

*ALTO LURA srl*  
*Sede Sociale: Villa Guardia – Via Varesina n. 126/b*  
*Registro delle imprese di Como n. 80011640135*  
*REA n. 289645*  
*Codice fiscale 80011640135*  
*Partita IVA 02500630138*

**NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DELL'ESERCIZIO**  
**CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2010**

Signori Soci,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 e viene sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione evidenzia un utile di Euro 8.508,76.

Ricorrendo le condizioni di cui al D.Lgs. n 285 del 7/11/2006, il bilancio in esame, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa, è stato redatto in forma abbreviata in osservanza agli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, così come modificato dal DLGS 6/2003.

Per la valutazione delle voci di bilancio si è fatto riferimento ai criteri della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale.

La società opera nel settore del servizio idrico integrato, nella gestione del servizio di captazione, adduzione e depurazione delle acque reflue per i soli comuni soci.

La Società ha adottato gli opportuni provvedimenti per il rispetto del “codice in materia di trattamento dei dati personali” di cui al DLGS 196/2003, mentre sta adottando un modello organizzativo ai sensi del d. lgs 231-2001.

Ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile Vi precisiamo quanto segue:

**A) CRITERI DI VALUTAZIONE**

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2010 in osservanza dell'articolo 2426 del Codice Civile sono di seguito indicati:

## IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo e sono al netto delle quote di ammortamento calcolate in misura costante.

I “costi di impianto ed ampliamento” iscritti nell’attivo con il consenso del Collegio Sindacale, comprendono i costi sostenuti per l’operazione straordinaria di aumento di capitale sociale con conferimento beni in natura oltre ai costi di reperimento delle risorse finanziarie per l’acquisto dell’impianto di Bulgarograsso, e sono ammortizzati in cinque anni.

Le “altre immobilizzazioni immateriali” comprendono migliorie su beni di terzi relativi ai lavori per l’allestimento della sede amministrativa, che sono ammortizzati in relazione alla decorrenza del contratto di affitto (sei anni), oltre a costi di realizzazione di un network di collegamento degli uffici con la sede operativa dell’impianto, che sono ammortizzati in cinque anni.

Le “concessioni licenze marchi e diritti simili” si riferiscono ai diritti d’uso del software e sono ammortizzati in tre anni tenuto conto della velocità di obsolescenza dei prodotti informatici.

## IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono iscritte in bilancio al costo d’acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Le voci “edifici” e “terreni”, invece, sono state iscritte sulla base del conto del patrimonio del Consorzio trasformato al 01/01/2007, non essendo stato possibile procedere alla ricostruzione del costo di acquisto; mentre i relativi incrementi successivi all’atto di trasformazione sono iscritti al costo d’acquisto. Non si è proceduto alla rivalutazione dei beni aziendali così come consentito dagli art. 10-16 della L.342/00 modificati dall’art. 1, co 469-472 L. 266/2005 e dal D.L. 185/2008. Sono state ammortizzate applicando le aliquote consentite dal DR. 31/12/1988, fatta eccezione per la voce “impianti specifici” ove l’aliquota di ammortamento dell’Impianto di Bulgarograsso è determinata sulla base della vita media residua delle opere elettromeccaniche come da relazione tecnica dell’Ing Dario Molteni. Tali aliquote sono successivamente dettagliate in sede di commento alle voci dello stato patrimoniale. Per i beni acquistati nell’esercizio le aliquote applicate sono ridotte del 50%. I beni aventi valore unitario inferiore ad € 516,46 sono stati completamente ammortizzati nell’esercizio di acquisizione. Le spese di manutenzione e riparazione sono imputate a conto economico se di natura ordinaria e capitalizzate se di natura straordinaria.

## ATTIVITA’ FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie, costituite da depositi cauzionali, sono iscritte al loro valore nominale, non prevedendosi rischi di mancato realizzo.

## CREDITI

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, corrispondente al valore nominale al netto del fondo svalutazione crediti.

## DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

## RATEI E RISCONTI

I ratei e i risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale.

## TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

È determinato in base all'anzianità maturata del dipendente alla data di bilancio, in conformità alle leggi ed ai contratti di lavoro vigenti, al netto delle anticipazioni.

## DEBITI

I debiti commerciali, finanziari e di provenienza diversa sono iscritti al loro valore nominale.

## COSTI E RICAVI

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi.

## ALTRE INFORMAZIONI

- DEROGHE AI SENSI DELL'ART. 2423, 4° COMMA C.C.

Si precisa che non sono state effettuate deroghe alle norme di legge relative al Bilancio ai sensi del sopra menzionato articolo del Codice Civile.

- MISURA E MOTIVAZIONI DELLE RIDUZIONI DI VALORE APPLICATE ALLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI DI DURATA INDETERMINATA

Non esistono valori in bilancio

- STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA'

Alla data del bilancio non si rilevano strumenti finanziari emessi dalla società.

- FINANZIAMENTO SOCI

Alla data del bilancio non si rilevano finanziamenti effettuati dai soci alla società.

- PATRIMONI E FINANZIAMENTI DEDICATI

Alla data del bilancio non si rilevano patrimoni e finanziamenti dedicati ad uno specifico affare.

- DEBITI E CREDITI ULTRA QUINQUENNALI

Tra i debiti in bilancio è iscritto un mutuo ipotecario stipulato con il Banca Popolare di Sondrio-Soc coop. per azioni il cui capitale residuo alla data del 31.12.2010 ammonta ad di Euro 8.417.334,40.

Più precisamente si tratta di un contratto di mutuo ipotecario ventennale di Euro 8.500.000,00 stipulato in data 19 luglio 2010 a rogito Dott Francesco Peronese Notaio in Como, non assistito da garanzia ipotecaria.

Non sono presenti crediti di durata superiore a cinque anni.

- DEBITI E CREDITI CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE

Si fa presente che alla data del bilancio non si rilevano debiti e crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

- VARIAZIONE DEI CAMBI VALUTARI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Alla data del bilancio non si rileva una esposizione debitoria o creditoria in cambi.

- VARIAZIONI DELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO ART. 2427 N. 4

Si riportano qui di seguito i prospetti relativi alla formazione delle altre voci dell'attivo e del passivo.

- INFORMAZIONI SU AZIONI PROPRIE ED AZIONI O QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI

Ai sensi dell' art. 2428 nn. 3 e 4 del c.c., si precisa che:

n. 3 - la società non possiede né direttamente né tramite società fiduciaria o interposta persona, azioni proprie o azioni o quote di società controllanti;

n. 4 - durante l'esercizio non vi sono stati né acquisti né vendite di azioni proprie o azioni o quote di società controllanti né in via diretta né tramite società fiduciarie o interposta persona.

