.G.N. S.r.l. a socio unico, per la quale sono stati integralmente ripresi gli elementi patrimoniali ed economici, e il metodo del patrimonio netto per la società Gaspiù Distribuzione S.r.l., posseduta indirettamente;

- si rileva che il bilancio della consolidante comprende gli effetti dell'avvenuta fusione per incorporazione con Acea Ambiente Srl e Acea Power Srl;
- non sono state, invece, consolidate, e dunque permangono iscritte al loro valore di libro, le partecipazioni detenute in Sistemi Territoriali Locali S.c.r.l., in Amiat V. S.p.a., nel Consorzio Pinerolese Energia, nel Consorzio Universitario di Economia Aziendale in liquidazione e nella Fondazione ITS professionalità per lo sviluppo dei sistemi energetici ecosostenibili;
- i bilanci delle società controllate, chiusi al 31 dicembre 2016, sono stati redatti secondo la normativa vigente in materia e applicando i principi contabili emanati dall'OIC nel rispetto degli articoli 2423 e 2423 bis del codice civile.

Per quanto attiene in particolare ai criteri di valutazione, essi sono conformi alle norme civilistiche e sono compiutamente illustrati nella Nota Integrativa al bilancio al quale si fa riferimento.

Il Collegio Sindacale recepisce il giudizio professionale positivo della Società di Revisione BDO Italia S.p.A., che è stato riportato nella Relazione di revisione sul Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016; tale relazione contiene altresì l'attestazione sulla coerenza della Relazione sulla gestione con il Bilancio Consolidato, come richiesto dalla Legge.

Vi diamo inoltre atto che nessun fatto censurabile ci è stato segnalato dai revisori.

Si precisa infine che non sono state operate deroghe ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del codice civile.

Pinerolo, 13 giugno 2017

Il Collegio Sindacale

(Dott.ssa Alessandra BRUNA, Presidente)

(Dott. Franco GRANDE, Sindaco Effettivo)

(Dott. Giuseppe CHIAPPERO, Sindaco Effettivo)