- INFORMAZIONI SU RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Si segnala che:

- sono state poste in essere operazioni con parti correlate (Comune di Lurate Caccivio, Comune di Bulgarograsso, Comune di Oltrona San Mamette, Comune di Villa Guardia, Comune di Olgiate Comasco, Comune di Beregazzo con Figliaro, Comune Di Pare', Comune di Gironico, Comune di Solbiate, Colline Comasche Spa);

- le operazioni sono di valore significativo

- le operazioni sono concluse a condizioni di mercato.

- INFORMAZIONI SU RAPPORTI NON RISULTANTI NELLO STATO PATRIMONIALE

Alla data del bilancio non si rilevano rapporti non risultanti nello Stato Patrimoniale.

## STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### **B) IMMOBILIZZAZIONI**

##### *I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI*

Si precisa che non si sono rese necessarie riduzioni di valore per adeguare il valore netto al valore di mercato.

1) I costi di impianto ed ampliamento per Euro 40.410,20 comprendono sia gli oneri sostenuti per l'atto di trasformazione e per l'operazione straordinaria del 29-10-2007 di aumento di capitale sociale con conferimento beni in natura da parte dei nuovi soci, sia gli oneri di reperimento delle risorse finanziarie per l'operazione di acquisizione dell'impianto di Bulgarograsso del 19-07-2010.

4) I diritti di utilizzazione di opere di ingegno per Euro 1.783,76 comprendono i costi sostenuti per software applicativi acquistati con diritto d'uso illimitato nel tempo sono stati completamente ammortizzati.

7) Le altre immobilizzazioni immateriali per Euro 2.992,50 riguardano migliorie beni di terzi, ovvero interventi sostenuti per l'allestimento della sede della società in uso sulla base di un contratto di affitto con durata 6anni, oltre agli oneri di realizzazione del collegamento intersede tra gli uffici amministrativi e l'impianto.

Il loro valore al netto dell'ammortamento è determinato come di seguito:

| DESCRIZIONE                | COSTO STORICO    |                   |                   | AMMORTAMENTI CUMULATI |                  |                   | Immobilizz.<br>Immateriali<br>nette al<br>31/12/10 |
|----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|------------------|-------------------|--|
|                            | Saldo 09<br>(a)  | Incrementi<br>(b) | saldo 10<br>(a+b) | Saldo 09<br>(a)       | amm.10<br>(d)    | Saldo 10<br>(c+d) |  |
| Costi imp. e ampliame.     | 15.050,96        | 46.750,00         | 61.800,96         | 9.030,58              | (1/5) 12.360,19  | 21.390,77         | 40.410,19  |
| Software                   | 1.254,00         | 2.675,50          | 3.929,50          | 1.254,00              | (1/3) 891,74     | 2.145,74          | 1.783,76   |
| Migliorie su beni di terzi | 675,00           | 0,00              | 675,00            | 450,00                | (1/6) 112,50     | 562,50            | 112,50   |
| Altri oneri pluriennali    | 0,00             | 3.600,00          | 3.600,00          | 0,00                  | (1/5) 720,00     | 720,00            | 2.880,00   |
| <b>TOTALE</b>              | <b>16.979,96</b> | <b>53.025,50</b>  | <b>70.005,46</b>  | <b>10.734,58</b>      | <b>14.084,43</b> | <b>24.819,01</b>  | <b>45.186,45</b>                                   |

## II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Si precisa che non si sono rese necessarie riduzioni di valore per adeguare il valore netto al valore di mercato.

Ammontano a Euro 10.805.499,50 al 31/12/2010 registrando una movimentazione come da prospetto di seguito riportato.

| CATEGORIA                  | COSTO STORICO       |                     |                     |                      | FONDO AMMORTAMENTO |                      |                   | Immobilizzaz.<br>Materiali nette<br>al 31/12/10 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------------------|---|
|                            | Saldo 09<br>(a)     | Acquisti 10<br>(b)  | Decrementi<br>(c)   | saldo 10<br>(a+b-c)  | Saldo 09<br>(c)    | amm.10<br>(d)        | Saldo 10<br>(c+d) |   |
| Impianti gen.              | 8.476,88            | 4.4<br>76.362,23    | 0,00                | 4.484.839,11         | 3.178,83           | (15% 10%) 225.089,64 | 228.268,47        | 4.256.570,64                                    |
| Attrezzature               | 21.000,00           | 26.000,00           | 0,00                | 47.000,00            | 11.025,00          | (15% ) 5.100,00      | 16.125,00         | 30.875,00                                       |
| Mobili e arredi            | 8.205,00            | 1.159,20            | 0,00                | 9.364,20             | 3.446,10           | (12%) 1.054,15       | 4.500,25          | 4.863,95  |
| Macchine<br>elettr. d'uff. | 6.195,00            | 700,00              | 0,00                | 6.895,00             | 4.336,50           | (20%) 1.309,00       | 5.645,50          | 1.249,50  |
| Edifici                    | 835.783,55          | 4.621.255,85        | 0,00                | 5.457.039,40         | 59.095,71          | (12%) 94.392,34      | 153.488,05        | 5.303.551,35                                    |
| Terreni                    | 1.200.500,00        | 0,00                | 0,00                | 1.200.500,00         | 0,00               | (0%) 0,00            | 0,00              | 1.200.500,00                                    |
| Cespiti inf.<br>€ 516,46   | 497,62              | 4<br>.878,12        | 0,00                | 5.375,74             | 497,62             | (100%) 4.878,12      | 5.375,74          | 0,00  |
| Autovettura                | 3.700,00            | -                   | 0,00                | 3.700,00             | 3.237,50           | (25%) 462,50         | 3.700,00          | 0,00  |
| Autoveicoli                | 0,00                | 8.765,63            | 0,00                | 8.765,63             | 0,00               | (20%) 876,56         | 876,56            | 7.889,07  |
| Imm.c/anticipi             | 458.754,83          | 0,00                | (458.754,83)        | 0,00                 | 0,00               | (0%) 0,00            | 0,00              | 0,00  |
| <b>TOTALE</b>              | <b>2.543.112,88</b> | <b>9.139.121,03</b> | <b>(458.754,83)</b> | <b>11.223.479,08</b> | <b>84.817,26</b>   | <b>333.162,32</b>    | <b>417.979,58</b> | <b>10.805.499,50</b>                            |

La voce "edifici" accoglie il valore del collettore consortile come da perizia di trasformazione per Euro 620.328,85; interventi di riqualificazione e rifacimento di tratti di rete sostenuti nei comuni

consorziate per Euro 296.574,69 e opere civili dell'impianto di Bulgarograsso per € 4.540.135,86. La voce "terreni" comprende i terreni di proprietà già del Consorzio trasformato, siti nel comune di Bulgarograsso e dati con atto di concessione del 31/01/1976 alla società Lariana Depur S.p.A per la realizzazione dell'impianto centralizzato di depurazione. Trattandosi di beni non suscettibili di deperimento, non sono stati ammortizzati.

La voce "impianti" accoglie impianti generici per Euro 8.476,88 e le opere elettromeccaniche dell'impianto di Bulgarograsso per Euro 4.476.362,23.

La voce "immobilizzazioni c/anticipi" che comprende le spese relative al lodo arbitrale sostenute per il riscatto dell'impianto di Bulgarograsso, essendosi perfezionato l'atto nel corso del 2010, è stata imputata proporzionalmente ad incremento delle opere civili e elettromeccaniche dell'impianto stesso.

La società, avvalendosi della facoltà contenuta nell'art. 167, comma 1, del Tuel, ha ritenuto in tutti gli esercizi finanziari di attività di non prevedere le quote di ammortamento minime sui beni utilizzati, ai sensi degli artt. 167 e 229 del Tuel, ciò giustifica l'assenza di Fondi ammortamento iniziali al 24-07-2006 su beni già acquistati ed entrati in funzione alla stessa data.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 del c.c. si precisa che la società non ha in essere contratti di leasing finanziario contabilizzati con metodo patrimoniale.

### III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

|  | saldo 31-12-2010 | saldo 31-12-2009 | variazioni   |
|--|------------------|------------------|--------------|
| Depositi cauz.li in denaro                 | 3.471,38         | 3.375,00         | 96,38        |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b> | <b>3.471,38</b>  | <b>3.375,00</b>  | <b>96,38</b> |

#### 2 d) Depositi cauzionali in denaro

L'importo di Euro 3.471,38 è da attribuirsi ai depositi cauzionali relativi al contratto di locazione immobiliare e alle utenze dell'impianto.

### C) ATTIVO CIRCOLANTE

#### I – RIMANENZE

Non esistono valori in bilancio.

## II CREDITI

|                            | saldo 31-12-2010 | saldo 31-12-2009 | variazioni       |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Crediti v/Clienti          | 1.131.476,10     | 96.484,94        | 1.034.991,16     |
| Fatture da emettere        | 3.081.939,01     | 1.942.261,20     | 1.139.677,81     |
| Fondo svalutazione crediti | -9.596,17        | -2.500,00        | -7.096,17        |
| Fornitori c/anticipi       | 116.508,24       | 755,60           | 115.752,64       |
| Erario c/IVA a credito     | 170.541,01       | 179.208,97       | -8.667,96        |
| IRAP C/acconti d'imposta   | 3.809,00         | 578,50           | 3.230,50         |
| IRPEG c/acconti d'imposta  | 5.664,00         | 0,00             | 5.664,00         |
| credito Ires               | 19.398,20        | 36.883,69        | -17.485,49       |
| IRES e IRAP c/competenze   | -20.877,00       | -12.204,00       | -8.673,00        |
| Erario c/ritenute subite   | 6.364,35         | 3.720,08         | 2.644,27         |
| INAIL c/competenze         | 0,00             | 31,57            | -31,57           |
| Crediti v/Fornitori        | 20,48            | 20,48            | 0,00             |
| <b>Totale</b>              | <b>4.505.247</b> | <b>2.245.241</b> | <b>2.260.006</b> |
| Crediti oltre l'esercizio  | 0,00             | 0,00             | 0,00             |
| <b>Totale</b>              | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |
| <b>Totale crediti</b>      | <b>4.505.247</b> | <b>2.245.241</b> | <b>2.260.006</b> |

### 1) Crediti verso clienti

Il valore lordo ammonta a Euro 4.203.818,94 di cui per fatture da emettere Euro 3.081.939,01; tutti i crediti sono esigibili entro l'esercizio successivo.

La svalutazione ammonta ad Euro 9.596,17 e riflette la rettifica di valore dei crediti stessi per adeguarli al loro presumibile valore di realizzo tenuto conto della significativa incidenza dei crediti certi verso enti pubblici.

| F. svalut. crediti   | saldo 31-12-2010 | saldo 31-12-2009 | variazioni      |
|----------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Valore iniziale      | 2.500,00         | 0,00             | 2.500,00        |
| Utilizzi             |                  | 0,00             | 0,00            |
| Accantonamenti       | 7.096,17         | 2.500,00         | 4.596,17        |
| <b>Valore finale</b> | <b>9.596,17</b>  | <b>2.500,00</b>  | <b>7.096,17</b> |

### 5) Crediti diversi

Sono costituiti da anticipi a fornitori e crediti verso fornitori per Euro 116.528,72 oltre a crediti tributari per Euro 184.899,56, che sono rappresentati da credito Iva per Euro 170.541,01, credito per ritenute subite su interessi attivi per Euro 6.364,35 e credito Ires-Irap per Euro 7.994,20.



- Imposte anticipate

Vengono rilevati tra i crediti gli effetti fiscali dei costi o ricavi che possono dar origine a pagamenti di imposte anticipate rispetto alla competenza dei costi e dei ricavi che li hanno generati. Invece il fondo imposte differite dovrebbe accogliere lo stanziamento per le imposte differite passive calcolate sulle poste operate esclusivamente in applicazione di norme tributarie e sulle differenze temporanee aventi rilevanza fiscale. La situazione fiscale del presente esercizio e degli esercizi precedenti, però, presenta solo poste che possano dare origine ad imposte anticipate (ovvero spese di rappresentanza) calcolate utilizzando le aliquote ordinarie IRES (27,5%) e IRAP (3,9%). La stima di tale affetto ammonterebbe ad Euro 5.894,08, ma non è stato rilevato il relativo credito per ragioni di prudenza non avendo certezza dell'esistenza di una base imponibile nei futuri esercizi.

*IV DISPONIBILITA' LIQUIDE*

|                                      | saldo 31-12-2010    | saldo 31-12-2009    | variazioni          |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Cassa Contanti                       | 1.589,12            | 409,81              | 1.179,31            |
| <b>Cassa</b>                         | <b>1.589,12</b>     | <b>409,81</b>       | <b>1.179,31</b>     |
| San Paolo IMI                        | 63.722,07           | 344.469,06          | -280.746,99         |
| BCC Cassa Rurale E Artigiana         | 0,00                | 852.847,32          | -852.847,32         |
| Popolare di Sondrio                  | 776.877,65          | 0,00                | 776.877,65          |
| Popolare di Sondrio fdo investimento | 3.706.243,82        | 0,00                | 3.706.243,82        |
| <b>C/C BANCARIE E POSTALI</b>        | <b>4.546.843,54</b> | <b>1.197.316,38</b> | <b>3.349.527,16</b> |
| <b>TOTALE DISPONIBILITA'</b>         | <b>4.548.432,66</b> | <b>1.197.726,19</b> | <b>3.350.706,47</b> |

1) La voce accoglie il saldo attivo dei conti correnti bancari presso l'Istituto S. Paolo IMI alla data del 31/12/10 per Euro 63.722,07 e presso Banca Popolare di Sondrio per Euro 776.877,65 su un conto ordinario e per Euro 3.706.243,82 su un conto Fondo investimento.

3) La voce rappresenta l'ammontare del denaro in cassa alla data di riferimento del presente bilancio ed ammonta a Euro 1.589,12.

D) RATEI E RISCOINTI ATTIVI

1) Ratei e risconti attivi

|                                 | saldo 31-12-2010 | saldo 31-12-2009 | variazioni      |
|---------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Risconti attivi                 | 11.476,98        | 5.926,97         | 5.550,01        |
| Ratei attivi                    | 6,26             | 0,00             | 6,26            |
| <b>RATEI E RISCOINTI ATTIVI</b> | <b>11.483,24</b> | <b>5.926,97</b>  | <b>5.556,27</b> |

I ratei attivi comprendono interessi attivi su depositi cauzionali per Euro 6,26, mentre i risconti attivi sono così dettagliati:

|                               |      |           |
|-------------------------------|------|-----------|
| Risconto attivo fitti passivi | Euro | 1.150,68  |
| Risconto attivo assicurazione | Euro | 10.326,31 |
| <b>TOTALE</b>                 | Euro | 11.476,98 |

## P A S S I V O

### A) PATRIMONIO NETTO

*I Capitale Sociale.*

Il Capitale Sociale sottoscritto alla chiusura dell'esercizio al 31/12/2010 risulta essere pari a Euro 162.600,00.

*Le Riserve di patrimonio netto*

I movimenti del Patrimonio netto, intervenuti nell'esercizio sono:

| VOCI                 | saldo<br>31/12/09   | INCREMENTO      | DECREMENTO      | saldo<br>31/12/10   |
|----------------------|---------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| Capitale sociale     | 162.600,00          |                 |                 | 162.600,00          |
| Riserva trasf.       | 3.424.655,85        |                 |                 | 3.424.655,85        |
| Altre riserve        | 3.424.655,85        | 0,00            | 0,00            | 3.424.655,85        |
| Riserva facoltativa  | 4.750,23            | 526,97          |                 | 5.277,20            |
| Riserva sovr. quote  | 287.769,26          |                 |                 | 287.769,26          |
| Riserva legale       | 250,04              | 27,73           |                 | 277,77              |
| Utile es. precedenti | 0,00                |                 |                 | 0,00                |
| Risultato es         | 554,70              | 8.508,76        | (554,70)        | 8.508,76            |
|                      | <b>3.880.580,08</b> | <b>9.063,46</b> | <b>(554,70)</b> | <b>3.889.088,84</b> |

La voce Altre riserve accoglie la "Riserva di trasformazione" per Euro 3.424.655,85, costituitasi con il bilancio di apertura al 25-07-2006 come differenza tra poste attive e passive. La "riserva facoltativa" accoglie utili accantonati degli esercizi precedenti. Dette riserve sono liberamente disponibili.

La Riserva legale, formata con accantonamenti di utili non distribuiti può essere utilizzata solo per la coperture di perdite.

Di seguito si riportano le variazioni delle riserve degli ultimi esercizi.

#### Capitale sociale

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| Valore 31-12-07 | 162.600,00  |
| variazioni 2008 | <u>0,00</u> |
| Valore 31-12-08 | 162.600,00  |
| variazioni 2009 | <u>0,00</u> |
| Valore 31-12-09 | 162.600,00  |
| variazioni 2010 | <u>0,00</u> |
| Valore 31-12-10 | 162.600,00  |

#### Riserva legale

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| Valore 31-12-07 | 48,88         |
| variazioni 2008 | <u>26,68</u>  |
| Valore 31-12-08 | 75,56         |
| variazioni 2009 | <u>174,48</u> |
| Valore 31-12-09 | 250,04        |
| variazioni 2010 | <u>27,73</u>  |
| Valore 31-12-10 | 277,77        |

#### Riserva sovrapprezzo quote

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| Valore 31-12-07 | 287.769,26  |
| variazioni 2008 | <u>0,00</u> |
| Valore 31-12-08 | 287.769,26  |
| variazioni 2009 | <u>0,00</u> |
| Valore 31-12-09 | 287.769,26  |
| variazioni 2010 | <u>0,00</u> |
| Valore 31-12-10 | 287.769,26  |

#### Riserva trasformazione

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Valore 31-12-07 | 3.424.655,85 |
| variazioni 2008 | <u>0,00</u>  |
| Valore 31-12-08 | 3.424.655,85 |
| variazioni 2009 | <u>0,00</u>  |
| Valore 31-12-09 | 3.424.655,85 |
| variazioni 2010 | <u>0,00</u>  |
| Valore 31-12-10 | 3.424.655,85 |

#### Riserva facoltativa

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| Valore 31-12-07 | 928,68          |
| variazioni 2008 | <u>506,85</u>   |
| Valore 31-12-08 | 1.435,53        |
| variazioni 2009 | <u>3.314,70</u> |
| Valore 31-12-09 | 4.750,23        |
| variazioni 2010 | <u>526,97</u>   |
| Valore 31-12-10 | 5.277,20        |

## B) FONDI PER RISCHI E ONERI

Accoglie il “Fondo rinnovamento impianti” per Euro 3.696.852,87 trasferito da Lariana Depur spa a seguito dell’acquisizione dell’impianto come da lodo arbitrale e destinato a finanziare gli investimenti futuri dell’impianto di Bulgarograsso.

## C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Tale voce ha avuto la seguente movimentazione

|   | <i>2009</i>     | <i>2010</i>      |
|---|-----------------|------------------|
| Saldo all’inizio dell’esercizio                   | 2.562,54        | 4.201,14         |
| Rivalutazione                                     | 57,01           | 123,34           |
| Fondi complementari                               | (127,46)        | (1.954,20)       |
| Accantonamento dell’esercizio                     | 1.715,32        | 9.191,80         |
| Anticipo imposta sost. sullarivalutazione del TFR | <u>(6,27)</u>   | <u>(13,57)</u>   |
| Saldo alla fine dell’esercizio                    | <b>4.201,14</b> | <b>11.548,51</b> |

L’ammontare finale risulta pienamente capiente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia.

## D) DEBITI

|  | saldo 31-12-2010  | saldo 31-12-2009 | variazioni        |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| DEBITI VERSO FORNITORI                 | 2.563.269,75      | 1.857.422,55     | 705.847,20        |
| Debiti v/Fornitori                     | 290.429,78        | 186.289,81       | 104.139,97        |
| Fatture da ricevere                    | 2.271.245,98      | 1.671.132,74     | 600.113,24        |
| Fatture da ricevere ATO                | 1.692,92          | 0,00             | 1.692,92          |
| Note di credito da ricevere            | -98,93            | 0,00             | -98,93            |
| DEBITI DIVERSI                         | 1.164.672,22      | 10.075,12        | 1.154.597,10      |
| Clienti c/anticipi                     | 926.211,48        | 0,00             | 926.211,48        |
| Riten. dipend.ti da vers.              | 8.895,63          | 2.228,41         | 6.667,22          |
| Riten. Autonomi da vers.               | 500,00            | 1.328,04         | -828,04           |
| Debiti impost sot. TFR                 | 13,57             | 2,55             | 11,02             |
| INAIL c/competenze                     | 284,01            | 0,00             | 284,01            |
| INPS c/competenze                      | 12.263,23         | 2.016,00         | 10.247,23         |
| Personale c/retribuzioni               | 15.191,00         | 1.192,00         | 13.999,00         |
| Personale c/14esima                    | 6.163,56          | 844,15           | 5.319,41          |
| Amministrat. c/competenze              | 1.051,24          | 0,00             | 1.051,24          |
| Personale c/ferie                      | 2.910,53          | 1.720,69         | 1.189,84          |
| inps c/ ferie                          | 863,03            | 498,65           | 364,38            |
| inps c/ 14esima                        | 1.860,34          | 244,63           | 1.615,71          |
| Compensi co.co.co                      | 1.073,85          | 0,00             | 1.073,85          |
| debiti verso fondi complementari       | 2.489,89          | 0,00             | 2.489,89          |
| Debiti v/organizzazioni sindacali      | 630,67            | 0,00             | 630,67            |
| Debiti v/ATO                           | 184.270,19        | 0,00             | 184.270,19        |
| DEBITI VERSO BANCHE                    | 206.946,68        | 0,00             | 206.946,68        |
| Mutuo S Paolo                          | 40.000,00         | 0,00             | 40.000,00         |
| Mutuo Popolare Sondrio                 | 166.946,68        | 0,00             | 166.946,68        |
| <i>Totale debiti entro l'esercizio</i> | <i>3.934.889</i>  | <i>1.867.498</i> | <i>2.067.391</i>  |
| DEBITI A MEDIO TERMINE                 | 94.923,68         | 163.608,34       | -68.684,66        |
| Finanziamento volkswagen bank          | 10.714,62         | 0,00             | 10.714,62         |
| Mutuo S Paolo                          | 84.209,06         | 163.608,34       | -79.399,28        |
| DEBITI A LUNGO TERMINE                 | 8.250.387,72      | 0,00             | 8.250.387,72      |
| Mutuo Popolare Sondrio                 | 8.250.387,72      | 0,00             | 8.250.387,72      |
| <i>Totale debiti oltre l'esercizio</i> | <i>8.345.311</i>  | <i>163.608</i>   | <i>8.181.703</i>  |
| <b>Totali debiti</b>                   | <b>12.280.200</b> | <b>2.031.106</b> | <b>10.249.094</b> |

### 3) Debiti verso Banche

È stato incluso, con separata indicazione delle rate scadenti entro e oltre l'esercizio, il debito di Euro 163.608,34 verso Intesa San Paolo filiale di Lurate Caccivio per mutuo stipulato il 05-11-2008 per lavori in Comune di Olgiate Comasco da restituire in 60 mesi con rate semestrali, il debito di Euro 8.417.334,40 per Banca Popolare di Sondrio per mutuo stipulato il 19-07-2010 per l'acquisto dell'impianto da restituire in 20 anni con rate trimestrali ed il debito di Euro 10.714,62 verso Volkswagen bank per la linea di fido rinnovabile con rimborso mensile minimo per l'acquisto del parco automezzi.

### 6) Debiti verso fornitori

Trattasi di debiti verso i fornitori per utenze, servizi ed acquisti vari, ammontanti a Euro 2.563.269,75 esigibili entro 12 mesi, di cui Euro 2.272.938,90 per fatture da ricevere relative a servizi usufruiti nell'esercizio chiuso al 31/12/2010.

*11) Debiti tributari*

Trattasi di debiti esigibili entro l'esercizio successivo, relativi al debito imposta TFR per Euro 13,57, ritenute dipendenti da versare per Euro 8.895,63 e ritenute autonomi da versare per Euro 500,00.

*12) Debiti verso Istituti di Previdenza*

Trattasi di debiti verso INAIL per Euro 284,01 e verso INPS su stipendi di dicembre per Euro 12.263,23, su ferie per Euro 863,03 e su quattordicesima per Euro 1.860,34.

*13) Altri debiti*

Trattasi dei debiti maturati nei confronti dei dipendenti e amministratori della società, associazioni sindacali e fondi complementari .

**E) RATEI E RISCONTI PASSIVI**

|                      |                         |                         |                   |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>Totale debiti</b> | <b>12.280.200</b>       | <b>2.031.106</b>        | <b>10.249.094</b> |
|                      |                         |                         |                   |
|                      | <b>saldo 31-12-2010</b> | <b>saldo 31-12-2009</b> | <b>variazioni</b> |

**2) Ratei e risconti passivi**

La voce Ratei passivi è così dettagliata:

|                               |      |                  |
|-------------------------------|------|------------------|
| Rateo passivo utenze          | Euro | 1.399,47         |
| Rateo passivo interessi mutuo | Euro | 40.230,71        |
| <b>TOTALE</b>                 | Euro | <u>41.630,18</u> |

## CONTO ECONOMICO

### A) VALORE DELLA PRODUZIONE

#### 1) Ricavi delle vendite e prestazioni

I ricavi delle vendite al netto di resi e arrotondamenti ammontano a Euro 2.276.015,75 e sono costituiti da:

|  |                     |
|--|---------------------|
| Ricavi depurazione utenze industriali  | 1.186.344,06        |
| Ricavi depurazione utenze civili       | 728.767,91          |
| Diritti fognatura                      | 68.560,02           |
| Diritti collettore                     | 240.000,00          |
| Ricavi depuraz. civile anni precedenti | 52.351,90           |
| Arrotondamenti passivi                 | -8,14               |
| <b>RICAVI DELLE VENDITE</b>            | <b>2.276.015,75</b> |

#### 5) Altri ricavi

Ammontano ad Euro 52.883,74 e si riferiscono a integrazioni di ricavi di anni precedenti per Euro 51.948,49.

### C) COSTI DELLA PRODUZIONE

Il valore totale dei costi della produzione al 31/12/2010 è di Euro 2.049.437,00 le cui principali voci sono di seguito dettagliate:

| <b>6 ACQUISTI Materie prime, sussidiarie, consumo, merci</b> | <b>111.599,97</b> | <b>1.869,03</b> | <b>109.730,94</b> |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|
| Mater.li cons.vari c/acquisti                                | 646,18            | 0,00            | 646,18            |
| Mater.li d'uff. c/acquisti                                   | 2.751,49          | 1.495,72        | 1.255,77          |
| Prodotti chimici impianto c/acquist                          | 96.314,62         | 0,00            | 96.314,62         |
| Prodotti chimici fanghi c/acquisti                           | 0,00              | 0,00            | 0,00              |
| Prodotti chimici laboratorio c/ acq                          | 1.890,11          | 0,00            | 1.890,11          |
| Merci c/acquisti   | 277,66            | 224,00          | 53,66             |
| Attrezzature minute c/acquisti                               | 8.234,30          | 0,00            | 8.234,30          |
| Materiali di consumo impianti a/acq                          | 652,62            | 0,00            | 652,62            |
| Materiali di consumo fanghi c/acq                            | 0,00              | 0,00            | 0,00              |
| Materiali di consumo labor c/acquis                          | 0,00              | 0,00            | 0,00              |
| Carburanti e lubrificanti autovettu                          | 424,66            | 153,03          | 271,63            |
| Carburanti e lubrificanti attrezzat                          | 413,85            | 0,00            | 413,85            |
| Arrotondamenti attivi  | -5,52             | -3,72           | -1,80             |

|                                     | saldo 31-12-2010    | saldo 31-12-2009    | variazioni        |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>7 SERVIZI</b>                    | <b>1.323.758,20</b> | <b>1.022.918,09</b> | <b>300.840,11</b> |
| Spese telefoniche                   | 0,00                | 74,13               | -74,13            |
| Canoni manutenzione                 | 17.504,81           | 0,00                | 17.504,81         |
| Spese postali                       | 1.107,27            | 253,22              | 854,05            |
| Spese energia elettrica             | 236.991,31          | 1.918,82            | 235.072,49        |
| Spese d'esercizio                   | 13.650,44           | 7.752,34            | 5.898,10          |
| Spese per utenze idriche            | 2.485,18            | 1.094,09            | 1.391,09          |
| Spese di rappresentanza             | 0,00                | 273,40              | -273,40           |
| Spese per consulenze                | 133.960,56          | 53.781,40           | 80.179,16         |
| Spese per assicurazioni             | 10.167,13           | 5.352,85            | 4.814,28          |
| Spese pubblicitarie                 | 846,00              | 0,00                | 846,00            |
| Spese per pulizia                   | 6.205,00            | 2.040,00            | 4.165,00          |
| Spese di riscaldamento              | 2.677,65            | 122,93              | 2.554,72          |
| Compensi sindaci                    | 15.761,82           | 13.578,87           | 2.182,95          |
| Competenze Amministratori           | 22.666,67           | 24.000,00           | -1.333,33         |
| Manutenzione ordinaria              | 49.218,80           | 62.327,28           | -13.108,48        |
| Altre manuten. e riparaz.           | 5.720,00            | 210,00              | 5.510,00          |
| Servizio di depurazione             | 417.083,34          | 797.012,56          | -379.929,22       |
| Consulenze tecniche                 | 87.483,39           | 41.476,07           | 46.007,32         |
| Diritto fognatura comunale          | 128.000,00          | 0,00                | 128.000,00        |
| Analisi di laboratorio              | 9.852,94            | 0,00                | 9.852,94          |
| spese servizio fatturazione-incasso | 23.710,65           | 7.970,00            | 15.740,65         |
| Altre spese auto                    | 1.075,29            | 1.105,02            | -29,73            |
| costi ded. 80%                      | 6.695,42            | 2.575,11            | 4.120,31          |
| Smaltimento grigliato, sabbia e div | 11.035,44           | 0,00                | 11.035,44         |
| Smaltimento e trasporto fanghi      | 90.156,44           | 0,00                | 90.156,44         |
| spese servizio telecontrollo        | 21.107,83           | 0,00                | 21.107,83         |
| Canone di noleggio                  | 8.594,82            | 0,00                | 8.594,82          |

|  | saldo 31-12-2010 | saldo 31-12-2009 | variazioni    |
|--|------------------|------------------|---------------|
| <b>8 Costi per il godimento di beni di terzi</b> | <b>14.287,13</b> | <b>13.880,86</b> | <b>406,27</b> |
| Canoni di leasing                                | 0,00             | 0,00             | 0,00          |
| Fitti passivi                                    | 14.090,73        | 13.500,00        | 590,73        |
| Spese condominiali                               | 196,40           | 380,86           | -184,46       |

I costi per godimento di beni di terzi comprendono l'affitto passivo relativo alla sede amministrativa della società, sulla base del contratto di affitto stipulato con decorrenza 01/02/2006.

|                              | saldo 31-12-2010  | saldo 31-12-2009 | variazioni        |
|------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>9 COSTI DEL PERSONALE</b> | <b>238.608,99</b> | <b>48.209,34</b> | <b>190.399,65</b> |
| Salari e stipendi            | 173.324,09        | 46.564,47        | 126.759,62        |
| Trattamento fine rapporto    | 9.315,14          | 1.644,87         | 7.670,27          |
| Altri costi personale        | 4.723,25          | 0,00             | 4.723,25          |
| Oneri sociali e assicurativi | 51.246,51         | 0,00             | 51.246,51         |

Il costo del personale si riferisce ad un organico di n. 7 impiegati, 3 operai oltre a n 1 contratto a progetto.



|                                     | saldo 31-12-2010  | saldo 31-12-2009  | variazioni         |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b> | <b>172.922,94</b> | <b>853.452,16</b> | <b>-680.529,22</b> |
| Valori bollati e marche             | 345,88            | 0,00              | 345,88             |
| Vidimazione libri sociali           | 342,87            | 309,87            | 33,00              |
| Altre imposte e tasse               | 496,70            | 202,92            | 293,78             |
| Diritti camerali                    | 1.125,82          | 587,00            | 538,82             |
| Spese di incasso                    | 0,00              | 13,05             | -13,05             |
| Abbonam. a riviste e libri          | 0,00              | 42,50             | -42,50             |
| Imposte eserc. preced.ti            | 0,00              | 16,00             | -16,00             |
| Costi indeducibili                  | 1.613,16          | 255,34            | 1.357,82           |
| Oneri bancari                       | 2.915,22          | 808,02            | 2.107,20           |
| Sopravvenienze passive              | 166.083,29        | 851.217,46        | -685.134,17        |

Tra gli oneri diversi di gestione è compresa la voce sopravvenienze passive che accoglie rettifiche di esercizi precedenti per Euro 166.083,29.

## C)PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### 16) Altri proventi finanziari

d) Sono relativi ad interessi attivi maturati su c/c bancari per Euro 23.571,58, e su depositi cauzionali per Euro 6,26.

### 17) Interessi (passivi) e oneri finanziari

Sono composti principalmente da interessi passivi su finanziamenti per Euro 107.315,34 .

### 22) Imposte sul reddito d'esercizio correnti, differite e anticipate

La pressione fiscale per l'esercizio corrente sull'imponibile determinato a seguito delle variazioni fiscali previste dalla normativa vigente genera un onere a carico dell'esercizio di . Euro 20.877,00 di cui per IRES Euro 8.777,00 e IRAP per Euro 12.100,00.

## ALTRE INFORMAZIONI

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2010, agli Amministratori della società sono stati riconosciuti compensi per € 22.666,67 ed il compenso spettante ai Sindaci ammonta ad Euro 15.761,82.

Signori Soci,

ritenendoVi d'accordo sulle modalità con le quali si è provveduto alla redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2010 così come a Voi esposto, Vi invitiamo ad approvarlo unitamente alla seguente proposta di destinazione dell'utile d'esercizio di Euro 8.508,76:

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| Alla riserva legale | € 425,44          |
| Riserva facoltativa | € 8.083,32        |
| <b>In totale</b>    | <b>€ 8.508,76</b> |

*Il presidente*

*Bellò Claudio*

Il sottoscritto Bello' Claudio in qualità di Amministratore consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione attesta i sensi dell'art. 47 DPR 445/00 la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della società.

| <b>ALTO LURA S.R.L.</b>   |             |                                    |             |
|---|-------------|------------------------------------|-------------|
| <b>Sede in: VIA VARESINA N.126/B - 22079 - VILLA GUARDIA (CO)</b> |             |                                    |             |
| <b>Codice fiscale:</b>  | 80011640135 | <b>Partita IVA:</b>                | 02500630138 |
| <b>Capitale sociale:</b>  | €162.600    | <b>Capitale versato:</b>           | €162.600    |
| <b>Registro imprese di:</b>                                       | Como        | <b>N. iscrizione reg. imprese:</b> | 80011640135 |
| <b>N.iscrizione R.E.A.:</b>                                       | 289645      |                                    |             |

## Bilancio al 31/12/2010

|  | al 31/12/2010     | al 31/12/2009    |
|--|-------------------|------------------|
| <b>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>   |                   |                  |
| <b>B ) Immobilizzazioni:</b>   |                   |                  |
| I ) Immobilizzazioni immateriali:  |                   |                  |
| Immobilizzazioni   | 70.005            | 16.980           |
| Di cui concesse in locaz. finanz.  | -                 | -                |
| Fondo Ammortamento   | 24.818            | 10.735           |
| Di cui concesse in locaz. finanz.  | -                 | -                |
| Svalutazioni   | -                 | -                |
| Di cui concesse in locaz. finanz.  | -                 | -                |
| <b>TOTALE Immobilizzazioni immateriali:</b>  | <b>45.187</b>     | <b>6.245</b>     |
| II ) Immobilizzazioni materiali:   |                   |                  |
| Immobilizzazioni   | 11.223.479        | 2.543.113        |
| Di cui concesse in locaz. finanz.  | -                 | -                |
| Fondo Ammortamento   | 417.979           | 84.817           |
| Di cui concesse in locaz. finanz.  | -                 | -                |
| Svalutazioni   | -                 | -                |
| Di cui concesse in locaz. finanz.  | -                 | -                |
| <b>TOTALE Immobilizzazioni materiali:</b>  | <b>10.805.500</b> | <b>2.458.296</b> |
| III ) Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo: | 3.471             | 3.375            |
| <b>TOTALE Immobilizzazioni:</b>  | <b>10.854.158</b> | <b>2.467.916</b> |
| <b>C ) Attivo circolante:</b>  |                   |                  |
| II ) Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:                                   |                   |                  |
| Entro l'esercizio  | 4.526.124         | 2.245.241        |
| Oltre l'esercizio  | -                 | -                |
| <b>TOTALE Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:</b>                          | <b>4.526.124</b>  | <b>2.245.241</b> |
| IV ) Disponibilita' liquide:   | 4.548.433         | 1.197.726        |
| <b>TOTALE Attivo circolante:</b>   | <b>9.074.557</b>  | <b>3.442.967</b> |
| <b>D ) Ratei e risconti, con separata indicazione del disaggio su prestiti</b>   | 11.483            | 5.927            |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>   | <b>19.940.198</b> | <b>5.916.810</b> |

| <b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>   | al 31/12/2010     | al 31/12/2009    |
|---|-------------------|------------------|
| <b>A ) Patrimonio netto:</b>  |                   |                  |
| I ) Capitale  | 162.600           | 162.600          |
| II ) Riserva da sovrapprezzo delle quote  | 287.769           | 287.769          |
| IV ) Riserva legale   | 278               | 250              |
| VI ) Riserve statutarie   | 5.277             | 4.750            |
| VII ) Altre riserve   | 3.424.656         | 3.424.656        |
| IX ) Utile (perdita) dell'esercizio   | 8.509             | 555              |
| <b>TOTALE Patrimonio netto:</b>   | <b>3.889.089</b>  | <b>3.880.580</b> |
| <b>B ) Fondi per rischi ed oneri:</b>   | 3.708.402         | 4.201            |
| <b>D ) Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo</b>    |                   |                  |
| Entro l'esercizio   | 3.955.766         | 1.867.498        |
| Oltre l'esercizio   | 8.345.311         | 163.608          |
| <b>TOTALE Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo</b> | <b>12.301.077</b> | <b>2.031.106</b> |
| <b>E ) Ratei e risconti, con separata indicazione dell'aggio su prestiti</b>  | 41.630            | 923              |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>   | <b>19.940.198</b> | <b>5.916.810</b> |

**CONTI D'ORDINE** 0 0

|  | al 31/12/2010    | al 31/12/2009    |
|--|------------------|------------------|
| <b>A ) Valore della produzione:</b>  |                  |                  |
| 1 ) Ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 2.276.016        | 1.490.909        |
| 5 ) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio  | 52.883           | 506.954          |
| <b>TOTALE Valore della produzione:</b>   | <b>2.328.899</b> | <b>1.997.863</b> |
| <b>B ) Costi della produzione:</b>   |                  |                  |
| 6 ) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci  | 111.186          | 1.869            |
| 7 ) per servizi  | 1.324.172        | 1.022.918        |
| 8 ) per godimento di beni di terzi   | 14.287           | 13.881           |
| 9 ) per il personale:  |                  |                  |
| a ) salari e stipendi  | 173.324          | 46.564           |
| b ) oneri sociali  | 51.247           | 14.855           |
| c ) trattamento di fine rapporto   | -                | 1.645            |
| d ) trattamento di quiescenza e simili   | 9.315            | -                |
| e ) altri costi  | 4.723            | -                |
| <b>TOTALE per il personale:</b>  | <b>238.609</b>   | <b>63.064</b>    |
| 10 ) Ammortamenti e svalutazioni:  |                  |                  |
| a ) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 14.084           | 4.394            |
| b ) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 333.162          | 28.140           |
| d ) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide   | 7.096            | -                |
| <b>TOTALE Ammortamenti e svalutazioni:</b>   | <b>354.342</b>   | <b>32.534</b>    |
| 14 ) Oneri diversi di gestione   | 172.924          | 853.453          |
| <b>TOTALE Costi della produzione:</b>  | <b>2.215.520</b> | <b>1.987.719</b> |
| <b>Differenza tra Valore e Costi della produzione</b>  | <b>113.379</b>   | <b>10.144</b>    |
| <b>C ) Proventi e oneri finanziari:</b>  |                  |                  |
| 16 ) Altri proventi finanziari:  |                  |                  |
| d ) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti | 23.578           | 56.961           |
| <b>TOTALE Altri proventi finanziari:</b>   | <b>23.578</b>    | <b>56.961</b>    |
| 17 ) Interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti | 107.571          | 53.069           |
| <b>TOTALE Proventi e oneri finanziari:</b>   | <b>-83.993</b>   | <b>3.892</b>     |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>   | <b>29.386</b>    | <b>14.036</b>    |
| 22 ) Imposte sul reddito dell'esercizio  | 20.877           | 13.481           |
| <b>23) Utile (Perdita) di esercizio</b>  | <b>8.509</b>     | <b>555</b>       |

Il Bilancio sopra riportato è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Villa Guardia 28-03-2011

Per il Consiglio di Amministrazione

Bello'

Claudio

Presidente

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori Soci di ALTO LURA S.R.L., premesso che:

- nella Vostra società, a norma dell'art. 2477, comma 4, Codice civile, è stata attribuita al Collegio Sindacale sia l'attività di vigilanza amministrativa sia le funzioni di revisione contabile;
- il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2010 che l'organo amministrativo sottopone alla Vostra approvazione nei termini di legge, è stato redatto secondo le disposizioni del D.Lgs. 127/1991;
- il suddetto documento risulta, pertanto, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa;
- tale complesso di documenti è stato messo a disposizione del collegio sindacale in tempo utile per la redazione del presente documento;

con la presente relazione siamo a renderVi conto del nostro operato per l'esercizio chiuso il 31/12/2010.

Il progetto di Bilancio al 31/12/2010 chiude con un utile di esercizio di € 8.508,76= ed evidenzia in sintesi, i seguenti valori patrimoniali e reddituali, al netto delle poste rettificative:

|  | Euro                     |
|--|--------------------------|
| Immobilizzazioni                               | 10.854.158               |
| Altre attività                                 | 9.086.040                |
| <b>Totale attività</b>                         | <b><u>19.940.198</u></b> |
| <br>   |                          |
| Patrimonio netto                               | 3.889.089                |
| Partite debitorie                              | 16.051.109               |
| <b>Totale passività e netto</b>                | <b><u>19.940.198</u></b> |
| <br>   |                          |
| Valore della produzione                        | 2.328.899                |
| Costi della produzione                         | -2.215.520               |
| Proventi e oneri finanziari                    | -83.993                  |
| Rettifica di valore delle attività finanziarie | 0                        |
| Proventi e oneri straordinari                  | 0                        |
| Imposte d'esercizio                            | -20.877                  |
| <b>Utile/Perdita d'esercizio</b>               | <b><u>8.509</u></b>      |

### PARTE PRIMA – Relazione del Collegio Sindacale sull'attività di vigilanza resa nel corso del 2010.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2010 il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, di cui si riferisce con la presente relazione, redatta in conformità alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare Vi informiamo che:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione utilizzando, nell'espletamento dell'incarico, i suggerimenti indicati nelle

Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e del D.Lgs. 39 del 27/10/2010;

- abbiamo partecipato a tutte le assemblee dei soci, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento, prendendo atto delle deliberazioni assunte che possiamo ragionevolmente assicurare essere state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non essere state manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto d'interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo ottenuto dall'organo amministrativo informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto d'interessi o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo tenuto riunioni con la struttura amministrativa della società, nel corso delle quali non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili amministrativi e dello studio esterno di consulenza; a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 Codice civile.

Diamo, inoltre, atto che:

- i costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti in bilancio con il nostro consenso;
- le operazioni intraprese con le parti correlate sono state di valore significativo e concluse a condizioni di mercato.

A conclusione informiamo che dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o menzione nella presente relazione.

---

## **PARTE SECONDA – Giudizio del Collegio Sindacale incaricato del controllo contabile sul bilancio 2010.**

Relativamente ai doveri del Collegio sindacale di cui all'art. 2403, comma 2, del Codice Civile, a noi attribuiti ai sensi dell'art. 2409 bis, comma 3, del Codice civile, ed in particolare al controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio Vi riferiamo quanto segue.

### Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio della società al 31/12/2010. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Descrizione della portata della revisione svolta con indicazione dei principi di revisione osservati

Il nostro esame è stato condotto ispirandosi alle tecniche previste dai principi di revisione correttamente temperate in termini adempimentistici dalla circostanza che la società è una impresa «minore» così come definita dal documento n. 1005 del Cndcer. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'organo amministrativo.

Riteniamo che il lavoro svolto tanto con riguardo alle verifiche periodiche quanto con riferimento al controllo a campione dei saldi di taluni conti di bilancio fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico presentano ai fini comparativi i valori dell'esercizio precedente. Per il giudizio sul bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla nostra relazione redatta in data 26 maggio 2010.

Per quanto di nostra competenza relativamente al bilancio di esercizio, possiamo attestarVi quanto segue:

- per quanto a nostra conoscenza, l'organo amministrativo nella redazione del bilancio non ha derogato alle norme di legge ai sensi degli artt. 2423, comma 4, e 2423 bis, comma 2, del Codice civile;
- nella Nota Integrativa, che costituisce parte integrante del bilancio, sono illustrati i criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio stesso e le variazioni intervenute nella consistenza delle varie voci, e contiene informazioni esaurienti su quanto prescritto dall'art. 2427 Codice Civile;
- i criteri di valutazione seguiti nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2010 sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 del Codice Civile, non si discostano da quelli utilizzati nel precedente esercizio e sono stati applicati nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- la Relazione sulla Gestione non è stata allegata in quanto il bilancio è stato redatto in forma abbreviata e le informazioni richieste dall'art. 2428 nn. 3 e 4 del Codice Civile sono state inserite nella nota integrativa.

A conclusione della presente relazione, a seguito dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti nel corso delle nostre periodiche verifiche e nei controlli di fine esercizio in virtù dei quali possiamo attestare che:

- la contabilità sociale è stata tenuta regolarmente ed i fatti di gestione sono stati correttamente rilevati nelle scritture contabili,
- il bilancio di esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili e degli accantonamenti eseguiti, è conforme alle norme che li disciplina ed è stato redatto nel rispetto della vigente normativa osservando, in particolare, le disposizioni previste dagli art. 2423 e seguenti del Codice Civile.

Giudizio sul bilancio

A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società per l'esercizio chiuso al 31/12/2010, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.



E' nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della Relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 2409 - ter, comma 2 lettera e, del Codice Civile.

A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal Principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob.

A nostro parere, inoltre, i contenuti del bilancio risultano coerenti con quanto esposto nei prospetti contabili del bilancio al 31/12/2010 ed in particolare nella nota integrativa.

---

Sulla base di quanto precede, ivi inclusa la prima parte della presente relazione, il Collegio Sindacale, non rilevando motivi ostativi, esprime parere favorevole alla approvazione del Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2010 così come redatto dall'organo amministrativo e alla proposta formulata dall'organo amministrativo in merito alla destinazione del bilancio di esercizio.

---

Villa Guardia, li 28 marzo 2010

IL COLLEGIO SINDACALE

Paolo Mazzola

Franco Ferrari

Alberto Claudio Rotta